

Årsredovisning
För
European Lingerie Group AB

559135-0136

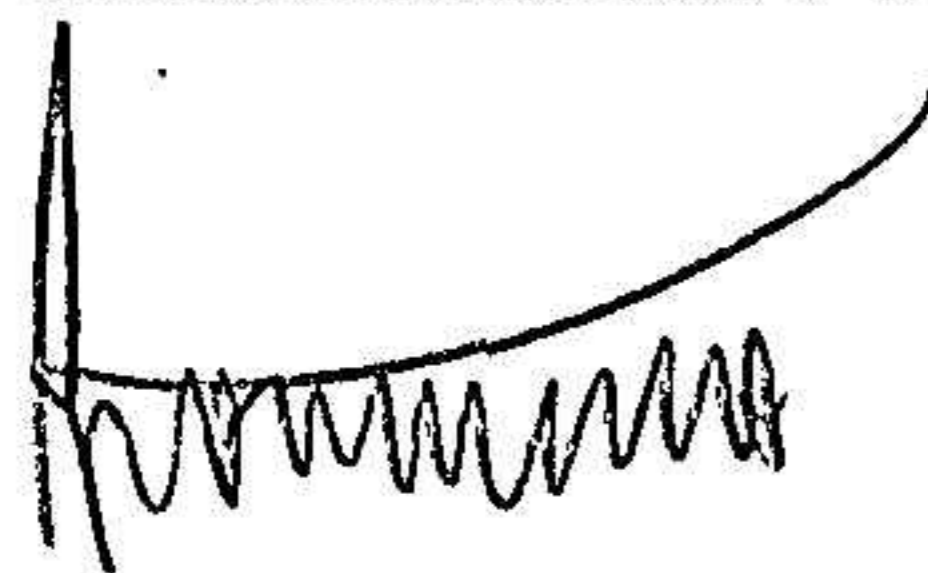
Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i European Lingerie Group AB intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels attresultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2024-06-03. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2024-06-03



Indrek Rahumaa

European Lingerie Group AB

ÅRSREDOVISNING

För året som slutade den 31 december 2022

Innehåll

| | |
|---|----|
| Information om Bolaget..... | 3 |
| Förvaltningsberättelse | 5 |
| Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat..... | 11 |
| Koncernens rapport över finansiell ställning..... | 13 |
| Koncernens rapport över förändringar i eget kapital..... | 15 |
| Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (fortsättning)..... | 16 |
| Koncernens rapport över kassaflöden..... | 17 |
| Noter till årsredovisningen | 19 |
| Moderbolagets resultaträkning och övrig totalinkomst..... | 82 |
| Moderbolagets rapport över finansiell ställning..... | 83 |
| Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital | 84 |
| Moderbolagets rapport över kassaflöden..... | 85 |
| Noter till Moderbolagets årsredovisning | 86 |

Information om Bolaget

| | |
|--|---|
| Bolagets namn | <i>European Lingerie Group AB</i> |
| Bolagets rättsliga status | <i>Aktiebolag</i> |
| Organisationsnummer, säte och registreringsdatum | <i>559135-0136, Stockholm, 23 november 2017</i> |
| Juridisk adress och postadress | <i>Lilla Solgårdsvägen 28, 141 33 HUDDINGE, Sverige</i> |
| Företagets webbplats | <i>www.elg-corporate.com</i> |
| Kärnverksamhet | <i>Tillverkning, bearbetning, parti- och detaljhandel av textilier och underkläder</i> |
| Styrelseledamöter och deras befattningar | <i>Indrek Rahumaa, styrelseledamot Maris Macijevskis, styrelsesuppleant</i> |
| Verkställande direktör | <i>Indrek Rahumaa</i> |
| Räkenskapsår | <i>1 januari 2022 – 31 december 2022</i> |
| Rapporteringsperiod | <i>1 januari 2022 – 31 december 2022</i> |
| Information om aktieägare | <i>Från 26 april 2019 till 7 januari 2020: Helike Holdings OU (71,18 %), Bryum Capial Ltd (24,72 %), SIA Silver Invest (1,80 %), SIA Ievades Nozares (1,60%), Tuida Holding AB (0,40 %) och Amorvero Holding OU (0,30 %)</i> <i>Från 7 januari 2020 till 26 februari 2020: Helike Holdings OU (71,18 %), Bryum Capial Ltd (24,72 %), SIA Silver Invest (1,80 %), Pohja-Balti Usaldusfond (1,60 %) Tuida Holding AB (0,40 %) och Amorvero Holding OU (0,30 %)</i> <i>Från 26 februari 2020 till 1 september 2021: Helike Holdings OU (70,35), Bryum Capial Ltd (25,55 %), SIA Silver Invest (1,80 %), Pohja-Balti Usaldusfond (1,60 %), Tuida Holding AB (0,40 %) och Amorvero Holding OU (0,30 %)</i> |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

