

REBELLE



StyleRemains GmbH

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2020

Detta dokument är en inofficiell svensk översättning av den engelska originaltexten.
Vid eventuella avvikelser mellan den engelska originaltexten och den svenska översättningen
ska den engelska originaltexten äga företräde.

StyleRemains GmbH

Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT.....	3
RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING	4
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL.....	6
RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	7
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA.....	8
1. Företagsinformation	8
2. Grund för rapporternas upprättande	8
Klassificering av kortfristighet och långfristighet.....	9
Värdering till verkligt värde.....	9
Intäkter från avtal med kunder	10
Skatt	11
Materiella anläggningstillgångar.....	12
Leasing.....	12
Immateriella tillgångar.....	13
Finansiella instrument.....	14
Varulager.....	16
Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar.....	16
Kassa och likvida medel	17
Egna aktier	17
Avsättningar.....	17
Aktierelaterade ersättningar.....	17
Standarder och tolkningar som tillämpas per 2021-01-01	18
Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden vid redovisningen	19
3. Intäkter från avtal med kunder och avtalssaldon.....	21
4. Segmentinformation	21
5. Kapitalförvaltning.....	21
6. Förändringar i lager av färdiga varor, produkter i arbete och kontraktstillgångar	21
7. Försäljningsvaror, förnödenheter och inköpta tjänster	22
8. Personalkostnader	22
9. Övriga rörelsekostnader	22
10. Skatt.....	23

StyleRemains GmbH
Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

11. Immateriella tillgångar	24
12. Materiella anläggningstillgångar	25
13. Varulager	26
14. Förskottsbetalning av mediarättigheter	26
15. Kassa och likvida medel	26
16. Avtalssaldon	26
17. Aktiekapital och övriga kapitalreserver	27
18. Finansiella skulder	28
19. Kundskulder	29
20. Avsättningar	29
21. Leasing	29
22. Aktierelaterade ersättningar	31
23. Finansiella instrument och riskhantering	33
24. Transaktioner med närstående parter	34
25. Åtaganden och eventalförpliktelser	35
26. Händelser efter redovisningsperioden	35
27. Första tillämpningen av IFRS	36

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TEUR	Not	År 2020	År 2019
Intäkter från avtal med kunder	3	7 113	6 311
Intäkter		7 113	6 311
Förändringar av varulager samt pågående arbeten och kontraktstillgångar	6	32	166
Övriga rörelseintäkter	-	159	228
Råvaror, förnödenheter och inköpta tjänster	7	(1 385)	(1 372)
Personalkostnader	8	(3 652)	(3 606)
Avskrivningar och nedskrivningar	11, 12	(66)	(76)
Övriga rörelsekostnader	9	(4 228)	(5 479)
Finansiella intäkter	-	1	1
Finansiella kostnader	18	(48)	(62)
Resultat före skatt		(2 074)	(3 889)
Inkomstskatt	10	0	(3)
Årets resultat		(2 074)	(3 892)
Summa totalresultat/förlust för året		(2 074)	(3 892)

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TEUR	Not	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Tillgångar				
Anläggningstillgångar:				
Immateriella tillgångar	11	48	52	57
Materiella anläggningstillgångar	12	230	239	214
Nyttjanderättstillgångar	21	4	23	45
Summa anläggningstillgångar		282	314	316
Omsättningstillgångar:				
Varulager	13	199	318	336
Kundfordringar	16	168	108	45
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	-	147	143	93
Kontraktstillgångar	16	802	773	614
Skattefordringar	-	34	55	59
Övriga tillgångar	-	103	46	40
Förskottsbetalningar avseende mediarättigheter	14	0	661	1 715
Likvida medel	15	2 536	2 413	1 499
Summa omsättningstillgångar		3 989	4 517	4 401
Summa tillgångar		4 271	4 831	4 717

StyleRemains GmbH
 Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

TEUR	Not	2021-12-31	2020-12-31	2019-01-01
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	17	272	272	219
Egna aktier	17	(4)	(4)	(4)
Övriga kapitalreserver	17	25 082	24 953	21 367
Balanserat resultat	-	(25 324)	(23 250)	(19 358)
Summa eget kapital		26	1 971	2 224
Skulder				
Långfristiga skulder:				
Långfristiga räntebärande lån	18	18	22	0
Skulder från aktierelaterade ersättningar	22	1 002	756	657
Långfristiga leasingkulder	21	2	4	19
Summa långfristiga skulder		1 022	782	676
Kortfristiga skulder:				
Leverantörsskulder	-	632	518	690
Kontraktsskulder	16	60	79	44
Kundskulder	19	1 232	1 142	897
Avsättningar	20	127	24	23
Kortfristiga räntebärande lån	18	756	0	0
Övriga kortfristiga finansiella skulder	18	45	71	10
Kortfristiga leasingkulder	21	7	19	26
Aktuell skatteskuld	-	157	129	52
Övriga skulder	-	207	96	75
Summa kortfristiga skulder		3 223	2 078	1 817
Summa skulder		4 245	2 860	2 493
Summa eget kapital och skulder		4 271	4 831	4 717

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförliga till bolagets aktieägare

TEUR	Aktiekapital	Egna aktier	Övriga kapitalreserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Per 1 januari 2020	272	(4)	24 953	(23 250)	1 971
Periodens resultat				(2 074)	(2 074)
Aktieandel av konvertibelt skuldebrev			130		130
Per 31 december 2020	272	(4)	25 082	(25 324)	26

TEUR	Aktiekapital	Egna aktier	Övriga kapitalreserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Per 1 januari 2019	219	(4)	21 367	(19 358)	2 224
Periodens resultat				(3 892)	(3 892)
Nyemission	32		2 822		2 854
Konvertering av konvertibelt skuldebrev	21		764		785
Per 31 december 2019	272	(4)	24 953	(23 250)	1 971

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TEUR	År 2020	År 2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten:		
Resultat före skatt	(2 074)	(3 889)
+ Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	62	72
+ Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar	4	4
+/- Vinst/förlust vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	(1)	0
+ Finansiella kostnader	48	62
- Finansiella intäkter	(1)	(1)
+/- Förändring i rörelsekapital	1 305	1 166
+/- Förändring i avsättningar	103	1
-/+ Förändring i varulager, kontraktstillgångar och förskottsbetalningar	750	914
-/+ Förändring i kundfordringar och övriga tillgångar	(100)	(114)
+/- Förändring i kontraktsskulder	(19)	36
+/- Förändring i leverantörsskulder och övriga skulder	571	329
- Betald inkomstskatt	0	(3)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	(657)	(2 589)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
+ Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1	0
- Förvärv av materiella anläggningstillgångar	(35)	(71)
- Förvärv av immateriella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(34)	(71)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
+ Nyemission	130	2 854
- Amortering av leasingskulder	(19)	(26)
+ Upptagna lån	715	748
- Amortering av lån	0	0
- Betald ränta	(14)	(3)
+ Erhållen ränta	1	1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	813	3 574
Nettoökning (-minskning) av likvida medel	122	914
Likvida medel vid årets början	2 413	1 499
Likvida medel vid årets slut	2 536	2 413

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

1. Företagsinformation

StyleRemains GmbH (i fortsättningen benämnt "REBELLE" eller "Bolaget") är ett aktiebolag bildat och med säte i Tyskland. Huvudkontorets adress är Brooktorkai 4, 20457 Hamburg, Tyskland. REBELLE är registrerat med nummer HRB 126796 i tingsrättens (*Amtsgerichts*) handelsregister.

REBELLE driver en onlineplattform i form av en marknadsplats för begagnat designermode (kläder, väskor, skor, accessoarer, smycken och liknande), där målgruppen är dels privata säljare och professionella handlare, dels köpare.

2. Grund för rapporternas upprättande

De finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), så som dessa har utfärdats av International Accounting Standards Board (IASB) och antagits av EU. De finansiella rapporterna har upprättats baserat på historiska kostnader, förutom kostnader och skulder avseende aktierelaterade ersättningar, som redovisats till verkligt värde.

Bolaget har upprättat sina finansiella rapporter utifrån antagandet att verksamheten ska fortsätta. Under de räkenskapsperioder som utlöpte den 31 december åren 2020 och 2019 behövde Bolaget kapitaltillskott från sina aktieägare för att finansiera investeringar och löpande verksamhet. Ledningen har per den 31 december 2021 bedömt att Bolagets befintliga likviditet om 3,4 MEUR är otillräcklig för att nuvarande affärsplan ska vara genomförbar under den närmaste tolv månadersperioden, och att kapitaltillskott kommer att erfordras under denna period (2022).

Såvitt Bolaget kan bedöma finns det dock ett flertal tillgängliga och tillräckliga kapitalkällor, inklusive intäkter från en fulltecknad börsintroduktion ("IPO") som Bolaget avser att genomföra inom en snar framtid. Om börsintroduktionen inte genomförs kan det bli aktuellt att söka alternativ finansiering, exempelvis aktieägartillskott eller annan extern finansiering. Om aktieägarna under 2022 inte skulle tillhandahålla tillräcklig finansiering till Bolaget, kan Bolaget behöva göra kostnadsnedskärningar och modifiera sin verksamhet. I ett sådant scenario kan rörelsekapitalet räcka fram till vintern 2022/2023, då ny finansiering kommer att krävas. Om tillräckliga kapitaltillskott uteblir innebär det en risk för Bolagets fortsatta existens.

Beloppen i de finansiella rapporterna anges i euro (EUR) och avrundas till närmaste tusental där ej annat anges. De finansiella rapporterna tillhandahåller jämförelsetal för motsvarande föregående period.

Ledningen har den 14 januari 2022 godkänt offentliggörandet av dessa finansiella rapporter.

Klassificering av kortfristighet och långfristighet

I rapporten över finansiell ställning redovisar REBELLE tillgångar och skulder indelade i omsättningstillgångar och anläggningstillgångar samt kortfristiga och långfristiga skulder. En tillgång klassificeras som omsättningstillgång i följande fall:

- Tillgången förväntas bli realiserad, eller avses säljas eller förbrukas, inom ramen för den normala verksamhetscykeln,
- tillgången förväntas bli realiserad inom tolv månader efter redovisningsperioden, eller
- tillgången utgör kassa eller likvida medel, såvida inte tillgången under minst tolv månader efter redovisningsperioden omfattas av restriktioner vad gäller byte eller användning för att reglera en skuld.

Alla övriga tillgångar klassificeras som anläggningstillgångar.

En skuld är kortfristig i följande fall:

- Avsikten är att reglera skulden inom ramen för den ordinarie verksamhetscykeln,
- skulden ska regleras inom tolv månader efter redovisningsperioden, eller
- det finns ingen ovillkorlig rätt att skjuta upp regleringen av skulden under minst tolv månader efter redovisningsperioden.

Klassificeringen av skulder påverkas inte av om villkoren ger motparten rätt att kräva att skulden regleras genom emission av egetkapitalinstrument.

Bolaget klassificerar samtliga övriga skulder som långfristiga skulder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder klassificeras som anläggningstillgångar respektive långfristiga skulder.

Värdering till verkligt värde

Vid första redovisningstillfället redovisar Bolaget finansiella instrument, exempelvis finansiella hybridinstrument (konvertibla skuldinstrument), till verkligt värde. Det verkliga värdet är den ersättning som skulle erhållas om tillgången avyttrades, eller som skulle erläggas om skulden överläts, i en normal transaktion mellan marknadsaktörer vid den tidpunkt då värderingen görs. Värderingen till verkligt värde förutsätter att den transaktion genom vilken tillgången säljs eller skulden överläts äger rum antingen

- på huvudmarknaden för respektive tillgång eller skuld, eller,
- i avsaknad av en huvudmarknad, på den för respektive tillgång eller skuld mest fördelaktiga marknaden.

Bolaget ska ha tillgång till denna huvudmarknad eller mest fördelaktiga marknad. En tillgångs eller skulds verkliga värde fastställs utifrån samma antaganden som marknadsaktörer skulle göra när de prissatte tillgången eller skulden, om de agerade så att det bäst gagnade deras ekonomiska intressen.

Samtliga tillgångar och skulder, förutom aktierelaterade ersättningar som regleras kontant och vars verkliga värde fastställs eller redovisas i de finansiella rapporterna, indelas i nedanstående hierarki över värderingar till verkligt värde, utifrån lägsta nivån på de indata som är betydande för hela värderingen till verkligt värde:

- Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.
- Nivå 2 - Värderingstekniker där indata på den lägsta nivå som är betydande för värderingen till verkligt värde är direkt eller indirekt observerbara.

