



THE  
SINGLE  
MALT  
FUND

# Delårsrapport

1 Januari – 30 Juni 2022

The Single Malt Fund AB (publ) Org.nr: 559118-4949  
ISIN: SE0010547299 AIF-Förvaltare: Finserve Nordic AB

# DELÅRSRAPPORT

## 1 Januari – 30 Juni 2022

---

The Single Malt Fund AB (publ), org.nr. 559118-4949

---

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolaget registrerades den 6 juli 2017. Bolaget är en externt förvaltat alternativ investeringsfond. Verksamheten består av att förvärva, äga och förvalta aktier och tillhandahålla riskkapital till bolagets dotterbolag, ett 100 procent ägt bolag på Irland, som bedriver handel med whisky. Bolaget tillhandahåller rådgivning till dotterbolaget i dess verksamhet avseende den löpande utvecklingen av operativa mål och strategier, uppföljning av operativ utveckling av verksamheten med löpande analyser inom varumärkesfrågor, förhandling och kontakter med whiskyleverantörer, logistik för whiskyhandel samt utövar annan därmed förenlig verksamhet. Finansiering av bolaget samt etablering av dotterbolagets verksamhet pågår för närvarande.

På extra bolagsstämma den 28 augusti 2017 fattades beslut om att ändra redovisningsvaluta från svenska kronor till euro. Omräkning har skett avseende ingående balanser 1 januari 2018.

Moderbolaget, The Single Malt Fund AB, har sitt säte i Göteborg. The Single Malt Fund AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Cellar Capital Invest AB, 556083-2445, med säte i Göteborg.

### VERKSAMHETEN

Bolaget har sedan 2019 emitterat kapitalandelsbevis på NGM, Nordic Growth Market. Per den 30 juni 2022 har emissionen inneburit cirka 7,5 miljoner EUR. Totalt planeras emissionen att omfatta kapitalandelsbevis uppgående till som mest EUR 25 miljoner. Under perioden har grundprospektet för marknadsföring mot allmänheten löpt ut, men styrelsen bedömer det som troligt att kunna attrahera ytterligare kapital till fonden genom direkta kontakter med professionella investerare. Detta dels tack vare den goda utvecklingen av investeringswhisky under och efter pandemin i allmänhet, i kombination med dess låga korrelation till andra tillgångsslag och då i synnerhet börsen. Attraktionskraft är även baserad på hur fondens portfölj har utvecklats sedan inköp. Dessutom har kapitaliseringen av fonden nått en finansiell hävstång, där tillförsel av extra kapital avsevärt förbättrar fondens totala avkastning. Fondens realisering av sina tillgångar, via egen e-handel direkt mot slutkonsument, har även den utvecklats väl, med en stark organisk tillväxt. Resultatet därav överstiger förväntningarna hittills. Sammantaget torde dessa argument ha potential att attrahera investerare till fonden.

Efter ett 2020 som präglades av både vinsthemtagningar på framför allt indextunga Macallan samt av Coronapandemin, har marknaden trots en fortsatt pandemi under året utvecklats bra. APEX 1000, [www.rarewhisky101.com](http://www.rarewhisky101.com), har stigit med cirka 18,4% på årsbasis. Uppgången är relativt bred, även om japansk whisky och några "ikoner" sticker ut. Uppgången visar på den underliggande styrkan i efterfrågan, där Kina och Sydostasien fortsätter driva marknaden, men även USA har en stark tillväxt i efterfrågan på mer exklusiv whisk(e)y. Samtidigt består, som väntat, de strukturella utmaningarna på utbudssidan med en begränsad tillgång på äldre limiterad whisky (särskilt japansk), vilket stärker vår positiva syn på marknaden på medellång sikt.