2024060502113

Från 1 september 2021:

Helike Holdings OU (68,621 %)

Bryum Capial Ltd (25,55 %),

SIA Silver Invest (1,80 %),

Pohja-Balti Usaldusfond (3,33 %),

Tuida Holding AB (0,40 %) och

Amorvero Holding OU (0,30 %)

Information om direktägda dotterbolag

SIA European Lingerie Group

(100,0 % från 19 februari 2018 till

1 juni 2021; 70,00 % från 1 juni 2021)

Felina France S.a.r.l (100,0 % från 16 maj 2018 till 13 april 2021)

Senselle OOO (100 % från 2 januari 2019 till 28 april 2021)

Revisorer

BDO Sweden AB

Sveavägen 53

113 59 Stockholm

Förvaltningsberättelse

Allmän information

European Lingerie Group AB ("Moderbolaget" och tillsammansmed sina dotterbolag "Koncernen") är ett publikt aktiebolag med säte i Sverige. Den 31 december 2022 hade Koncernen 19 helägda dotterbolag, ett representationskontor i Ryssland och ett samriskföretag i Lettland.

Typ av verksamhet

European Lingerie Group AB är en helt vertikalt integrerad intimitklädsel- och underklädeskoncern som producerar spetsar och tyger för de största underklädesmärkena under varumärket Lauma Fabrics, medicinska textilier under varumärket Lauma Medical, samt designar, tillverkar och distribuerar premiumunderkläder under varumärkena Conturelle, Felina och Senselle.

Koncernen har sitt huvudkontor i Sverige, Europeiska unionen. Koncernen driver egna produktionsanläggningar i Lettland, Ungern, Tyskland och Belarus. Koncernen bedriver handel i 46 länder och dess marknader omfattar Tyskland, Österrike, Frankrike, Italien, Spanien, Belgien, Nederländerna, Finland, Danmark, Schweiz, Sverige, Norge, Slovakien, Slovenien, Portugal, Polen, Tjeckien, Grekland, Ungern, Storbritannien och Baltikum i Europa och USA, Kanada, Kina, Australien och Nya Zeeland, Georgien, Island, Sri Lanka, Marocko, Israel, Libanon, Ryssland och OSS-länder i resten av världen.

Den sammanlagda omsättningen för Koncernens affärsenheter 2022 översteg 60 miljoner euro och den sammanlagda personalstyrkan uppgick till över 1 000 personer.

Kort beskrivning av Koncernens verksamhet under rapporteringsåret

Året började bra för Koncernen, eftersom de ekonomiska förhållandena var gynnsamma och marknaderna fortsatte att återhämta sig från covidpandemin. Ledningen har framgångsrikt genomfört omstruktureringen av Felina-verksamheten (se Koncernens struktur i not 3.1), inklusive den sista omgången av uppsägningar och överföring av funktioner.

Tyvärr förändrades den makroekonomiska situationen dramatiskt den 24 februari när Ryssland inledde ett fullskaligt krig i Ukraina. Detta hade betydande konsekvenser för Koncernen och ledde till ett omedelbart leveransstopp av produkter till Ryssland för att begränsa eventuell exponering. Detta fick även konsekvenser på medellång sikt på grund av de stigande energipriserna i Europa.