- Nivå 3 - Värderingstekniker där indata på den lägsta nivå som är betydande för värderingen till verkligt värde inte är observerbara.

När det gäller tillgångar och skulder som återkommande redovisas till verkligt värde i de finansiella rapporterna, fastställer REBELLE om dessa har överförts till andra hierarkinivåer genom att vid utgången av varje redovisningsperiod ompröva klassificeringen (baserat på lägsta nivån på indata som är betydande för hela värderingen till verkligt värde).

Sammanfattande upplysningar avseende verkligt värde för finansiella instrument och icke-finansiella tillgångar som ska värderas till verkligt värde, eller vars verkliga värde ska redovisas, återfinns i Not 18, Finansiella tillgångar och finansiella skulder, samt i Not 22, Aktierelaterade ersättningar.

Intäkter från avtal med kunder

REBELLE driver en plattformsbaserad onlinemarknadsplats för second hand-försäljning av designermode. REBELLES plattform gör det smidigare för privatpersoner och företag att sälja modeartiklar till enskilda slutkonsumenter.

REBELLES erbjudande till kunderna ger privatpersoner och professionella handlare åtkomst till plattformen, där de kan sälja specifika designermodeartiklar. REBELLE tillhandahåller kringtjänster såsom frakt, hantering, betalningar, kundtjänst, kvalitets- och äkthetskontroll, packning samt produktexponering. Enligt REBELLES bedömning omfattas dessa arrangemang av IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder. Arrangemangen omfattas av allmänna affärsvillkor eller individuella avtal, och resulterar i verkställbara rättigheter och skyldigheter såväl för REBELLE som för motparten.

I regel går transaktioner till så att säljaren ingår ett avtal med REBELLE genom att lägga upp en artikel till försäljning på plattformen och ange ett försäljningspris. Försäljningen genomförs när en slutkund väljer en upplagd artikel och går vidare till kassan. Detta utlöser en betalning via den utomstående leverantör av betalningstjänster som REBELLE anlitar, ger REBELLE rätt att erhålla provision av säljaren och förpliktigar REBELLE att till säljaren utbetala försäljningspriset med avdrag för provisionen. När transaktioner avvecklas kan REBELLE åsamkas kostnader för att frakta den artikel som ska säljas till Bolagets lager, kontrollera artikelns skick och äkthet, komplettera produktbeskrivningar och bildmaterial som används då artikeln exponeras på plattformen, samt lagra artikeln, förpacka den och leverera den till slutkunden. För artiklar som säljs av privatpersoner gäller oftast varken garanti eller returrätt. Däremot hanterar REBELLE returer och återbetalningskrav för artiklar som sålts av företag, dock utan att ikläda sig något ansvar gentemot slutkunderna – ansvaret kvarstår hos säljaren. REBELLE erbjuder även slutkunder premiumemballage eller -transporttjänster avseende köpta artiklar.

Enligt REBELLES bedömning ikläder sig Bolaget en ombudsfunktion i samtliga transaktioner med kunderna, eftersom upplagda artiklar kvarblir i säljarens ägo fram till att en försäljning har genomförts. Därför redovisas intäktsbelopp som motsvarar den fasta och rörliga provision som REBELLE erhåller på varje försäljning. REBELLE bedömer att Bolaget är huvudman när det gäller ett fåtal andra transaktioner – främst handlar det om kompletterande frakttjänster till köpare, och situationer där REBELLE äger artiklarna.

REBELLES viktigaste leveransåtagande i kundavtalen är att effektuera försäljningen av artiklar som läggs upp på plattformen. Vid genomförd försäljning har REBELLE rätt till en fast och/eller rörlig andel av artikelns försäljningspris. Denna ersättning utgör transaktionsintäkter, med avdrag för en procentandel av den rörliga ersättningen för att täcka förväntade returerna. I REBELLES rapport över finansiell ställning redovisas denna rörliga ersättning för förväntade returerna som avtalskund. När REBELLE är huvudman motsvarar transaktionsintäkterna den avgift som kunden får erlagga för en specifik tilläggstjänst. Intäkterna redovisas då försäljningen har genomförts och den sålda artikeln har övergått i slutkundens kontroll.

I förberedelsefasen av försäljningen uppkommer kostnader för REBELLE för olika aktiviteter (exempelvis hantering, lager, kvalitetskontroll, produktexponering och inkommande frakt). Kostnaderna innebär inte att tjänster levereras till säljaren, utan krävs för att REBELLE ska kunna genomföra försäljningen och fullgöra sina avtalsenliga leveransåtaganden. När kostnader är direkt hänförliga till ett specifikt avtal tillgångsredovisas REBELLE dem som kontraktstillgångar, i den utsträckning det förefaller sannolikt att kostnaderna kan återvinnas.

Fram till att REBELLE har utbetalat ersättning till säljarna (i form av försäljningspriset minus REBELLES provision minus en transaktionsavgift) redovisas dessa belopp som kundskulder i rapporten över finansiell ställning. Mottagna eller hanterade slutkundsbetalningar redovisas i kassa och likvida medel så snart kunden har passerat kassan och betalat.

Skatt

Aktuella skattefordringar och skatteskulder

Redovisad aktuell skattefordran respektive aktuell skatteskuld är de belopp som förväntas återvinnas från skattemyndigheter eller betalas till dessa. Vid beloppsberäkningen tillämpas de skattesatser och den skattelagstiftning som per dagen för rapporten har beslutats eller aviserats i de länder där Bolaget bedriver verksamhet och genererar beskattningsbara intäkter.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas enligt skuldmotoden för alla temporära skillnader mellan tillgångars och skulders skattemässiga värden och deras bokförda värden i de finansiella rapporterna per rapporteringsdagen.

Uppskjutna skatteskulder redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader, för utnyttjade skattefordringar och för utnyttjade underskottsavdrag. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att det i framtiden kommer att finnas skattemässiga överskott mot vilka de temporära skillnaderna, de uppskjutna skattefordringarna eller de utnyttjade underskottsavdragen kan utnyttjas.

Bokförda värden för uppskjutna skattefordringar omprövas på varje rapporteringsdag, och minskas i den utsträckning det inte längre är sannolikt att det kommer att finnas sådana skattemässiga överskott att de uppskjutna skattefordringarna helt eller delvis kan utnyttjas. Oredovisade uppskjutna skattefordringar omvärderas på varje rapporteringsdag och redovisas till den del det har blivit sannolikt att det kommer att finnas sådana skattemässiga överskott att de uppskjutna skattefordringarna kan utnyttjas. Bolaget har gått med förlust under de räkenskapsperioder som utlöpte den 31 december åren 2019 och 2020, varför uppskjutna skattefordringar endast har redovisats i den utsträckning de har kunnat kvittas mot uppskjutna skatteskulder.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas med tillämpning av de skattesatser som förväntas gälla det år då tillgången realiserar eller skulden regleras, med utgångspunkt från de skattesatser (och den skattelagstiftning) som har beslutats eller aviserats per dagen för rapporten.

Bolaget kvittar endast uppskjutna skattefordringar mot uppskjutna skatteskulder om det har en rättsligt verkställbar rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder, och de uppskjutna skattefordringarna och de uppskjutna skatteskulderna avser inkomstskatt beslutad av samma skattemyndighet, avseende antingen en och samma skattemässiga enhet, eller olika skattemässiga enheter som avser att antingen nettoreglera aktuella skatteskulder och -fordringar mellan sig eller att samtidigt realisera tillgångarna och reglera skulderna, i varje framtida period då uppskjutna skatteskulder eller -fordringar av väsentlig omfattning avses att betalas eller återvinnas. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder diskonteras inte.

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner redovisas till anskaffningsvärdet minus kostnader för löpande underhåll och ackumulerade av- och nedskrivningar. Kostnaderna utgörs av det ursprungliga inköpspriset inklusive alla tullavgifter, icke återbetalningsbara skatter och rabatter, samt kostnader som är direkt hänförliga till åtgärder för att försätta tillgången i ett sådant skick att den går att nyttja. När väsentliga delar av utrustningen behöver bytas ut med jämna mellanrum skriver REBELLE av dessa separat, baserat på nyttjandeperioden för respektive del. Ändringar av förväntad nyttjandeperiod redovisas genom att avskrivningsperiod eller -metod ändras på lämpligt sätt, vilket behandlas som ändringar i uppskattningar och bedömningar.

Tillgångar som Bolaget äger skrivs av linjärt över tillgångarnas beräknade nyttjandeperiod på följande sätt:

Tillgångsklass	År
Kontorsmaskiner	1 till 15 år
Bilar	6 år
Installationer på annans fastighet	5 till 30 år

Materiella anläggningstillgångar och väsentliga delar som har redovisats initialt tas bort när de avyttras (det vill säga när de övergår i mottagarens kontroll), eller när varken nyttjandet eller avyttringen förväntas resultera i någon ytterligare framtida ekonomisk nytta. Vinster eller förluster som uppkommer när tillgången tas bort (och som beräknas som skillnaden mellan nettolikviden från försäljningen och tillgångens bokförda värde) redovisas i resultaträkningen då tillgången tas bort. Restvärden, nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder för materiella anläggningstillgångar omprövas vid räkenskapsårets utgång, och vid behov görs justeringar i framtiden.

Leasing

Bolaget har ingått leasingavtal avseende olika lagerlokaler och maskiner. I de flesta leasingavtal för lagerlokaler finns det ingen väsentlig icke uppsägningsbar period, utan avtalen får sägas upp av båda avtalsparter och saknar verkställbara rättigheter. Därmed kan de redovisas som korttidsleasingavtal. I övriga leasingavtal tillämpas i allmänhet följande icke uppsägningsbara perioder:

Tillgång	År
Lagerlokaler	1,75 år
Maskiner	2,5 till 4 år

Nyttjanderätter:

REBELLE redovisar nyttjanderätter från leasingavtalets inledningsdatum (det vill säga den dag då den underliggande tillgången går att nyttja). Sådana tillgångar värderas till anskaffningsvärdet, minus ackumulerade av- och nedskrivningar samt justerat för eventuella omvärderingar av leasingkulder. I kostnaderna för nyttjanderätter ingår beloppen för motsvarande redovisade leasingkulder, samt eventuella initiala direkta kostnader, liksom leasingbetalningar gjorda fram till och med inledningsdatumet.

Leasingskulder:

På leasingavtalets inledningsdatum redovisar REBELLE leasingskulder i form av nuvärdet av de leasingavgifter som ska erläggas under leasingavtalets löptid. I leasingavgifterna ingår endast fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter).

Om leasingavtalets implicita ränta inte på ett enkelt sätt går att fastställa när leasingavgifternas nuvärde ska beräknas, tillämpar Bolaget sin marginella låneränta per leasingavtalets inledningsdatum. Efter inledningsdatumet läggs upplupen ränta till leasingkulden medan erlagda leasingavgifter dras av.

Korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde:

REBELLE tillämpar redovisningsundantaget för korttidsleasing på samtliga tillgångsklasser (det vill säga leasingavtal som har en löptid om högst 12 månader från inledningsdatumet, och som inte innehåller en option att köpa). Vidare tillämpar Bolaget redovisningsundantaget för tillgångar av lågt värde på leasing av kontorsmaskiner och andra maskiner som bedöms vara av lågt värde. Leasingavgifter avseende korttidsleasing och leasing av tillgångar av lågt värde kostnadsredovisas linjärt över leasingperioden.

Icke-leasingkomponenter:

Avtal ålägger ofta leverantören en rad olika skyldigheter, som kan vara en kombination av leasingkomponenter eller en kombination av leasing- och icke-leasingkomponenter. När det gäller avtal med en leasingkomponent och ytterligare icke-leasingkomponenter (exempelvis leasing av en tillgång samt tillhandahållande av andra tjänster) har Bolaget beslutat att särredovisa komponenterna i samtliga tillgångsklasser.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar som inte förvärvats inom ramen för ett företagsförvärv redovisas vid första redovisningstillfället till anskaffningskostnaden. Därefter redovisas immateriella tillgångar till anskaffningsvärdet minus ackumulerade av- och nedskrivningar. Nyttjandeperioden för immateriella tillgångar kan vara begränsad eller obegränsad. Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden, och en prövning av nedskrivningsbehovet görs när det finns indikationer på att den immateriella tillgången kan behöva skrivas ned. Avskrivningstiden och avskrivningsmetoden för immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod omprövas vid utgången av varje räkenskapsår, eller oftare.