Brexit fortsätter att skapa logistiska problem för industrin, inte bara för distribution i första ledet av skotsk whisky mot EU, utan även för andrahandsmarknaden, särskilt auktionsmarknaden. Brexit har inneburit en dämpning av hela whiskyindustrins tillväxt, något vi tror är av övergående karaktär, då industrin och politiken aktivt söker lösningar. Brexit utgör samtidigt en stor möjlighet för fondens e-handel och verksamhet. Detta då flera av de globalt ledande e-handelsplatserna för whisky är baserade i Storbritannien, som efter Brexit inte kan leverera till konsumenter i EU. Stort fokus har därmed lagts på att vår logistik skall uppfylla de omfattande och komplexa krav och regler inom EU, som dessutom skiljer sig mellan medlemsstaterna. Bland annat har bolaget skatte- och momsregistrerat sig i samtliga EU-länder som tillåter försäljning av alkohol till konsumenter från annat EU-land. Att vara "100% compliant" i detta avseende är unikt, då en stor majoritet av de e-handlare som redan finns inom EU är lokalt fokuserade, och oftast överlämnar ansvaret på moms/skatteredovisning till konsumenten. Vidare har ett strategiskt samarbete inletts med UPS, en av de ledande leverantörerna av logistiktjänster i världen. Ovanstående har uppmärksammats positivt av branschen och de ledande leverantörerna, vilket torde leda till än bättre relationer, med bättre allokering och bättre inköpspriser.

Under perioden har dock Bolaget lyckats etablera en distribution från Irland/EU in mot den brittiska marknaden. Storbritannien är den marknad som växt allra snabbast och starkast under perioden, och var under juni månad största marknad.

Internt har 2022 hittills framför allt präglats av dels fokus på den snabba organiska tillväxten av fondens primära sätt att realisera sina tillgångar, [www.thesinglemaltshop.com](http://www.thesinglemaltshop.com) (en e-handel med globalt fokus mot samlare, investerare och high-end konsumenter av whisky), dels på den alltmer komplicerade och begränsade allokeringen gällande inköp/investeringar. Den sistnämnda utgör en av de största utmaningarna i branschen för alla aktörer, men mot bakgrund av vår bakgrund, positionering, och goda logistik ser vi hoppfullt på framtiden i detta avseende.

Vid periodens slut har det omsatts whisky för cirka € 3 370 000, vilket ger en värdetillväxt vid försäljning på cirka 22,8%. Dock har denna realiserade värdetillväxt påverkats kraftigt av ett fåtal extraordinära affärer om totalt cirka € 2 600 000 med betydligt lägre marginal, men med snabbare "turn-around". Rensat från dessa extraordinära affärer har värdetillväxten på realiserade investeringar i genomsnitt uppvisat en värdetillväxt om cirka 42,4%. Realiserade investeringar har haft en genomsnittlig investeringstid på cirka 10 månader.

E-handeln, [www.thesinglemaltshop.com](http://www.thesinglemaltshop.com), har tagits emot väl av marknaden. Under perioden har vi levererat till 20 länder, genom cirka 1 689 order. Största marknaderna är Irland och Taiwan, följt av Storbritannien, Sydkorea, Australien och Tyskland. Tillväxten på e-handeln har fortsatt varit mycket god. Det är mycket svårt att förutse hur snabbt den växer framgent, då vi är en ny aktör på en global marknad, med relativt liten global konkurrens on-line. Dock är det relativt stark konkurrens lokalt, framför allt från off-line, traditionell retail-försäljning. Fortsatt har en stor majoritet av bolagets potentiella kundunderlag ännu inte handlat whisky on-line. Vid periodens slut hade The Single Malt Shop skaffat sig cirka 40 000 följare på Facebook.

Bolaget redovisar fortsatt mer omkostnader än intäkter, vilket innebär att det bokförda värdet på kapitalandelsbevisen minskar. Andelsvärdet för investeringsportföljen per 2022-06-30 uppgår till 59,88€ per andel. Nedgången i värdet av kapitalandelsbevisen är enligt gällande redovisningsregler. Dock så har Bolaget börjat realisera en del av sina investeringar, vilket bidragit positivt. Allteftersom omsättningen stiger kommer resultatet och därmed även andelsvärdet att förbättras. Då fonden ännu heller ej är fullt kapitaliserad slår kostnaderna extra mycket relativt kapitalet/andel. I takt med att fondkapital tillförs förväntas kostnaderna per andel att sjunka. Vidare får varulagret som bolaget investerar i bara tas upp till det lägsta av anskaffningsvärdet och återanskaffningsvärdet (i enlighet med IFRS). Det är först när bolaget säljer av varulagret som värdestegringen kommer att realiseras.