Som ett resultat av detta avslutade Felina all försäljning till den ryska marknaden och stängde sitt satellitkontor i Minsk. Eftersom Felina redan hade ett produktionsunderskott, inverkade detta lyckligtvis inte omedelbart på intäkterna. Å andra sidan har Lauma Fabrics SIA en betydande marknadsandel på OSS-marknaderna. Koncernen var dock tvungen att ändra betalningsvillkoren till fullständiga eller partiella förskottsbetalningar för att begränsa riskerna med att betjäna kunder baserade på dessa marknader. På grund av sanktioner och energipolitik stod Lauma Fabrics SIA inför tre gånger högre energikostnader år 2022, en kostnad som överfördes till kunden. Den nuvarande prissättningen har dock försatt Lauma Fabrics SIA i en svår position på marknaden.

Även om diversifiering av Laumas produktportfölj redan var en del av Koncernens planer, påskyndade den ryska offensiven denna uppgift. De kategorier man planerar att diversifiera omfattar nonwoven-tyger, medicinska tyger och militära tyger. Dessa kategorier har en lång ledtid och kräver en betydande arbetsinsats. Vår första prioritet är att etablera kategorier där vi kan konkurrera utan stora investeringar. Nyckeln här är att utnyttja våra befintliga maskiner så långt som möjligt, såsom varpstickmaskiner, vävstolar för band och spetsstickmaskiner. Eftersom Laumas kassaflöde år 2022 var mycket ansträngt på grund av snabbt ökande kostnader, påskyndade vi Meltblown-projektet för att säkra potentiella och löpande försäljningspipelines innan vi gjorde några ytterligare investeringar.

Den 1 april implementerade Felina GmbH ett nytt ERP-system, SAP Business ByDesign. Tyvärr var lanseringen mycket problematisk och avslöjade en bristfällig projektledning och förberedelse från implementeringspartners sida. Detta ledde till en extremt svår situation där Felina GmbH och dess avdelningar varken kunde skicka produkter eller fakturera kunder under hela april månad. Koncernledningen reagerade snabbt genom att ta in en annan IT-partner för att successivt lösa problemen. Trots detta påverkade bakslaget Felinas kassareserver avsevärt. Vid ytterligare utredning upptäckte ledningen att vissa implementeringsbeslut hade missköts från projektets början och att fundamentalt bristfälliga rekommendationer om ERP-lösningens lämplighet hade gjorts till företaget. Följaktligen var Felina tvungen att börja förbereda ett nytt ERP-

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

projekt 2023, vilket krävde tid och medförde kostnader. Trots utmaningarna med det handikappade ERP-systemet lyckades företaget återhämta sig relativt bra under resten av 2022.

Koncernledningen fattade beslut om att avveckla Felina Portugal, avvecklingen slutfördes den 30 november 2022. Inom Koncernens försäljningsstruktur finns flera lokala handelsenheter som har ärvts från Felinas långa verksamma historia. Men i dagens europeiska union är dessa enheter inte längre nödvändiga för att bedriva försäljning på marknaderna. Som ett resultat kommer Koncernen att fortsätta att bedöma möjligheten att stänga sådana enheter utifrån tillgängliga likvida medel och tidsresurser.

I juli 2022 fattade Koncernen beslut om att gå vidare med avyttringen av Dessus-Dessous SAS. Att leda företaget på distans har visat sig vara mycket utmanande. Det finns ett märkbart ledningsvakuum lokalt, särskilt med tanke på den försämrade tekniska plattformen och krympande marginaler.

Ekonomiskt resultat

Koncernens nettoförsäljning uppgick till 60 839 tusen EUR 2022 (2021: 58 439 tusen EUR), exklusive försäljningen av de båda avvecklade bolagen Felina Portugal och Dessus-Dessous SAS. Koncernens kärnmarknader var desamma som föregående år och omfattade Tyskland, Baltikum, Frankrike, Polen, Benelux-länderna, Italien och andra. Försäljningen var högre än föregående år, främst på grund av högre försäljningspriser. Båda åren kännetecknas av liknande makroekonomisk miljö som påverkas av ekonomin efter covidpandemin och den ryska offensiven i Ukraina.