REBELLE har erlagt förskottsbetalningar vid förvärv av licenser för sina webbplatser. Dessa licenser har en obegränsad löptid, och redovisas därför som om de har en obegränsad nyttjandeperiod.

Sammanfattningsvis tillämpas nedanstående principer på REBELLES immateriella tillgångar:

	Domännamn	Mjukvara
Nyttjandeperiod	Obegränsad	3 år
Tillämpad avskrivningsmetod	Ingen avskrivning görs	Linjär avskrivning över nyttjandeperioden

Finansiella instrument

Med finansiellt instrument avses ett avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos den ena parten, och en finansiell skuld eller ett egetkapitalinstrument hos den andra parten.

Finansiella tillgångar

När finansiella tillgångar redovisas för första gången klassificeras de som därefter värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Hur finansiella tillgångar klassificeras vid första redovisningstillfället beror på egenskaperna hos deras avtalsenliga kassaflöden och vilken affärsmodell REBELLE tillämpar i sin förvaltning av tillgångarna. I de finansiella rapporterna per den 31 december åren 2020 och 2019, inklusive jämförelseperioderna, har samtliga finansiella tillgångar värderats till upplupet anskaffningsvärde och klassificerats i enlighet med detta. Bolaget redovisar initialt dessa finansiella tillgångar till verkligt värde plus transaktionskostnader.

För att finansiella tillgångar ska kunna klassificeras och redovisas som värderade till upplupet anskaffningsvärde behöver de ge upphov till kassaflöden som endast består av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet ("solely payments of principal and interest", SPPI). Denna bedömning brukar kallas "SPPI-testet" och görs för varje instrument.

Med REBELLES affärsmodell för att förvalta finansiella tillgångar avses hur Bolaget förvaltar sina finansiella tillgångar i syfte att generera kassaflöden. Affärsmodellen avgör om kassaflödena uppkommer genom att Bolaget antingen tillgodogör sig avtalsenliga kassaflöden, eller avyttrar de finansiella tillgångarna, eller bådadera. Finansiella tillgångar som klassificeras och redovisas till upplupet anskaffningsvärde innehåller inom ramen för en affärsmodell där innehav av finansiella tillgångar syftar till att generera avtalsenliga kassaflöden.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde värderas efter första redovisningstillfället med effektivräntemetoden, varvid nedskrivningar kan bli aktuella. När tillgången tas bort, ändras eller skrivs ned redovisas värdeförändringar via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar (eller, om detta är tillämpligt, delar av finansiella tillgångar eller av en grupp likartade finansiella tillgångar) tas främst bort från Bolagets rapport över finansiell ställning i följande fall:

- Om rätten att erhålla kassaflöden från tillgången har utlöp,
eller
- om Bolaget har överlåtit sin rätt att erhålla kassaflöden från tillgången, eller har åtagit sig att utan väsentligt dröjsmål utbetala samtliga kassaflöden till en tredje part, i enlighet med ett överföringsavtal. Bolaget har då antingen (a) överlåtit samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet av tillgången, eller (b) varken överlåtit eller behållit i princip samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet av tillgången, utan överlåtit kontrollen över tillgången.

För kundfordringar och kontraktstillgångar beräknar Bolaget den förväntade kreditförlusten med en förenklad metod. Bolaget redovisar således en avsättning för förväntade kreditförluster som baseras på de per rapporteringsdagen förväntade förlusterna under hela tillgångens löptid. Bolaget tillämpar en metod som utgår ifrån dess historiska kreditförluster, justerade för framåtblickande faktorer hänförliga till respektive gäldenär och till det ekonomiska läget.

Finansiella skulder

Vid första redovisningstillfället klassificeras finansiella skulder som finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, som lån eller som betalningsåtaganden, beroende på vad som är lämpligt.

Samtliga finansiella skulder redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. Lån och betalningsåtaganden redovisas netto efter direkt hänförliga transaktionskostnader.

Vid senare värdering indelas finansiella skulder i två kategorier:

- Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (aktierelaterade ersättningar).
- Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde (lån).

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (aktierelaterade ersättningar)

Klassificeringen av finansiella skulder såsom värderade till verkligt värde via resultaträkningen görs vid första redovisningstillfället, under förutsättning att kriterierna i IFRS 9 uppfylls. Bolaget har inte klassificerat någon finansiell skuld såsom värderad till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde (lån)

Detta är den för Bolaget mest relevanta kategorin. Efter första redovisningstillfället värderas räntebärande lån till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Värdeförändringar redovisas via resultaträkningen när skulderna tas bort, samt via avskrivningsförfarandet i effektivräntemetoden.

Vid beräkningen av upplupet anskaffningsvärde beaktas alla eventuella rabatter eller premier på förvärv samt avgifter och kostnader som ingår i effektivräntemetoden. Avskrivningen enligt effektivräntemetoden ingår i resultaträkningsposten finansiella kostnader.

Finansiella skulder tas bort när den förpliktelse som skulden utgör har fullgjorts, hävts eller utlöpt. När en befintlig finansiell skuld byts ut mot en annan finansiell skuld från samma långivare, men med väsentligt avvikande villkor, eller om väsentliga villkorsändringar görs för befintliga skulder, behandlas utbytet respektive ändringen som ett borttagande av den ursprungliga skulden och redovisning av en ny skuld. Skillnaden mellan de bokförda värdena redovisas via resultaträkningen. För REBELLES del utgörs räntebärande lån av konvertibla skuldinstrument, som tas bort vid konverteringen och omklassificeras till eget kapital.

Konvertibla finansiella skuldinstrument

Värdkontrakt med inbäddad skuldkomponent

Utifrån avtalsvillkoren indelas konvertibla finansiella skulder i dels en skuldkomponent, dels en derivatkomponent. När konvertibla finansiella skuldinstrument har emitterats brukar REBELLE vid första redovisningstillfället värdera konverteringsoptionen till verkligt värde, om det går att tillförlitligt fastställa ett sådant verkligt värde. Beträffande IFRS 9.B.4.3.3 uppgår värdinstrumentets bokförda värde vid första redovisningstillfället

till det belopp som återstår när det inbäddade derivatinstrumentet (konverteringsoptionen) har avskiljts. IFRS 9.4.3.7 anger att om ett företag inte på ett tillförlitligt sätt kan värdera ett inbäddat derivat till verkligt värde utifrån derivatets villkor och krav, är det inbäddade derivatets verkliga värde skillnaden mellan det sammansatta kontraktets verkliga värde och värdkontraktets verkliga värde.

Värdkontraktet och skuldkomponenten värderas efter första redovisningstillfället till verkligt värde med effektivräntemetoden.

Värdkontrakt med egetkapitalkomponent

När det gäller sammansatta finansiella instrument med inbäddad konverteringsoption klassificerar REBELLE varje komponent för sig såsom antingen finansiell skuld eller egetkapitalinstrument, i enlighet med IAS 32.28. Vid första redovisningstillfället värderar Bolaget egetkapitalkomponenten som skillnaden mellan hela det sammansatta finansiella instrumentets verkliga värde och skuldkomponentens verkliga värde.

Efter första redovisningstillfället värderas värdkontraktet med effektivräntemetoden. Inga omvärderingar görs av egetkapitalkomponenten.

Varulager

I posten varulager ingår samtliga inköpta varor som innehas för försäljning inom ramen för den löpande verksamheten. Vidare ingår råvaror, förnödenheter och tjänster som nyttjas då Bolaget levererar sina tjänster.

Varulagret värderas till det lägsta beloppet av antingen anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulagret är inköpspriset inklusive eventuella konverteringskostnader plus kostnader för att frakta varorna till den aktuella lagerlokalen och försätta dem i nuvarande skick. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade priset vid en försäljning inom ramen för den löpande verksamheten, minus uppskattade kostnader för färdigställande och försäljning.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

För varje icke-finansiell tillgång bedömer REBELLE på balansdagen om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Om så är fallet, eller om en årlig nedskrivningsprövning ska göras, uppskattar Bolaget tillgångens återvinningsbara belopp. Detta är det lägsta av antingen tillgångens respektive den kassagenererande enhetens verkliga värde, eller dess nyttjandevärde. Det återvinningsbara beloppet fastställs för varje enskild tillgång, förutsatt att tillgången genererar kassaflöden som i allt väsentligt är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar eller grupper av tillgångar. När tillgångens eller den kassagenererande enhetens bokförda värde överstiger det återvinningsbara beloppet, anses nedskrivningsbehov föreligga, och en nedskrivning görs till det återvinningsbara beloppet.

Inga indikationer på nedskrivningsbehov har konstaterats under redovisningsperioden, varför inga nedskrivningsprövningar har gjorts för tillgångar som endast ska nedskrivningsprövas om sådana indikationer konstateras föreligga.

En förenklad nedskrivningsprövning görs varje år för immateriella tillgångar med obegränsad nyttjandeperiod, exempelvis förvärvade domännamn. Eftersom kassaflödena från domännamnen i allt väsentligt är hänförliga till REBELLES affärsmodell och inte går att avskilja från själva affärsverksamheten, skulle en nedskrivningsprövning i så fall behöva göras på bolagsnivå.

Kassa och likvida medel

Med kassa och likvida medel avses i rapporten över finansiell ställning kontanta medel på bankkonton, tillgodohavanden hos finansiella betalningsförmedlare, inbetalningar på väg, samt tillgängliga, höglivida tillgodohavanden med en löptid om högst tre månader, som utan svårighet och med obetydlig risk för värdefluktuationer kan omsättas till kassamedel till ett känt belopp.

I kassaflödesrapporterna har posten kassa och likvida medel ovanstående definition.

Kassa och likvida medel inkluderar kontanta medel på bankkonton och tillgodohavanden hos leverantörer av finansiella tjänster. I kassa och likvida medel ingår kundmedel (förskottsbetalningar för artiklar som ännu inte expedierats) till ett belopp om 539 TEUR per den 31 december 2020, och 460 TEUR per den 31 december 2019.

Egna aktier

Återköpta egetkapitalinstrument (egna aktier) redovisas till anskaffningsvärdet och avräknas från eget kapital. Värdeförändringar som uppkommer genom förvärv, avyttringar, emissioner eller indragningar av egetkapitalinstrument redovisas inte via resultaträkningen. Om aktierna emitteras på nytt redovisas eventuella skillnader mellan det bokförda värdet och köpeskillingen i överkursfonden.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när en tidigare händelse har resulterat i att Bolaget har en befintlig legal eller informell förpliktelse, vars reglering kommer att erfordra ett utflöde av resurser som utgör en ekonomisk nytta, och förpliktelsens omfattning går att uppskatta med hög tillförlitlighet. När Bolaget förväntar sig att avsättningen helt eller delvis ska återbetalas, exempelvis inom ramen för ett försäkringsavtal, redovisas ersättningen som en separat tillgång – detta görs dock endast om återbetalningen är praktiskt taget säker. Kostnader hänförliga till avsättningar redovisas i resultaträkningen netto efter eventuell återbetalning.

Om pengars tidsvärde har en väsentlig inverkan diskonteras avsättningar med en aktuell räntesats före skatt som, där så är lämpligt, avspeglar de risker som är förknippade med förpliktelsen. När avsättningen ökas till följd av att tid förflyter redovisas detta som en finansiell kostnad vid diskonteringen.

Om Bolaget har avtal som är förlustbringande redovisas och värderas avtalsförpliktelsens nuvärde som en avsättning. Innan en separat avsättning görs för ett förlustbringande avtal redovisar Bolaget dock eventuella nedskrivningar av tillgångar hänförliga till avtalet.

Aktierelaterade ersättningar

REBELLE har till vissa medarbetare (däribland ledande befattningshavare) beviljat rörliga kontanta ersättningar för utförda prestationer. Vidare har en leverantör beviljats ett rörligt kontant vederlag som ersättning för media- och marknadsföringstjänster.

Eftersom den rörliga ersättningen i båda fallen avgörs av REBELLES aktiepris på inlösendagen bedömer REBELLE att IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar, är tillämplig på båda dessa arrangemang.