### **Teoretiskt marknadsvärde på lagret, applicerat på det justerade andelsvärdet**

Baserat på priser och data inhämtat från globalt ledande europeiska marknadsplatser (se specifikation nedan), även inklusive auktionspriser i de fall där det är mer relevant, räknas ett marknadsvärde fram på vårt lager. Dessa priser ligger även till grund för när vi själva prissätter våra investeringar för försäljning. Dessa priser jämförs med de anskaffningspriser vi har som ingångsvärde. Utifrån ett genomsnittligt marknadsvärde på respektive enskild artikel/lagersaldo i vår portfölj räknas ett teoretiskt marknadsvärde på lagret ut. För att få ett marknadsvärde som kan jämföras med det officiella justerade andelsvärdet (som publiceras kvartalsvis, i enlighet med fondens prospekt), används samma definition som det justerade andelsvärdet har, men i stället för lägsta värdets princip i enlighet med IFRS, använder vi det teoretiskt framräknade marknadsvärdet.

Detta teoretiska marknadsvärde på lagret applicerat på det justerade andelsvärdet får vi inte använda oss av i vår ekonomiska rapportering, då vi som publikt och noterat bolag följer IFRS redovisningsprinciper. Dock ger det en kompletterande bild av fondens underliggande värde, då anskaffningsvärde och marknadsvärde kan skilja avsevärt emellan.

Källor för marknadspriser: E-handel <https://www.thewhiskyexchange.com> <https://www.masterofmalt.com> <https://www.whisky.fr> <https://www.royalmilewhiskies.com> <https://www.amazon.co.uk/whisky-whiskey-scotch-bourbon/b?ie=UTF8&node=359904031> Auktions, samlar-siter och analyshus: <https://www.whiskyhammer.com> <https://www.whiskybase.com> <https://whiskyauctioneer.com> <https://www.rarewhisky101.com> <https://www.bonhams.com/departments/WHI/> <https://www.sothebys.com/en/buy-now>

Med hänsyn taget till det teoretiska marknadsvärdet så uppgår det justerade andelsvärdet för Q2 till 91,61€ per andel per 2022-06-30.

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

EUR	NOT	1 jan-30 juni	1 jan-30 juni	Q2	Q2	1 jan-31 dec
		2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning		3 372 252	111 308	380 905	39 918	593 136
Övriga intäkter		-	134	-	134	2 088
Kostnader för sålda varor och tjänster	3	-3 045 059	-86 890	-326 577	-26 918	-471 425
<b>Bruttoresultat</b>		<b>327 193</b>	<b>24 552</b>	<b>54 328</b>	<b>13 134</b>	<b>123 799</b>
Övriga externa kostnader		-399 073	-296 256	-167 068	-138 374	-803 813
Personalkostnader		-202 780	-224 470	-96 229	-126 788	-393 734
Avskrivningar		-5 238	-301	-4 598	-172	-989
Övriga rörelsekostnader		-	-2 301	-	-5 048	-5 269
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-279 898</b>	<b>-498 776</b>	<b>-213 567</b>	<b>-257 248</b>	<b>-1 080 006</b>
Finansiella kostnader	4	-1 232	-164	-717	-161	-
Finansiella intäkter	4	281 130	498 940	214 285	257 409	1 080 006
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-	-	-	-	-
Skatter		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>						
Moderbolagets aktieägare		-	-	-	-	-
<b>Övrig information</b>						
Medelantalet aktier vid periodens slut		5 000	5 000	5 000	5 000	5 000

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

EUR	1 jan-30 juni	1 jan-30 juni	1 jan-31 dec
	2022	2021	2021
Periodens resultat	-	-	-
Poster som inte kan omföras till periodens resultat	-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>	-	-	-
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets aktieägare	-	-	-