Rapporterat normaliserat rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 5 828 tusen EUR (2021: 7 197 tusen EUR) och nettoresultatet var en förlust från den kvarvarande verksamheten på 3 622 tusen EUR (2021: vinst på 22 397 tusen EUR).

Nettoförlusten uppstod främst på grund av följande kostnader:

- Högre energikostnader, särskilt märkbara i Lettland.
Ökade räntekostnader som redovisas under Rietumu Banka-lån till följd av fluktuationer i Euribor-räntan och den totala upplupna räntan under 2022.

Finansiell ställning

Den 31 december 2022 uppgick totala konsoliderade tillgångar till 57 689 tusen EUR mot 65 691 EUR 2021, vilket motsvarar en minskning med 12,2 % jämfört med rapporten över finansiell ställning den 31 december 2021. Minskningen är främst hänförlig till nedskrivning av immateriella tillgångar i Dessus-Dessous S.A.S som omklassificerats till tillgångar för avyttring, dessa tillgångar uppgår till totalt 3 009 tusen EUR, samt en minskning av både fordringar och kassaflöde till följd av högre energikostnader och andra kostnadsökningar.

Lagersaldot var 22 % högre jämfört med saldot den 31 december 2021. Ökningen var ett resultat av en ökad produktionsvolym för att anpassa sig till de förväntade intäktsnivåerna 2023.

Kortfristiga fordringar och övriga fordringar minskade med 24,7 % jämfört med balansen den 31 december 2021 till följd av en minskning av både kundfordringar och övriga fordringar.

Likvida medel minskade med 3 124 tusen EUR jämfört med den 31 december 2021 huvudsakligen på grund av förvärv av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, samt betalningar för ökade energikostnader.

Lån och upplåning den 31 december 2022 har minskat med 2 583 tusen EUR jämfört med den 31 december 2021, vilket förklaras av förfallna betalningar.

Kassaflöden

Likvida medel genererade från den löpande verksamheten uppgick till 2 457 tusen EUR 2022. Leverantörer, ränta på lån och upplåning samt inkomstskatter betalades med likvida medel, vilket resulterade i ett nettokassautflöde från den löpande verksamheten på 35 tusen EUR mot ett nettokassautflöde på 1 490 tusen EUR 2021.

Under rapporteringsåret investerade Koncernen ett nettobelopp av 2 679 tusen EUR (2021: 1 209 tusen EUR) i materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, samt emitterade lån. De viktigaste investeringarna gjordes av LSEZ Lauma Fabrics SIA och hänförs till maskiner – stickmaskiner för tyger och vävda band och dekateringsutrustning.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Kassautflöden från finansieringsverksamheten uppgick till 317 tusen EUR 2022 och avser främst betalningar av lån samt förfallna leasingavtal.

Koncernens fortsatta utveckling

År 2022 har visat att de åtgärder som genomförts av Koncernen för att återvinna förlorade försäljningsvolymerna efter covidpandemin och förbättra lönsamhetsmarginaler ger positiva resultat. Men den extremt höga inflationen som underblåstes av energikrisen har satt sina spår i Koncernen. Vi ser nu att energipriserna börjar normaliseras och Koncernen räknar med att återgå till hälsosammare vinstmarginaler 2023. Koncernen avvecklade några av de olönsamma affärsområdena längs vägen. Koncernen erkänner och uppskattar stödet från sina kunder, leverantörer, anställda och finansiärer. Alla genomförda åtgärder och det övergripande tillvägagångssättet för Koncernen och dess företag syftar till att säkerställa långsiktig hållbarhet i verksamheten och att positionera sig för att kunna möta den nya perioden av ökad efterfrågan. Koncernens affärsmodell är centrerad kring att tillhandahålla högkvalitativa produkter med relativt korta ledtider. Denna grundläggande aspekt förblir stabil trots kortsiktiga störningar som kan uppstå och försvinna.