När aktierelaterade ersättningar redovisas skiljer REBELLE på transaktioner som regleras med egetkapitalinstrument och transaktioner som regleras kontant. Eftersom arrangemangen med medarbetarna respektive med en leverantör innebär att REBELLE ska reglera förpliktelsen gentemot motparten kontant, betraktar REBELLE arrangemangen som transaktioner som ska regleras kontant.

Det verkliga värdet av de kontantreglerade transaktionerna redovisas som en skuld. Skuldens verkliga värde fastställs vid första redovisningstillfället samt per varje rapporteringsdag fram till och med den dag då skulden regleras. Förändringar i verkligt värde redovisas som personalkostnader eller övriga rörelsekostnader. Det verkliga värdet kostnadsredovisas under perioden fram till intjänandetidpunkten genom att motsvarande skuldbelopp redovisas. Det verkliga värdet av REBELLES onoterade aktier fastställs med ledning av det aktiepris som resultatet under tidigare finansieringsrundor. Närmare upplysningar om detta lämnas i Not 22.

Det bokförda värdet av skulder hänförliga till aktierelaterade ersättningar som regleras kontant fastställs per varje rapporteringsdag, med beaktande av (i) det antal tilldelningar som sannolikt kommer att intjänas, samt (ii) ersättningens verkliga värde. Vid uppskattningen av det förväntade antalet tilldelningar som sannolikt kommer att intjänas görs bland annat en bedömning av hur sannolikt det är att prestationsvillkor och andra villkor än marknadsvillkor kommer att uppfyllas. Bedömningen av tilldelningens verkliga värde inkluderar eventuella villkor relaterade till företagets marknadsresultat, samt villkor som inte är intjäningsvillkor. Ytterligare upplysningar om REBELLES arrangemang för aktierelaterade ersättningar lämnas i avsnitt 22, Aktierelaterade ersättningar.

Standarder och tolkningar som tillämpas per 2021-01-01

Bolaget har inte i förtid tillämpat andra standarder, tolkningar eller tillägg som har utfärdats men ännu inte tillämpades per den 31 december 2020.

IASB-dokument

IASB:s tillämpningsdatum

IFRS-standarder och tolkningar

IFRS 17 Försäkringsavtal (utfärdad den 18 maj 2017): en omfattande ny redovisningsstandard som tar upp redovisning, värdering och utformning av samt upplysningar om försäkringsavtal

2023-01-01

IASB-dokument

**IASB:s
tillämpningsdatum**

ÄNDRINGAR

Ändringar avseende:

- Interest Rate Benchmark Reform - Phase 2: ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16. 2021-01-01
-

Ändringar avseende:

- IAS 16 Materiella anläggningstillgångar: intäkter före avsedd användning
 - IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar: förlustkontrakt – kostnad för fullgörande av ett kontrakt
 - Årliga förbättringar 2018–2020 (samtliga utfärdade den 14 maj 2020)
 - IFRS 3 Rörelseförvärv: hänvisningar till det konceptuella ramverket 2022-01-01
 - IFRS 1 Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas: dotterföretag som förstagångstillämpare
 - IFRS 9 Finansiella instrument: avgifter i 10 %-prövningen för borttagande av finansiella skulder
 - IAS 41 Jord- och skogsbruk: beskattning i värdering till verkligt värde
-

Ändringar avseende:

- IAS 8 Redovisningsprinciper: ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel
 - IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS Practice Statement 2: upplysningar om redovisningsprinciper 2023-01-01
 - IAS 1 Utformning av finansiella rapporter: klassificering av skulder som kort- eller långfristiga
 - IAS 12 Inkomstskatter: uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion
-

Införandet av nya eller ändrade standarder och tolkningar får enligt REBELLES bedömning ingen väsentlig påverkan.

Väsentliga bedömningar, uppskattningar och antaganden vid redovisningen

När redovisnings- och värderingsmetoder tillämpas i samband med upprättandet av de finansiella rapporterna måste ledningen göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden. Dessa påverkar redovisade belopp för intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventualförpliktelser per rapporteringsdagen. De faktiska beloppen kan komma att avvika från dessa bedömningar och antaganden, vilket i framtiden kan medföra att bokförda värden för berörda tillgångar och skulder kan behöva justeras väsentligt.

Uppskattningar och antaganden

Nedan beskrivs per rapporteringsdagen de viktigaste uppskattningar och antaganden som gjorts om framtiden, samt andra viktiga osäkerhetskällor beträffande de uppskattningar som gjorts, och som är förknippade med en väsentlig risk för att bokförda värden för tillgångar och skulder kan behöva justeras under nästa räkenskapsår. REBELLES antaganden och uppskattningar bygger på de data som var tillgängliga då de finansiella rapporterna upprättades. De aktuella omständigheterna kan emellertid, precis som antagandena om den framtida utvecklingen, ändras på grund av marknadsförändringar eller nya omständigheter utanför Bolagets kontroll. När sådana förändringar inträffar beaktas de i antagandena.

Aktierelaterade ersättningar

När det verkliga värdet av transaktioner som avser aktierelaterade ersättningar ska uppskattas behöver den mest lämpliga värderingsmodellen identifieras, vilket i sin tur beror på hur tilldelningsvillkoren ser ut. Det verkliga värdet av REBELLES onoterade egetkapitalinstrument fastställs med ledning av det aktiepris som resulterat under tidigare finansieringsrundor. Enligt ledningens uppfattning är sådana priser – fastställda inom ramen för kapitalökningar där såväl befintliga som nya aktieägare deltagit – den mest rättvisande och observerbara indikatorn för verkligt värde på respektive rapporteringsdag. När allmänt vedertagna värderingsmetoder ska tillämpas görs uppskattningar med hjälp av parametrar såsom volatilitet, förväntad inlösentidpunkt och den riskfria räntan. De uppskattningar som gjorts vid utgången av respektive redovisningsperiod omprövas vid utgången av nästa redovisningsperiod. Vidare gör Bolaget på varje rapporteringsdag en omprövning av beloppen för de tilldelningar som förväntas bli intjänade respektive inlösta.

Skatt

Uppskjutna skattefordringar redovisas i regel inte för utnyttjade underskottsavdrag. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den utsträckning som dessa kan kvittas mot uppskjutna skatteskulder. I enlighet med IAS 12 får ytterligare uppskjutna skattefordringar som härrör från utnyttjade underskottsavdrag endast redovisas om övertygande omständigheter talar för att enheten i framtiden kommer att generera tillräckliga skattemässiga överskott. Mot bakgrund av Bolagets förlusthistorik i närtid fanns det per den 31 december 2020 inte något tillräckligt stöd för att redovisa utnyttjade underskottsavdrag. Vidare fanns det inga skatteplaneringsmöjligheter som delvis skulle kunna motivera att underskottsavdragen redovisningsmässigt behandlades som uppskjutna skattefordringar.

Bolagets utnyttjade underskottsavdrag uppgår till 23 182 TEUR (2019: 19 305 TEUR). Underskotten härrör från Bolagets aktuella förlusthistorik och varaktigheten är obegränsad.

Om Bolaget kunde redovisa samtliga oredovisade uppskjutna skattefordringar, hade dess resultat och egna kapital förbättrats med 6 955 TEUR. Ytterligare upplysningar om skatt lämnas i Not 10.

Intäktsredovisning

Vid redovisningen av Bolagets kundtransaktioner gör REBELLE följande uppskattningar:

- (a) volymen sålda artiklar som slutkunden förväntas returnera (ersättning för sådana artiklar behandlas som rörlig ersättning och skjuts upp tills returperioden har utlöpt eller artikeln har returnerats), och
- (b) hur stor del av kostnaderna för att uppfylla kundavtal som förväntas återvinnas (endast sådana kostnader får redovisas som kontraktstillgångar).

Vid båda dessa uppskattningar använder och förlitar sig REBELLE på egna historiska finansiella och verksamhetsrelaterade data, närmare bestämt historisk andel retur per år och per månad, samt den procentandel av avtalskostnaderna som historiskt visat sig icke återvinningsbar. Uppskattningarna omprövas på varje rapporteringsdag, så att de avspeglar eventuella förändringar jämfört med föregående år.

3. Intäkter från avtal med kunder och avtalssaldon

Alla intäkter från avtal med kunder under räkenskapsperioderna som utlöpste den 31 december åren 2019 och 2020 redovisades vid en tidpunkt. Detta inkluderar intäkter från transaktioner där REBELLE agerade som ombud, vilka uppgick till 6 229 TEUR (31 december 2019: 6 311 TEUR; 31 december 2018: 4 726 TEUR) (ordinarie försäljning), och intäkter från transaktioner där REBELLE var huvudman, vilka uppgick till 884 TEUR (31 december 2019: 830 TEUR; 31 december 2018: 712 TEUR).

4. Segmentinformation

Förvaltningsmässigt utgör Bolaget ett enda segment för vilket information ska lämnas. Bolagsledningen är högste verkställande beslutsfattare och granskar verksamhetens samlade rörelseresultat för att besluta om fördelning av resurser och bedöma Bolagets resultat. Resultatbedömningen grundas på Gross Merchandise Value ("GMV"), intäkter och EBIT (definierat som resultat efter finansiella poster men före skatt). Medan EBIT är en lönsamhetsindikator används GMV för att utvärdera den allmänna aktivitetsnivån på Bolagets marknadsplats

Ingen enskild kund svarade för mer än 10 procent av Bolagets intäkter under räkenskapsperioderna som utlöpste den 31 december åren 2020 och 2019. Bolagets finansiella anläggningstillgångar finns i Tyskland.

5. Kapitalförvaltning

När det gäller Bolagets kapitalförvaltning inkluderar kapital aktiekapitalet och alla andra reserver hänförliga till aktieägarna. Huvudmålet med kapitalförvaltningen är att maximera värdet för aktieägarna. På grund av den planerade börsintroduktionen optimerar Bolaget sin kapitalstruktur och justerar den med utgångspunkt i förändrade finansiella förhållanden och finansieringsvillkor. För att kunna bibehålla eller justera kapitalstrukturen emitterar Bolaget nya aktier eller konvertibla lån.

Som ett led i att nå det övergripande målet syftar Bolagets kapitalförvaltning bland annat till att säkerställa att de finansiella behoven tillgodoses.

Inga förändringar av mål, policyer eller processer avseende kapitalförvaltningen gjordes under åren som slutade den 31 december 2020 och 2019.

6. Förändringar i lager av färdiga varor, produkter i arbete och kontraktstillgångar

TEUR	2020	2019
Förändringar i kontraktstillgångar	29	159
Övrigt	3	7
Summa	32	166

Ytterligare upplysningar om kontraktstillgångar lämnas i Not 16.

7. Försäljningsvaror, förnödenheter och inköpta tjänster

TEUR	2020	2019
Försäljningsvaror och förnödenheter	(306)	(305)
Inköpta tjänster	(1 079)	(1 067)
Summa	(1 385)	(1 372)

Inköpta tjänster är huvudsakligen logistikkostnader om 622 TEUR (2019: 622 TEUR) och transaktionsavgifter för betalningar om 390 TEUR (2019: 325 TEUR).

8. Personalkostnader

TEUR	2020	2019
Löner	(2 795)	(2 842)
Sociala kostnader	(611)	(583)
Kostnader för aktierelaterade ersättningar	(246)	(181)
Summa	(3 652)	(3 606)

Ytterligare upplysningar om kostnader för aktierelaterade ersättningar lämnas i Not 22.

9. Övriga rörelsekostnader

TEUR	2020	2019
Marknadsföring	2 313	3 772
Transport	511	539
Hyror	355	345
IT	208	147
Interimsledning	166	0
Rådgivningskommitté	2	5
Krav och återbetalningar	147	95
Tredjepartstjänster	81	164
Försäkringskostnader	79	73
Övrigt	366	339
Summa	4 228	5 479

I marknadsföringskostnader ingår kostnader för tv-annonsering om 661 TEUR (2019: 1 007 TEUR), sökannonsering om 541 TEUR (2019: 1 015 TEUR) och återannonsering (retargeting) om 610 TEUR (2019: 916 TEUR).

I marknadsföringskostnaderna för 2019 ingår intäkter om 82 TEUR från återföring av tidigare upplupna kostnader för aktierelaterade ersättningar hänförliga till tv-annonsering. Ytterligare upplysningar om kostnader för aktierelaterade ersättningar lämnas i Not 22.