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

EUR	NOT	30 juni	30 juni	31 dec
		2022	2021	2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
		109 353	126 847	113 345
		7 124	1 345	7 814
		<b>116 477</b>	<b>128 192</b>	<b>121 159</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
		4 344 403	4 551 795	4 526 756
		2 440	-	-
		103 855	112 305	65 597
		23 372	25 266	15 909
		167 848	697 663	416 894
		<b>4 641 918</b>	<b>5 387 029</b>	<b>5 025 156</b>
		<b>4 758 395</b>	<b>5 515 221</b>	<b>5 146 315</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<i>Eget kapital</i>				
	2	50 793	50 793	50 793
		13 667	13 667	13 667
		<b>64 460</b>	<b>64 460</b>	<b>64 460</b>
<i>Långfristiga skulder</i>				
	4	4 466 263	5 278 459	4 747 393
<i>Kortfristiga skulder</i>				
		140 717	63 759	98 759
		46 466	32 857	35 297
		40 489	75 686	200 406
		<b>227 672</b>	<b>172 302</b>	<b>334 462</b>
		<b>4 758 395</b>	<b>5 515 221</b>	<b>5 146 315</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

EUR	NOT	1 jan-30 juni	1 jan-30 juni	1 jan-31 dec
		2022	2021	2021
<b>Rörelsen</b>				
Rörelseresultat		-279 898	-498 776	-1 080 006
Betalda räntor		-1 232	-164	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		5 238	-	989
<b>Kassaflöde från rörelsen före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-275 892</b>	<b>-498 940</b>	<b>-1 079 017</b>
Förändring av varulager		182 353	-974 435	-949 396
Förändring av kortfristiga fordringar		-48 161	-90 712	-34 647
Förändring av kortfristiga skulder		-106 790	-197 930	-35 771
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		<b>-248 490</b>	<b>-1 762 017</b>	<b>-2 098 831</b>
Investering i anläggningstillgångar		-556	-80 963	-74 921
<b>Kassaflöde från investeringsaktiviteter</b>		<b>-556</b>	<b>-80 963</b>	<b>-74 921</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>				
Kapitalandelslån		-	67 200	117 200
Erhållna aktieägartillskott		-	8 111	8 111
<b>Kassaflöde från finansieringsaktiviteter</b>		<b>-</b>	<b>75 311</b>	<b>125 311</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>		<b>-249 046</b>	<b>-1 767 669</b>	<b>-2 048 441</b>
Likvida medel vid periodens början		416 894	2 465 332	2 465 332
Valutakursdifferens likvida medel		-	-	3
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>167 848</b>	<b>697 663</b>	<b>416 894</b>

## KONCERNENS SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

EUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat och årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolag ets aktieägare
<b>1 januari 2021</b>	<b>50 793</b>	<b>534 402</b>	<b>-528 846</b>	<b>56 349</b>
Periodens resultat	-	-	-	-
Erhållna aktieägartillskott	-	8 111	-	8 111
Övrigt totalresultat	-	26	-26	-
<b>31 december 2021</b>	<b>50 793</b>	<b>542 539</b>	<b>-528 872</b>	<b>64 460</b>
<b>1 januari 2022</b>	<b>50 793</b>	<b>542 539</b>	<b>-528 872</b>	<b>64 460</b>
Periodens resultat	-	-	-	-
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
<b>30 juni 2022</b>	<b>50 793</b>	<b>542 539</b>	<b>-528 872</b>	<b>64 460</b>

## RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

EUR	NOT	1 jan - 30 juni	1 jan - 30 juni	Q2	Q2 1 jan - 31 dec	
		2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning		150 000	150 000	75 000	150 000	300 000
Övriga intäkter		-	-	-	-	-
Kostnader för sålda varor och tjänster		-	-	-	-	-
<b>Bruttoresultat</b>		<b>150 000</b>	<b>150 000</b>	<b>75 000</b>	<b>150 000</b>	<b>300 000</b>
Övriga externa kostnader		-165 842	-175 509	-49 441	-104 849	-429 326
Personalkostnader		-78 132	-104 494	-34 604	-65 724	-151 630
Avskrivningar		-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader		-631	-2 118	-631	-618	-3 864
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-94 605</b>	<b>-132 121</b>	<b>-9 676</b>	<b>-21 191</b>	<b>-284 820</b>
Finansiellt netto	3	383 547	589 983	265 194	306 904	1 275 084
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>288 942</b>	<b>457 862</b>	<b>255 518</b>	<b>285 713</b>	<b>990 264</b>
Skatter		-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>		<b>288 942</b>	<b>457 862</b>	<b>255 518</b>	<b>285 713</b>	<b>990 264</b>

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

EUR	1 jan-30 juni	1 jan-30 juni	1 jan - 31 dec
	2022	2021	2021
Periodens resultat	288 942	457 862	990 264
Poster som inte kan omföras till periodens resultat	-	-	-
<b>Totalresultat för perioden</b>	<b>288 942</b>	<b>457 862</b>	<b>990 264</b>
<b>Periodens totalresultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets aktieägare	288 942	457 862	990 264



# BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

EUR	NOT	30 juni	30 juni	31 dec
		2022	2021	2021
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Aktier i dotterbolag		91 398	91 398	91 398
Fordringar hos dotterbolag		5 823 000	5 813 000	5 963 000
<b>Anläggningstillgångar</b>		<b>5 914 398</b>	<b>5 904 398</b>	<b>6 054 398</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Övriga kortfristiga fordringar		-	7 124	-
Fordran hos dotterbolag		1 396 426	889 957	1 143 992
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 805	9 145	11 929
Kassa och bank		33 847	588 606	246 197
<b>Omsättningstillgångar</b>		<b>1 437 078</b>	<b>1 494 832</b>	<b>1 402 118</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		<b>7 351 476</b>	<b>7 399 230</b>	<b>7 456 516</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>	2			
Bundet eget kapital		50 793	50 793	50 793
		<b>50 793</b>	<b>50 793</b>	<b>50 793</b>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserat resultat		2 450 420	1 460 156	1 460 156
Periodens resultat		288 942	457 862	990 264
<b>Eget kapital</b>		<b>2 790 155</b>	<b>1 968 811</b>	<b>2 501 213</b>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Kapitalandelslån	4	4 466 263	5 278 459	4 747 393
<b>Långfristiga skulder</b>		<b>4 466 263</b>	<b>5 278 459</b>	<b>4 747 393</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		59 219	63 553	21 163
Övriga kortfristiga skulder		11 591	20 809	14 380
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24 248	67 598	172 367
<b>Kortfristiga skulder</b>		<b>95 058</b>	<b>151 960</b>	<b>207 910</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>7 351 476</b>	<b>7 399 230</b>	<b>7 456 516</b>

## KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

EUR	NOT	1 jan-30 juni	1 jan-30 juni	1 jan-31 dec
		2022	2021	2021
<b>Rörelsen</b>				
Rörelseresultat		-94 605	-132 121	-284 985
Ränteintäkter		102 433	91 208	195 243
Betalda räntor		-16	-164	-
<b>Kassaflöde från rörelsen före förändring av rörelsekapital</b>		<b>7 812</b>	<b>-41 077</b>	<b>-89 742</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>				
Förändring av kortfristiga fordringar		5 124	-7 388	-3 048
Förändring av kortfristiga skulder		-112 853	-20 157	35 792
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		<b>-99 917</b>	<b>-68 622</b>	<b>-56 998</b>
Lån till dotterbolag		-112 434	-1 623 708	-2 027 743
<b>Kassaflöde från investeringsaktiviteter</b>		<b>-112 434</b>	<b>-1 623 708</b>	<b>-2 027 743</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>				
Kapitalandelsbevis		-	67 200	117 200
Erhållna aktieägartillskott		-	8 111	8 111
<b>Kassaflöde från finansieringsaktiviteter</b>		<b>-</b>	<b>75 311</b>	<b>125 311</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>		<b>-212 351</b>	<b>-1 617 019</b>	<b>-1 959 430</b>
Likvida medel vid periodens början		246 198	2 205 625	2 205 625
Valutakursdifferens likvida medel		-	-	3
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>33 847</b>	<b>588 606</b>	<b>246 198</b>