10. Skatt

Skattekostnaderna för åren som slutade den 31 december 2020 och 2019 bestod av följande huvudkomponenter:

TEUR	2020	2019
Aktuell skatt	0	(3)
Uppskjuten skatt	0	0
Varav hänförlig till temporära skillnader	(14)	(42)
Varav hänförlig till outnyttjade underskottsavdrag	14	42
	0	(3)

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av vid tiden gällande skattesatser eller skattesatser som har aviserats och därmed förväntas gälla vid realisationstidpunkten. Bolaget tillämpar en total skattesats på 30 procent.

Följande avstämningstabell visar beräknad och verklig skatt:

TEUR	2020	2019
Resultat före skatt	(2 074)	(3 889)
Effektiv skattesats	30,00%	30,00%
Beräknad skatt	622	1 167
Nedskrivning av uppskjutna skattefordringar avseende temporära skillnader	(90)	(33)
Nedskrivning av outnyttjade underskottsavdrag	(532)	(1 134)
Övriga effekter	0	(3)
Verklig skatt	0	(3)

Uppskjutna skatteskulder per den 31 december åren 2020 och 2019, indelade enligt posterna i rapporten över finansiell ställning:

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Nyttjanderätter	1	6	13
Kontraktstillgångar	251	242	193
Konvertibla finansiella skuldinstrument	11	0	0
Uppskjutna skatteskulder före kvittning	262	248	206

StyleRemains GmbH
 Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

TEUR **2020-12-31** **2019-12-31** **2019-01-01**

Redovisad uppskjuten skatt avseende outnyttjade underskottsavdrag	262	248	206
Kvittning	(262)	(248)	(206)
Uppskjuten skatteskuld efter kvittning	0	0	0
Uppskjuten skattefordran efter kvittning	0	0	0

Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag redovisas i den utsträckning det finns en uppskjuten skatteskuld. Bolaget har outnyttjade underskottsavdrag om 23 182 TEUR (2019: 19 305 TEUR, 2018: 14 046 TEUR) för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats. Underskotten härrör från Bolagets aktuella förlusthistorik och varaktigheten är obegränsad.

Nedanstående tabell redovisar uppskjutna skattefordringar hänförliga till oredovisade temporära skillnader:

TEUR **2020-12-31** **2019-12-31** **2019-01-01**

Förlustbringande kontrakt	32	2	2
Leasingskuld	2	6	13
Avtalsskuld	3	13	2
Aktierelaterade ersättningar	301	227	197
Uppskjuten skattefordran	338	248	214

11. Immateriella tillgångar

TEUR	Mjukvara	Licenser med obegränsad nyttjandeperiod	Övrigt	Summa
------	----------	---	--------	-------

Kostnad

Per 31 december 2018	7	42	12	60
Per 31 december 2019	7	42	12	60
Per 31 december 2020	7	42	12	60

Avskrivningar och nedskrivningar

Per 1 januari 2018	2	-	0	2
Avskrivningar	1	-	0	2
Per 31 december 2018	3	-	0	3
Avskrivningar	2	-	2	4
Per 31 december 2019	5	-	3	8

Avskrivningar	2	-	2	4
Per 31 december 2020	7	-	5	12

Utgående bokfört värde

Per 31 december 2020	0	42	7	48
Per 31 december 2019	2	42	9	52
Per 31 december 2018	4	42	11	57

Avskrivningar på immateriella tillgångar redovisas under avskrivningar och nedskrivningar i rapporten över totalresultatet. Licenser för domännamn med ett bokfört värde om mer än 42 TEUR har bedömts ha en obegränsad nyttjandeperiod. Dessa domännamn har förvärvats i form av juridiska rättigheter som gäller för all framtid. Eftersom domännamnen är kopplade till REBELLES webbplatser, som är en central del av affärskonceptet, finns det ingen förutsägbar gräns för den tidsperiod under vilken de förväntas generera nettoinbetalningar för Bolaget. Därför görs inga avskrivningar på dessa licenser.

REBELLE äger ytterligare immateriella tillgångar som fortfarande används men som är helt avskrivna med ett belopp om 334 TEUR och således inte ingår i balansräkningen. Dessa tillgångar hänför sig till Bolagets ERP-system, butikssystem, POS-lösning och utvecklade app.

REBELLE äger inga immateriella tillgångar som har väsentlig inverkan på dess finansiella rapporter. Utöver vad som nämnts ovan kontrollerar REBELLE inga ytterligare immateriella tillgångar som lämnats oredovisade på grund av att tillämpliga redovisningskriterier inte uppfyllts. REBELLE bedriver ingen egen forsknings- och utvecklingsverksamhet. REBELLE har inga pantsatta immateriella anläggningstillgångar. De immateriella anläggningstillgångarna är därmed inte föremål för restriktioner.

12. Materiella anläggningstillgångar

TEUR	Kontors- maskiner	Bilar	Installationer på annans fastighet	Summa
Kostnad				
Per 31 december 2018	357	-	78	435
Tillägg	21	25	25	71
Per 31 december 2019	378	25	103	505
Tillägg	16	-	19	35
Per 31 december 2020	394	25	122	540
Avskrivningar och nedskrivningar				
Per 1 januari 2018	146	-	7	153
Årets avskrivningar	63	-	5	68
Per 31 december 2018	209	-	12	221
Årets avskrivningar	37	2	6	46
Per 31 december 2019	246	2	18	267
Årets avskrivningar	31	4	9	44
Per 31 december 2020	277	6	27	310
Utgående bokfört värde				
Per 31 december 2020	116	18	95	230

Per 31 december 2019	131	23	85	239
Per 31 december 2018	148	-	66	214

REBELLE äger ytterligare kontorsmaskiner som är helt avskrivna men som fortfarande används och som tidigare inköpts och redovisats till ett värde av 194 TEUR (2019: 164 TEUR), 2018: 141 TEUR.

REBELLE har inga pantsatta materiella anläggningstillgångar. De materiella anläggningstillgångarna är därmed inte föremål för restriktioner.

13. Varulager

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Förnödenheter	38	84	138
Försäljningsvaror	161	234	198
Varulager enligt lägsta värdets princip	199	318	336

Varulager med ett bokfört värde om 223 TEUR (2019: 318 TEUR, 2018: 336 TEUR) har värderats till nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivningar har gjorts med 24 TEUR (2019: 0 TEUR, 2018: 0 TEUR).

14. Förskottsbetalning av mediarättigheter

I REBELLES förskottsbetalningar ingår förskottsbetalningar av mediarättigheter. I de finansiella rapporterna per den 31 december 2020 ingår mediarättigheter till ett belopp om 0 TEUR (2019: 661 TEUR, 2018: 1 716 TEUR). Den redovisade tillgången gäller betalningar för tv-annonsering i Italien mellan januari 2018 och april 2020. Eftersom betalningarna gjordes i förskott har rätten till reklamtid i tv redovisats som övrig tillgång och sedan kostnadsförts efter nyttjandet, det vill säga när reklamen har sänts i tv enligt överenskommelsen.

15. Kassa och likvida medel

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Kassa och bank	2 470	2 167	1 221
Kortfristiga insättningar	66	246	278
Summa kassa och likvida medel	2 536	2 413	1 499

Kassa och likvida medel utgörs huvudsakligen av kassa- och bankmedel samt kortfristiga insättningar som snabbt kan omvandlas till kontanter och har en maximal löptid om 90 dagar.

16. Avtalssaldon

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Kundfordringar	168	108	45
Kontraktstillgångar	802	773	614
Kontraktsskulder	60	79	44
Kundskulder	1 232	1 142	897

Kontraktstillgångarna är aktiverade kostnader för utförande av tjänster som ingår i försäljningsprocessen på webbplattformen. Dessa tjänster, som främst består av

fraktkostnader, kvalitetskontroll och iordningställande av varan för försäljning (inklusive fotografering), krävs för att fullgöra respektive försäljningsavtal. Vid beräkningen av de aktiverade utgifterna för fullgörande görs bedömningar baserade på genomsnittlig lagertid. I regel avskrivs avtalskostnader när provisionen intäktsredovisas. På grund av affärsmodellen och i syfte att förenkla avskrivs kontraktstillgångarna helt under efterföljande period.

Under räkenskapsperioderna som utlöpte den 31 december åren 2019 och 2020 gjordes inga avsättningar för förväntade kreditförluster för kontraktstillgångar eftersom endast utgifter som förväntades återvinnas redovisades initialt.

I kontraktsskulder ingår förutbetalda intäkter för förväntade returer och avbeställningar.

Kundfordringarna är icke räntebärande och förfaller i allmänhet till betalning direkt vid köpet. I det redovisade värdet av kundfordringarna ingår en avsättning för förväntade kreditförluster om 29 TEUR för perioden som utlöpte den 31 december 2020 och 9 TEUR för perioden som utlöpte den 31 december 2019.

Nedan visas förändringen i avsättning för förväntade kreditförluster på kundfordringar och kontraktstillgångar:

TEUR	2020	2019	2018
Per den 1 januari	(9)	(1)	0
Tillägg	(20)	11	(11)
Avsättningar som tagits i anspråk		2	
Per den 31 december	(29)	(9)	(11)

I kundskulder ingår belopp som Bolaget ska utbetala till säljaren efter det att en försäljning har skett på plattformen. Skulderna motsvarar försäljningsvärdet minus REBELLES provision, som inkluderar en fast och/eller rörlig procentandel av försäljningspriset och en rörlig procentuell avgift för hantering av slutkundsbetalningar.

17. Aktiekapital och övriga kapitalreserver

Per den 31 december 2020 uppgick aktiekapitalet till 272 TEUR och Bolaget innehade egna aktier till ett värde av 4 TEUR (31 december 2019: 219 TEUR och 4 TEUR).

Under 2019 emitterades ett konvertibelt lån om 725 TEUR till en grupp aktieägare. Konverteringen av den finansiella skulden 2019 och en samtidigt genomförd kapitalökning resulterade i en ökning av det maximala aktiekapitalet om 53 TEUR. Eventuella kontanta aktieägartillskott redovisades som kapitalreserver.

Under 2020 emitterades ett konvertibelt lån om 837 TEUR till en grupp aktieägare. Derivatkomponenten omfattar egetkapitaldelen av det konvertibla lånet och redovisas till verkligt värde i kapitalreserverna. Skulddelen värderas till upplupet anskaffningsvärde och redovisas som räntebärande skuld.

18. Finansiella skulder

Finansiella skulder: Räntebärande skulder

TEUR	Räntesats	Förfallodag	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Kortfristiga räntebärande skulder					
Konvertibelt lån	5,00%	2021-12-31	756	-	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder			756	0	0
Långfristiga räntebärande skulder					
Lån	1,97%	2023-03-12	18	22	0
Summa långfristiga räntebärande skulder			18	23	0
Summa räntebärande skulder			774	23	0

Det konvertibla lånet om 837 TEUR delas initialt in i en finansiell skuld (708 TEUR) och en egetkapitaldel (129 TEUR). Genom tillämpning av effektivräntan (räntesats: 19,56 %) värderas den finansiella skulden till 756 TEUR. Eftersom det konvertibla lånet förfaller den 31 december 2021 och ingen väsentlig förändring har skett avseende kreditvärdighet eller riskfri ränta sedan emitteringen förväntas inte det bokförda värdet skilja sig avsevärt från det verkliga värdet.

TEUR	<12 månader	1-5 år	Summa
Året som slutade den 31 december 2020			
Räntebärande skulder (exklusive nedanstående poster)	0	18	18
Leasingskulder	7	2	9
Konvertibla skuldinstrument	755	0	755
Skulder för aktierelaterade ersättningar	0	1 002	1 002
Övriga finansiella skulder	45	0	45
Leverantörsskulder och andra betalningsåtaganden	632	0	632
Kundskulder	1 233	0	1 233
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	2 672	1 022	3 694

TEUR	<12 månader	1-5 år	>5 år	Summa
Året som slutade den 31 december 2019				
Räntebärande skulder (exklusive nedanstående poster)	0	23	0	23
Leasingskulder	19	4	0	23
Skulder för aktierelaterade ersättningar	0	0	756	756
Övriga skulder	71	0	0	71
Kundskulder	1 142	0	0	1 142
Leverantörsskulder och andra betalningsåtaganden	518	0	0	518
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	1 750	27	756	2 533

StyleRemains GmbH
 Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

TEUR	<12 månader	1–5 år	Summa
Året som slutade den 31 december 2018			
Räntebärande skulder (exklusive nedanstående poster)			
Leasingskulder	27	18	45
Skulder för aktierelaterade ersättningar	0	657	657
Övriga finansiella skulder	10	0	10
Leverantörsskulder och andra betalningsåtaganden	690	0	690
Kundskulder	897	0	897
Summa skulder hänförliga till finansieringsverksamheten	1 624	675	2 299

19. Kundskulder

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Summa kundskulder	1 232	1 142	897

Kundskulder inkluderar såväl skulder till säljande kunder som skulder till köpande kunder som har betalat varan före leverans.

20. Avsättningar

TEUR	Per 1 januari 2020	Gjorda under året	Tagna i anspråk	Outnyttjad e som återförts	Per 31 december 2020
Förlustbringande kontrakt	0	100	0	0	100
Övrigt	24	3	0	0	27
Summa	24	103	0	0	127

Det förlustbringande kontraktet hänför sig till avgångsvederlag.

21. Leasing

REBELLE har leasingavtal för lagerlokaler och maskiner, varvid den icke uppsägningsbara perioden är 1,75 till 4 år. Som säkerhet för leasingavtalen står uthyrarens äganderätt. Alla relevanta förnyelse-, förlängnings- och uppsägningsoptioner bedöms och beaktas då den icke uppsägningsbara leasingperioden fastställs.

REBELLE har leasingavtal för lagerlokaler som löper på högst 12 månader samt leasingavtal för kontorsmaskiner av lågt värde. På dessa avtal tillämpar Bolaget undantagsreglerna för korttidsleasing och leasing av tillgångar av lågt värde.

StyleRemains GmbH
 Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Nedan visas bokförda värden av redovisade nyttjanderätter samt förändringar under perioden:

TEUR	Lagerlokaler	Maskiner	Summa
Per den 1 januari 2019	41	4	45
Tillägg	0	4	4
Avskrivningar	25	1	26
Per den 31 december 2019	16	7	23
Tillägg	0	0	0
Avskrivningar	16	3	19
Per den 31 december 2020	0	4	4

Följande belopp redovisas via resultaträkningen:

TEUR	2020	2019
Avskrivningar på nyttjanderätter	18	26
Räntekostnader för leasingkulder	1	2
Kostnader avseende korttidsleasingavtal (redovisas som övriga rörelsekostnader)	255	233
Kostnader avseende leasingavtal av lågt värde (redovisas som övriga rörelsekostnader)	7	4
Variabla leasingavgifter (redovisas som övriga rörelsekostnader)	0	0
Totalt belopp som redovisas via resultaträkningen	281	265

Under 2020 hade REBELLE ett totalt kassautflöde för leasingavtal, inklusive korttidsavtal och avtal för tillgångar av lågt värde, om 276 TEUR (264 TEUR under 2019).

Per den 31 december 2020 tillämpar REBELLE lättnadsregeln för hyresnedsättningar med anledning av covid-19-pandemin på leasingavtalet för lagerlokaler. Leasingavtalet behöver därför inte omprövas. De utestående betalningarna påverkar endast storleken på den redovisade leasingkulden per rapporteringsdagen. De utestående betalningarna gör att leasingkulden ökar med 5 TEUR. Ingen ytterligare upplupen ränta finns för denna del av leasingkulden. Hyresnedsättningen är inte resultatpåverkande.

Följande tabell visar förfallodag och räntesats för de olika leasingkuldena.

	Räntesats	Förfallodag
Lagerlokaler	4,88%	2020-08-30
Maskiner	4,88%	2023-12-31

StyleRemains GmbH
Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
Leasingskuld	9	23	45
Varav:			
Kortfristig	7	19	26
Långfristig	2	4	19

22. Aktierelaterade ersättningar

REBELLE har till vissa medarbetare (däribland ledande befattningshavare) beviljat rörliga kontanta ersättningar för utförda tjänster. Vidare har en leverantör beviljats ett rörligt kontant vederlag som ersättning för media- och marknadsföringstjänster.

Syntetiskt aktieprogram

REBELLE har tilldelat vissa tidigare och nuvarande medarbetare syntetiska aktier som ger rätt till kontantersättning när vissa tjänster har utförts och vissa villkor som inte utgör intjäningsvillkor har fullgjorts enligt nedanstående. Programmet lanserades den 13 mars 2014 och utlöper den 2 september 2028. Tilldelningar har gjorts i två omgångar, en 2014 och en 2019. Båda tilldelningarna förutsatte en anställningstid om fyra respektive två år, räknat från tilldelningsdagen. När tilldelningarna var helt intjänade hade de anställda rätt till kontantersättning motsvarande antalet tilldelningar (varje tilldelning utgörs av en syntetisk stamaktie i REBELLE) i relation till det totala aktiekapitalet, multiplicerat med den likvid som befintliga aktieägare erhållit vid en exithändelse. Likviden vid en exithändelse definierades som den totala köpeskillning som samtliga aktieägare erhöi i transaktionen minus de belopp som preferensaktieägarna var berättigade till. Med exithändelser avsågs transaktioner som resulterar i att 50 till 100 procent av alla befintliga aktier överläts till en ny aktieägare eller grupp av aktieägare.

2019 kompletterades programmet och en andra tilldelning gjordes. Programmet kompletterades med ett tröskelvärde och sedan ytterligare miniminivåer för likviden (tre miniminivåer som, om de uppnåddes, skulle berättiga innehavaren till 1/3, 2/3 eller 100 procent av hela likviden). Samtidigt togs kravet bort på att dra av preferensaktieägarnas andel innan köpeskillingen i transaktionen fördelades mellan stamaktieägarna (inklusive innehavare av syntetiska aktier). Varje tilldelning skulle i stället ge direkt rätt till en kontantersättning motsvarande respektive procentandel, om alla andra villkor (inklusive miniminivåerna) uppfylldes.

När tilldelningens verkliga värde fastställdes för perioderna som utlöpte den 31 december 2019 och 2020 var utgångspunkten att exithändelsen kommer att äga rum, eftersom den sannolikt inträffar under programmets löptid. Det verkliga värdet av REBELLES onoterade egetkapitalinstrument fastställs med ledning av det aktiepris som resulterat under tidigare finansieringsrundor.

StyleRemains GmbH
Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Nedan anges i översikt villkoren för respektive tilldelning:

TEUR	2014 års tilldelning	2019 års tilldelning
Tilldelade syntetiska aktier	3 025	6 570
Procentandel av det totala aktiekapitalet per den 31 december 2019 och 2020	1,11%	2,42%
Anställningstid (månader)	48	24
Villkor som inte är intjäningsvillkor	Exit	Exit

Utöver vad som anges ovan har inga andra tilldelningar gjorts, förverkats, dragits in, löpt ut eller lösts in under perioden. Samtliga syntetiska aktier som redovisas ovan var utestående per den 31 december åren 2020 och 2019.

2014 års tilldelning

På grund av bristen på historiska data vid tidpunkten för 2014 års tilldelning, som gjordes kort efter Bolagets bildande, fastställdes tilldelningarnas verkliga värde till egetkapitalinstrumentets realvärde i enlighet med IFRS 2.24. Tilldelningarna har sedan omvärderats varje rapporteringsdag och kommer fortsatt att omvärderas fram till intjänande eller förfall. Per den 31 december åren 2020 och 2019 var instrumentens realvärde negativt, bland annat till följd av att preferensaktier skulle ha företräde vid en exithändelse. Således redovisades ingen skuld eller kostnad hänförlig till 2014 års tilldelning under dessa perioder.

2019 års tilldelning

Det verkliga värdet av 2019 års tilldelning fastställdes med en allmänt vedertagen värderingsmetod (Monte Carlo-metoden) och antaganden gjordes angående inlösendag (31 december 2023), riskfri ränta (0 %) och den underliggande egetkapitaltillgångens volatilitet (50 %). Simuleringen bortsåg från utdelningseffekter fram till antagen intjänandetidpunkt. Vid värderingen beaktades den ersättningsstruktur som beskrivits ovan och som innehåller vissa minimivärden för den totala likviden vid en exithändelse.

Den 1 december 2019 var det verkliga värdet av det syntetiska aktieprogrammet 68 TEUR, varav 68 TEUR redovisades som en skuld. Vid samtliga därpå följande rapporteringsdagar uppgick skulden hänförlig till 2014 års tilldelning till 0 TEUR.

Den 31 december 2019 var det verkliga värdet av det syntetiska aktieprogrammet 507 TEUR, varav 248 TEUR redovisades som en skuld.

Den 31 december 2020 var det verkliga värdet av det syntetiska aktieprogrammet 521 TEUR, varav 495 TEUR redovisades som en skuld.

Aktierelaterad ersättning till leverantör

Som ersättning för media- och marknadsföringstjänster under perioden från den 1 juli 2017 till den 31 december 2019 har en av REBELLES leverantörer beviljats rätten till en låg ensiffrig andel av likviden vid en eventuell exithändelse. En exithändelse definieras här som en händelse som medför en förändring av kontrollen, en börsintroduktion eller en avyttring av verksamheten. Rätten till en andel av likviden är inte tidsbegränsad och ger leverantören rätt till en andel av den totala likviden från en sådan händelse, utan hänsyn till eventuella preferensaktieägares andel.

Vid en eventuell exithändelse ska rätten till en andel av likviden regleras kontant. Arrangemanget har klassificerats som ett kontantreglerat ersättningsprogram. Tjänsteavtalet med leverantören utlöpte 2019 alla intjäningsvillkor är därmed uppfyllda.

När tilldelningens verkliga värde fastställdes för perioderna som utlöpte den 31 december åren 2019 och 2020 var utgångspunkten att exithändelsen kommer att äga rum, eftersom den anses sannolik. Det verkliga värdet av REBELLES onoterade egetkapitalinstrument fastställs med ledning av det aktiepris som resulterat under tidigare finansieringsrundor.

Det verkliga värdet av skulden hänförlig till leverantörens aktierelaterade ersättning fastställdes till 507 TEUR per den 31 december åren 2019 och 2020, och alla intjäningsvillkor var då uppfyllda. Den 1 december 2019 fastställdes det verkliga värdet av det syntetiska aktieprogrammet till 756 TEUR, varav 590 TEUR redovisades som en skuld, vilket återspeglade att 78 procent av tilldelningen då hade intjänats.

Verkligt värde

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
2014 års program	-	-	68
2019 års program	521	507	-
Aktierelaterad ersättning till leverantör	507	507	590
Summa	1 028	1 014	658

Skulder

TEUR	2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01
2014 års program (100%)	-	-	68
2019 års program (95%/49%)	495	248	-
Aktierelaterad ersättning till leverantör (100%/78%)	507	507	756
Summa	1 002	755	824

Mål och principer för riskhantering och finansiella instrument

23. Finansiella instrument och riskhantering

Bolagets huvudsakliga finansiella skulder omfattar konvertibla finansiella skuldinstrument, lån, leverantörsskulder och andra betalningsåtaganden. Huvudsyftet med de finansiella skulderna är att finansiera Bolagets verksamhet. Bolagets huvudsakliga finansiella tillgångar utgörs bland annat av kundfordringar samt kassa och likvida medel som är direkt hänförliga till verksamheten.

Bolaget är exponerat för marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Bolagsledningen övervakar hanteringen av dessa risker. Enligt Bolagets policy får ingen spekulativ derivathandel bedrivas.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att ett verkligt värde eller framtida kassaflöde från ett finansiellt instrument fluktuerar på grund av förändringar i marknadspriset. De

marknadsrisker som är relevanta för Bolaget är ränterisker, som påverkar såväl räntebärande skulder som konvertibla lån och leasingkulder.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att ett verkligt värde eller framtida kassaflöde från ett finansiellt instrument fluktuerar på grund av förändringar i marknadsräntorna. Bolaget är främst exponerat för förändringar i marknadsräntorna genom sina räntebärande skulder.

De övriga skulder som REBELLE har ådragit sig eller emitterat har bunden ränta. Per balansdagen hade ingen säkring av ränterisker gjorts.

Kundfordringar och kontraktstillgångar

Bolagets affärsmodell gör att kundkreditrisken inte är betydande, eftersom kunderna i regel betalar med kreditkort eller PayPal innan varorna skickas.

Utestående kundfordringar och kontraktstillgångar kontrolleras regelbundet och leveranser till större kunder täcks i allmänhet av avtal.