## MODERBOLAGETS SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR AV EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	
<b>EUR</b>				
<b>1 januari 2021</b>	<b>50 793</b>	<b>534 402</b>	<b>917 643</b>	<b>1 502 838</b>
Erhållna aktieägartillskott	-	8 111	-	8 111
Periodens totalresultat	-	-	990 264	990 264
<b>31 december 2021</b>	<b>50 793</b>	<b>542 513</b>	<b>1 907 907</b>	<b>2 501 213</b>
<b>1 januari 2022</b>	<b>50 793</b>	<b>542 513</b>	<b>1 907 907</b>	<b>2 501 213</b>
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	288 942	288 942
<b>30 juni 2022</b>	<b>50 793</b>	<b>542 513</b>	<b>2 196 849</b>	<b>2 790 155</b>

## NOTER TILL DELÅRSRAPPORTEN

### NOT 1 - REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34. Koncernredovisningen har, i likhet med årsbokslutet för 2021, upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Tillämpningen av redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de som finns i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021 och skall läsas tillsammans med denna delårsrapport, med undantag för de redovisningsprinciper som beskrivs nedan.

De finansiella rapporterna presenteras i euro (EUR).

Att upprätta rapporter i överenskommelse med tillämpade regelverk kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Då verksamhet är nystartad under perioden och inga väsentliga bedömningar har behövts göras har denna information utelämnats.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Då bolagets verksamhet är under uppstart har ingen uppskjuten skattefordran redovisats.

### NOT 2 - AKTIER

EUR	30 juni 2022	31 december 2021
Antal aktier	5 000	5 000
Aktiekapital	50 793	50 793

### NOT 3 - KOSTNADER FÖR SÅLDA VAROR OCH TJÄNSTER

#### Koncernen

EUR	1 januari 2022 - 30 juni 2022	1 januari 2021 - 31 december 2021
Agent- och kommissionskostnader	-200 177	-
Varukostnader *	-2 737 518	-418 747
Förpackningskostnader	-14 887	-9 272
Fraktkostnader	-75 461	-30 573
Betalningslösningar	-17 016	-12 833
<b>Totalt</b>	<b>-3 045 059</b>	<b>-471 425</b>

\* Varav engångsaffärer

-2 249 065

-

## NOT 4 - FINANSIELLA POSTER

### Koncernen

EUR	1 januari 2022 - 30 juni 2022	1 januari 2021 - 31 december 2021
Nedskrivning av kapitalandelslån	281 130	1 080 006
Räntekostnader	-1 232	-
<b>Totalt</b>	<b>279 898</b>	<b>1 080 006</b>

### Moderbolaget

EUR	1 januari 2022 - 30 juni 2022	1 januari 2021 - 31 december 2021
Ränteintäkter dotterbolag	102 433	195 243
Nedskrivning av kapitalandelslån	281 130	1 080 006
Räntekostnader	-16	-165
<b>Totalt</b>	<b>383 547</b>	<b>1 275 084</b>

## NOT 4 - KAPITALANDELSLÅN

### Koncernen

EUR	1 januari 2022 - 30 juni 2022	1 januari 2021 - 31 december 2021
Ingående balans	4 747 393	5 710 199
Utfärdade kapitalandelslån	-	117 200
Nedskrivning av kapitalandelslån	-281 130	-1 080 006
<b>Totalt</b>	<b>4 466 263</b>	<b>4 747 393</b>

### Moderbolaget

EUR	1 januari 2022 - 30 juni 2022	1 januari 2021 - 31 december 2021
Ingående balans	4 747 393	5 710 199
Utfärdade kapitalandelslån	-	117 200
Nedskrivning av kapitalandelslån	-281 130	-1 080 006
<b>Totalt</b>	<b>4 466 263</b>	<b>4 747 393</b>

## NOT 5 - HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga särskilda händelser har skett efter periodens utgång

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och säkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Göteborg den 30 juli 2022

Jesper Mårtensson  
*Ordförande*

Christian Svantesson  
*VD*

Bo Rydlinger

Lars-Erik Svantesson