Varje rapporteringsdag görs en nedskrivningsprövning med utgångspunkt i historiska kreditförluster. Beräkningen återspeglar det sannolikhetsvägda utfallet, pengars tidsvärde samt rimlig och välunderbyggd information om tidigare händelser, aktuella omständigheter och förväntade framtida ekonomiska förhållanden som är tillgänglig på rapporteringsdagen. Kundfordringar avskrivs i regel när förfallodagen har överskridits med mer än ett år och de inte är föremål för indrivning.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att ett verkligt värde eller framtida kassaflöde fluktuerar på grund av valutakursförändringar. Eftersom Bolaget verkar i Europa föreligger inga väsentliga valutarisker.

Finansiella instrument och kontantinsättningar

Kreditrisker som hänför sig till banker och finansiella institutioner övervakas av Bolagets ledning. REBELLE har endast bankkonton eller bankkonton som tillhandahålls av finansiella tjänsteleverantörer.

Likviditetsrisk

Risken för brist på likvida medel övervakas av Bolagets ledning. Bolaget avser att genomföra en börsnotering under 2022. Befintliga likvida medel har tillskjutits genom konvertibla lån från aktieägare. Ytterligare upplysningar lämnas i Not 18.

24. Transaktioner med närstående parter

Samtliga nyckelpersoner i ledande ställning och samtliga medlemmar i rådgivningskommittén betraktas som närstående parter till REBELLE. Vidare betraktas i regel aktieägare och aktieägares närstående företag som närstående parter.

Konvertibelt lån

Under 2019 och 2020 emitterade REBELLE ett konvertibelt lån till sina aktieägare. Ytterligare upplysningar lämnas i Not 18.

Avtal om mediatjänster

I maj 2018 ingick REBELLE ett avtal om tv-annonsering med Publitalia '80 S.p.A. och Digitalia '80 S.r.l. som ingår i samma företagsstruktur som Reti Televisive Italiane S.p.a., en av REBELLES aktieägare. Kostnaden för tv-annonseringen betalades i förväg och bokfördes som en förskottsbetalning. Tillgången avskrevs under annonseringsperioden och kostnadsfördes. Per den 31 december 2020 uppgick tillgångens bokförda värde till

0 TEUR (2019: 661 TEUR, 1 716 TEUR). Under perioden som utlöpte den 31 december 2020 redovisades en total kostnad om 661 EUR.

Ersättning till nyckelpersoner i ledande ställning

TEUR	2020	2019
Kortfristiga ersättningar till anställda	297	347
Aktierelaterade ersättningar	21	83
Avgångsvederlag	100	0
Summa ersättning till nyckelpersoner i ledande ställning	418	430

Tabellen visar de belopp som har redovisats som en kostnad hänförlig till nyckelpersoner i ledande ställning under redovisningsperioden. Nyckelpersoner i ledande ställning inkluderar medlemmarna av ledningsgruppen per varje rapporteringsdag liksom medarbetare med sådant ansvar som normalt förknippas med nyckelpersoner i ledande ställning.

Vidare har Bolaget en rådgivningskommitté bestående av nyckelpersoner på företag som äger aktier i REBELLE. Den utbetalade ersättningen under de perioder som utlöpte den 31 december åren 2020 och 2019 uppgick till 2 TEUR respektive 5 TEUR.

25. Åtaganden och eventalförpliktelser

Per den 31 december 2020 (31 december 2019) har Bolaget redovisade åtaganden, utöver leasingåtaganden (Not 21), hänförliga till försäkringsavtal som uppgår till 64 TEUR 2020 (2019: 54 TEUR).

26. Händelser efter redovisningsperioden

Finansiering

Som ett bolag under utveckling är REBELLE beroende av att ha kontinuerlig tillgång till likviditet. Bolaget emitterade därför ett konvertibelt lån om 837 TEUR under 2020, som konverterades till eget kapital i augusti 2021.

Bolaget tog också i november 2021 ett ettårigt lån om ca 3,8 MEUR från externa investerare och aktieägare. Ca 0,8 MEUR avskrevs och överfördes till kapitalreserven den 30 december 2021. Ytterligare betydande finansiering med eget kapital planeras under första delen av 2022 för att finansiera Bolagets verksamhet och återbetala utestående lån. Detta kommer att ske genom att Bolagets aktier noteras på NASDAQ First North Growth Market i Stockholm. Som förberedelse inför denna transaktion inlämnades ett prospektutkast till Finansinspektionen i december 2021.

Covid-19

Under den första nedstängningsperioden 2020 minskade intäkterna som en följd av covid-19-pandemin. Därefter vände trenden snabbt och en återhämtning skedde. Under 2021 stabiliserade sig marknaden och intäkterna var högre än föregående år. Orsaken till den nedåtgående intäktstrenden var den ekonomiska osäkerheten. REBELLE kunde under perioden kompensera de ekonomiska konsekvenserna genom tillfälliga nedskärningar av personal och marknadsföringskostnader. För närvarande räknar Bolaget inte med att covid-19-pandemin får bestående inverkan på dess finansiella ställning.

Omstrukturering

Bolagets aktieägare har apportionerat 100 procent av sina aktier i REBELLE till Rebelle AB, ett bolag som bildats enligt svensk lag, i utbyte mot nya aktier som emitterats i en kapitalökning. Rebelle AB äger således 100 procent av REBELLES aktiekapital från och med den 12 januari 2022. Bolaget har ådragit sig kostnader för juridiska tjänster och rådgivning för att genomföra omstruktureringen under räkenskapsåren 2021 och 2022.

Inom ramen för omstruktureringen har de aktier som ligger till grund för de anställdas aktierelaterade tilldelningar bytts ut mot aktier i Rebelle AB. Bolaget avser att behandla utbytet som en förändring av det befintliga programmet, så att skulden för de aktierelaterade ersättningarna tas bort och den ändrade tilldelningen redovisas till verkligt värde på dagen för ändringen. Den eventuella skillnaden mellan den ändrade tilldelningens verkliga värde i eget kapital, och den skuld som tas bort, kommer att redovisas via resultaträkningen i REBELLES finansiella rapporter.

Övrigt

Till följd av ett uppsägningsavtal med en nyckelperson i ledande ställning redovisade Bolaget en avsättning för ett förlustbringande kontrakt 2020. Nyckelpersonen återanställdes 2021.

27. Första tillämpningen av IFRS

De finansiella rapporterna för året som slutade den 31 december 2020, tillsammans med jämförelseuppgifterna för året som slutade den 31 december 2019, är de första som Bolaget upprättat enligt IFRS. Rapporten över ingående finansiell ställning upprättades per den 1 januari 2019, det datum då Bolaget gick över till IFRS. Detta innebär att revisionen och denna rapport har omfattat 2019 och 2020. Tidigare har Bolaget enbart upprättat finansiella rapporter enligt de tyska principerna för god redovisningssed ("lokal GAAP").

Denna not förklarar de huvudsakliga förändringar Bolaget gjort vid omräkningen av de finansiella rapporter som upprättats enligt lokal GAAP, inklusive rapporten över finansiell ställning per den 1 januari 2019 och den finansiella rapporten per, och för, året som slutade den 31 december 2020.

Tillämpade undantag:

- Koncernen har bedömt alla befintliga avtal per den 1 januari 2019 för att avgöra om de, baserat på förhållandena denna dag, innehåller leasingavtal.
- Leasingskulder har värderats till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna. Avgifterna har diskonterats med användning av leasetagarens marginella låneränta per den 1 januari 2019. Nyttjanderätter har värderats till ett belopp som motsvarar leasingskulden, justerat för de eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter relaterade till det aktuella leasingavtalet som redovisats i rapporten över finansiell ställning omedelbart före den 1 januari 2019. Leasingavgifter hänförliga till leasingavtal vars leasingperiod utlöper högst 12 månader efter första tillämpningsdagen för IFRS, samt leasingavtal med en underliggande tillgång av lågt värde, har redovisats som kostnad, antingen linjärt över leasingperioden eller på något annat systematiskt sätt.

StyleRemains GmbH
 Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Uppskattningarna per den 1 januari 2019 och 31 december 2020 överensstämmer med dem som gjorts per samma datum enligt lokal GAAP (efter justeringar för skillnader mellan redovisningsprinciperna), förutom följande poster där lokal GAAP inte krävde någon uppskattning:

- Transaktioner avseende aktierelaterade ersättningar

Rapport över finansiell ställning per den 1 januari 2019

TEUR	Lokal GAAP	Not	Omklassificeringar och omvärderingar	IFRS för året som slutade 2019-01-01
Tillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	214			214
Immateriella tillgångar	57			57
Nyttjanderätter	0	1	45	45
Summa anläggningstillgångar	271		45	316
Varulager	336			336
Kundfordringar	45			45
Övriga finansiella omsättningstillgångar	1 896		(1 804)	92
Kontraktstillgångar	0	2	613	613
Skattefordringar	0		59	59
Övriga tillgångar	11		29	40
Förskottsbetalning av mediarättigheter	0		1 715	1 715
Kassa och likvida medel	1 499			1 499
Summa omsättningstillgångar	3 787		612	4 399
Summa tillgångar	4 058		657	4 715
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital	215			215
Övriga kapitalreserver	21 367			21 367
Balanserade vinstmedel	(19 313)		(45)	(19 358)
Summa eget kapital	2 269		(45)	2 224
Skulder för aktierelaterade ersättningar	0		657	657
Långfristiga leasingskulder	0		19	19
Summa långfristiga skulder	0		676	676
Leverantörsskulder	690		0	690
Kontraktsskulder	0	3	44	44
Kundskulder	0		897	897
Avsättningar	140		(117)	23

Övriga kortfristiga finansiella skulder	959	(949)	10
Kortfristiga leasingkulder	0	26	26
Aktuella skatteskulder	0	52	52
Övriga skulder	0	75	75
Summa kortfristiga skulder	1 789	28	1 817
Summa skulder	1 789	704	2 493
Summa eget kapital och skulder	4 058	659	4 717

Noter till avstämning av eget kapital per den 1 januari 2019 och 31 december 2020

- 1 – Leasingavtal klassificeras som antingen finansiella eller operationella leasingavtal. För operationella leasingavtal redovisas leasingavgiften linjärt över leasingperioden som en rörelsekostnad via resultaträkningen. Enligt IFRS (se förklaring i Not 2/19) ska en leasingtagare tillämpa en enda metod för redovisning och värdering av alla leasingavtal, utom korttidsleasingavtal och leasingavtal för tillgångar av lågt värde, och redovisa leasingkulder motsvarande leasingavgifterna och nyttjanderätter motsvarande rätten att nyttja underliggande tillgångar. Vid tidpunkten för övergång till IFRS tillämpade Bolaget övergångsmetoden och värderade leasingkuldena till nuvärdet av återstående leasingavgifter, diskonterat med leasingtagarens marginella låneränta vid tidpunkten för övergången till IFRS. Nyttjanderätter värderades till ett belopp motsvarande leasingkulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. Bolaget redovisade därför en ökning av leasingkuldena med 45 TEUR och en ökning av nyttjanderätterna med 45 TEUR.
- 2 – Till skillnad från lokal GAAP, där inga motsvarande avsättningar för fullgörande av avtal görs, aktiverades avtalskostnader vid tillämpningen av IFRS.
- 3 – Till skillnad från lokal GAAP klassificeras rörliga ersättningar för förväntade returerna som en avtalsskuld enligt IFRS.
- 4 – Vid tillämpningen av lokal GAAP redovisade Bolaget ingen kostnad för de långsiktiga incitamentsprogrammen. Enligt IFRS ska aktieoptioners verkliga värde fastställas med hjälp av en lämplig värderingsmodell och redovisas över intjänandeperioden.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat 2020

TEUR	Lokal GAAP	Not	Effekt av övergång till IFRS	IFRS för 2020
Intäkter från avtal med kunder	7 154	1	(41)	7 113
Intäkter	7 154	1	(41)	7 113
Förändringar i lager av färdiga varor, produkter i arbete och kontraktstillgångar/kontraktsskulder	3	2	29	32
Övriga rörelseintäkter	133		26	159
Försäljningsvaror, förnödenheter och inköpta tjänster	(1 385)			(1 385)

StyleRemains GmbH
Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Personalkostnader	(3 406)		(246)	(3 652)
Avskrivningar	(48)		(18)	(66)
Övriga rörelsekostnader	(4 288)	2	60	(4 228)
Finansiella intäkter	1			1
Finansiella kostnader	(12)		(36)	(48)
Resultat före skatt	(1 848)		(226)	(2 074)
Skatt				
Resultat efter skatt	(1 848)		(226)	(2 074)
Summa övriga förluster	(1 848)		(226)	(2 074)

Noter till avstämning av totalresultatet för året som slutade den 31 december 2020

1 – Intäkterna justerades för rörlig ersättning för förväntade returer enligt IFRS.

2 – Till skillnad från lokal GAAP, där inga motsvarande avsättningar för fullgörande av avtal görs, aktiverades avtalskostnader vid tillämpningen av IFRS. Tillägg till aktiverade avtalskostnader under perioden redovisades som förändringar i kontraktstillgångar och avskrivningar av tidigare aktiverade belopp som övriga rörelsekostnader efter nyttjandet.

Rapport över finansiell ställning per den 31 december 2020

TEUR	Lokal GAAP	Not	Omklassificeringar och omvärderingar	IFRS för året som slutade den 31 december 2020
Tillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	230			230
Immateriella tillgångar	48			48
Nyttjanderätter	0	1	4	4
Summa anläggningstillgångar	278		4	282
Varulager	199			199
Kundfordringar	168			168
Övriga finansiella omsättningstillgångar	207		(60)	147
Kontraktstillgångar	0	2	802	802
Skattefordringar	0		34	34
Övriga tillgångar	77		26	103
Kassa och likvida medel	2 536			2 536
Summa omsättningstillgångar	3 187		802	3 989
Summa tillgångar	3 465		807	4 271
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital	268			268
Övriga kapitalreserver	24 911		171	25 082
Balanserade vinstmedel	(25 039)		(285)	(25 324)
Summa eget kapital	140		(114)	26

StyleRemains GmbH
 Årsredovisning för räkenskapsåret 2020

Skulder för aktierelaterade ersättningar	0	1 001	1 001
Långfristiga leasingskulder	0	2	2
Långfristiga räntebärande skulder	19	(1)	18
Summa långfristiga skulder	19	1 002	1 021
Leverantörsskulder	627	5	632
Kontraktsskulder	0 3	60	60
Kundskulder	0	1 233	1 233
Avsättningar	396	(268)	128
Övriga kortfristiga finansiella skulder	1 433	(1 388)	45
Kortfristiga leasingskulder	0	7	7
Aktuell skatteskuld	0	157	157
Kortfristiga räntebärande skulder	849	(94)	755
Övriga skulder	0	207	207
Summa kortfristiga skulder	3 305	(81)	3 223
Summa skulder	3 324	921	4 244
Summa eget kapital och skulder	3 465	807	4 271

14 januari 2022

Max Schönemann

Detta dokument är en inofficiell svensk översättning av den engelska originaltexten.
Vid eventuella avvikelser mellan den engelska originaltexten och den svenska översättningen ska den engelska originaltexten äga företräde.

DISCLAIMER

SYFTET MED REVISIONSUTTALANDET OCH GRANSKNINGSUTTALANDET

Vi har avgett ett revisionsuttalande och ett granskningsuttalande på grundval av det uppdragsavtal som ingåtts med StyleRemains GmbH, Hamburg. Revisionen och granskningen genomfördes i syfte att genomföra den planerade börsintroduktionen av ett nybildat svenskt moder- och holdingbolag och revisionsuttalandet och granskningsuttalandet var endast avsedda att informera styrelseledamöterna i StyleRemains GmbH om resultatet av revisionen och granskningen och får inte användas för något annat ändamål än det avsedda ändamålet. Dessa revisionsuttalanden och granskningsuttalanden är inte avsedda att förlitas på av tredje part när de fattar (ekonomiska) beslut.

VILLKOR FÖR ENGAGEMANG OCH ANSVAR

Detta engagemang omfattas, även i förhållande till tredje part, av våra allmänna villkor för tyska offentliga revisorer och offentliga revisionsföretag daterade den 1 januari 2017 och de särskilda villkoren för uppdrag för Mazars revision och revisionsrelaterade tjänster GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft daterad 1 juni 2019. (<https://www.mazars.de/Home/Services/Audit-Assurance/Auftragsbedingungen>)

Vi åtar oss inget ansvar eller andra förpliktelser gentemot tredje part såvida vi inte har ingått ett skriftligt avtal om motsatsen med tredje part eller ett sådant ansvarsförbud skulle vara ineffektivt.

Vi påpekar uttryckligen att vi inte uppdaterar revisionsuttalandet eller granskningsuttalandet med hänsyn till händelser eller omständigheter som inträffar efter att det utfärdats, såvida det inte finns en laglig skyldighet att göra det. Den som får kännedom om resultatet av vårt arbete sammanfattat i revisionsuttalandet eller granskningsuttalandet ansvarar för att besluta om, och i vilken form, han eller hon anser att resultatet är användbart och lämpligt för egna syften och att utvidga dessa iakttagelser och utökar dom genom egna undersökningar, verifikationer eller uppdateringar.

Detta dokument är en inofficiell svensk översättning av den engelska originaltexten.
Vid eventuella avvikelser mellan den engelska originaltexten och den svenska översättningen ska den engelska originaltexten äga företräde.

Oberoende revisors rapport

Till StyleRemains GmbH, Hamburg, Tyskland

Revisionsuttalande

Vi har granskat årsredovisningen för StyleRemains GmbH, Hamburg, Tyskland, vilken består av rapporten över finansiell ställning per den 31 december 2020 och 31 december 2019, rapporten över övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och rapporten över kassaflöden från den 1 januari 2020 till den 31 december 2020 och från den 1 januari 2019 till den 31 december 2019, samt noterna till de finansiella rapporterna, inklusive en sammanfattning av de väsentliga redovisningsprinciperna.

På grundval av den information vi inhämtat under revisionen uppfyller årsredovisningen enligt vår mening i alla väsentliga avseenden IFRS, såsom de antagits av EU, och i enlighet med kraven ger en sann och rättvisande bild av företagets tillgångar, skulder och finansiella ställning per den 31 december 2020 och 31 december 2019, samt av företagets finansiella resultat för räkenskapsåret 1 januari 2020 till 31 december 2020 och 1 januari 2019 till 31 december 2019.

I enlighet med § 322 (3) [mening] 1 i HGB [Handelsgesetzbuch: den tyska handelslagstiftningen] intygar vi att vår revision inte föranleder några reservationer rörande rättslig efterlevnad i de finansiella rapporterna.

Grund för revisionsuttalandet

Vi har genomfört en revision av årsredovisningen i enlighet med § 317 i HGB samt god revisionssed i Tyskland, som publiceras av det tyska institutet för auktoriserade revisorer, Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW), och enlighet med ISA (International Standards on Auditing). Vårt ansvar enligt de kraven, principerna och standarderna beskrivs vidare i avsnittet "Revisorns ansvar för granskningen av årsredovisningen" i vår revisionsrapport. Vi är oberoende av företaget i enlighet med kraven i HGB och vi har fullgjort våra övriga professionella skyldigheter i enlighet med de tyska kraven. Vi anser att de revisionsbevis som vi inhämtat är tillräckliga och lämpliga såsom grund för vårt revisionsuttalande om årsredovisningen.

Väsentlig osäkerhet gällande antagandet om företagets fortlevnad

Vi hänvisar till informationen i noterna (2 och 26) i vilka juridiska representanter beskriver att företaget har behov av ytterligare kapitaltillskott för att verkställa sin affärsplan. Det framgår vidare att likviditeten på 3,4 MEUR, enligt balansräkningen per den 31 december 2021, inte kommer att räcka för att täcka likviditetsbehoven, utan att det krävs ett kapitaltillskott under första halvåret 2022. Om företaget inte får ett sådant kapitaltillskott har ledningen möjlighet att minska kostnaderna och justera företagets expansionsplan, så att kraven på ny finansiering kan skjutas upp till senast vintern 2022/2023. För företaget inte ny finansiering skulle företagets fortlevnad kunna äventyras.

Detta pekar på att det föreligger en väsentlig osäkerhet gällande företagets förmåga att fortsätta verksamheten, och utgör en risk för företagets fortlevnad enligt § 322 (2) mening 3 i HGB. Vi lämnar mot bakgrund av dessa fakta och omständigheter ett revisionsuttalande utan reservation.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen

Styrelsen är ansvarig för upprättandet av en årsredovisning som i alla väsentliga avseenden uppfyller IFRS, såsom de antagits av EU, och att de finansiella rapporterna i enlighet med kraven ger en sann och rättvisande bild av företagets tillgångar, skulder, finansiella ställning och finansiella resultat. Dessutom är styrelsen ansvarig för de interna kontroller som de bedömer krävs för att möjliggöra upprättandet av en årsredovisning som är fri från väsentliga felaktigheter, oavsett om dessa beror på oegentligheter eller är oavsiktliga.

Vid upprättandet av årsredovisningen ska styrelsen även göra en bedömning av företagets fortlevnad. Den har också ansvar för att i förekommande fall lämna upplysningar gällande företagets fortlevnad. Dessutom är den ansvarig för den finansiella rapporteringen som baseras på fortlevnadsprincipen, förutsatt att det inte finns några faktiska eller juridiska omständigheter som strider mot denna.

Revisorns ansvar för granskningen av årsredovisningen

Vårt mål är att med rimlig säkerhet kunna uttala oss om huruvida årsredovisningen i sin helhet är fri från väsentliga felaktigheter, oavsett om dessa beror på oegentligheter eller är oavsiktliga, samt att utfärda en rapport som inkluderar vårt revisionsuttalande om årsredovisningen.

Rimlig säkerhet är en hög nivå av säkerhet, men det är ingen garanti för att en revision i enlighet med § 317 i HGB samt god revisionssed i Tyskland, som publiceras av det tyska institutet för auktoriserade revisorer, Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW), och i enlighet med ISA (International Standards on Auditing) alltid upptäcker väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan bero på oegentligheter eller vara oavsiktliga och anses väsentliga om de enskilt eller sammantaget kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar på grundval av årsredovisningen.

Vi utövar vårt professionella omdöme och genomför revisionen med professionell skepsis. Vi gör även följande:

- Identifierar och bedömer risken för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, oavsett om dessa beror på oegentligheter eller är oavsiktliga, utformar och genomför revisionsförfaranden utifrån dessa risker, och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och lämpliga som grund för vårt revisionsuttalande. Risken för att inte upptäcka väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter är högre än för fel som är oavsiktliga, eftersom oegentligheter kan innefatta konspiration, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktiga uttalanden eller kringgående av interna kontroller.
- Ansvarar för att inhämta en förståelse för de interna kontroller som är relevanta för granskningen av årsredovisningen, för att kunna utforma revisionsförfaranden som är lämpliga för omständigheterna, men inte för att göra ett revisionsuttalande om effektiviteten i företagets system.
- Utvärderar lämpligheten i de redovisningsprinciper som används av styrelsen och rimligheten hos de uppskattningar som styrelsen gjort och hos andra upplysningar.

- Drar slutsatser om lämpligheten hos styrelsens användning av fortlevnadsprincipen och om, baserat på de revisionsbevis som inhämtats, det föreligger en väsentlig osäkerhet gällande händelser eller omständigheter som kan leda till betydande tveksamhet när det gäller företagets fortlevnad. Om vi drar slutsatsen att det föreligger en väsentlig osäkerhet måste vi i revisorns rapport dra uppmärksamhet till de berörda upplysningarna i årsredovisningen eller modifiera vårt revisionsuttalande om upplysningarna är otillräckliga. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som vi inhämtat till och med dagen för vår rapport. Dock kan framtida händelser och omständigheter göra att företaget inte längre kan fortsätta sin verksamhet.
- Gör en bedömning av årsredovisningens övergripande presentation, struktur och innehåll, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen presenterar de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som gör att årsredovisningen ger en sann och rättvisande bild av företagets tillgångar, skulder, finansiella ställning och finansiella resultat i enlighet med IFRS såsom de antagits av EU.

Vi kommunicerar med de som har ansvar för styrning gällande bland annat den planerade omfattningen av och tidpunkten för revisionen och betydande revisionsfynd, däribland betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierar under vår revision.

Hamburg, 19 januari 2022

Mazars GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

04.02.2022

04.02.2022

Dirk Jessen
Wirtschaftsprüfer
(Auktoriserad revisor i Tyskland)

Wieland Kirch
Wirtschaftsprüfer
(Auktoriserad revisor i Tyskland)