Den ryska offensiven i Ukraina pågår fortfarande. Sanktionerna anstränger fortfarande ekonomierna på båda sidor. Inflationen hanteras av centralbanker med stigande räntemiljö. Detta har en direkt inverkan på Koncernen på grund av exponering för seniora lån, men gör också investeringar dyrare framöver. Ledningen är inte ute efter aggressiv tillväxt i dessa osäkra tider. Vi är dock trygga med vår unika marknadspositionering och det vi erbjuder. Våra produkter behövs även under en ekonomisk nedgång. Därför är det viktigt att hålla den fasta kostnadsbasen så låg som möjligt och erbjuda något unikt på marknaden.

Risker och riskhantering

Koncernen arbetar kontinuerligt med att identifiera, bedöma och utvärdera risker som koncernen för närvarande är exponerad för, men även risker som sannolikt kommer att uppstå inom överskådlig framtid. Risker identifieras, bedöms och hanteras utifrån Koncernens vision och mål.

Koncernens operativa risker utvärderas kontinuerligt inom den dagliga verksamheten. Förvaltningsrelaterade risker granskas kontinuerligt av ledningen och koncernledningen rapporterar till styrelsen om potentiella riskfrågor. Styrelsen ansvarar för Koncernens riskhantering gentemot aktieägarna.

Identifierade risker bedöms med avseende på sannolikhet för förekomst och påverkan om de skulle inträffa. Effektiviteten av befintliga riskreaktioner (såsom skyddsåtgärder, kontrollaktiviteter etc.) utvärderas regelbundet.

Risker kan mildras genom proaktiva åtgärder såsom försäkringar eller juridiska avtal, och i vissa fall kan Koncernen påverka sannolikheten för att en riskrelaterad händelse inträffar. Vissa risker, såsom de som är beroende av politiska beslut eller andra makroekonomiska faktorer, är inte alltid möjliga att eliminera. Om en risk är relaterad till händelser utom Koncernens kontroll, syftar arbetet till att lindra konsekvenserna.

Strategiska risker

- (i) Bolagsstyrning och policyrelaterade risker

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att hantera bolagsstyrning och policyrelaterade risker. Alla affärsenheter i Koncernen arbetar enligt ett ledningssystem som uppfyller Koncernens krav, riktlinjer och policyer. En snabb kommunikation av lämplig information säkerställs genom att följa Koncernens ledningsstrukturer och policyer. Ledningssystemen förbättras kontinuerligt genom det dagliga arbetet och genom regelbunden intern granskning.

- (ii) Affärsutvecklingsrisker

Risker i samband med affärsutveckling och långsiktig planering hanteras i huvudsak genom Koncernens tvärfunktionella mötesstruktur, som sammanför olika avdelningar för beslutsfattande av strategisk och taktisk karaktär. Denna tvärfunktionella mötesstruktur är sedan länge etablerad och utvecklas hela tiden. Denna process för kontinuerlig utvärdering och anpassning minimerar risken att Koncernen förbiser hot och möjligheter och fattar felaktiga beslut som kan leda till att dess verksamhet inte uppfyller den erforderliga standarden. Det innebär också att risken för osäkerhet och oklarhet kring Koncernens strategi och affärsutveckling kan hanteras på ett precist och effektivt sätt. Utöver detta undersöker European Lingerie Group kontinuerligt nya områden som kan vara av intresse för Koncernens framtida utveckling.

Operativa risker

(i) Marknadsrisker

Svängningar på världens finansmarknader kan ha stor eller liten inverkan på reala konjunkturcykler och kan i sin tur påverka efterfrågan på koncernens produkter. Marknaderna kan tillfälligt sakta ner eller stå stilla, och som ett resultat kan lokala valutor förlora en del av sitt värde. Omfattningen av finanspolitiska åtstramningsprogram i olika länder kan också ha en negativ inverkan på efterfrågan på våra produkter.

Koncernens diversifierade försäljning i fler än 40 länder bidrar till att begränsa effekten av en nedgång på en viss marknad. På enskilda marknader kan väsentliga förändringar ske i affärsmiljön med avseende på införande av eller höjning av tullar och skatter. Dessutom kan olika länders rättssystem påverka Koncernens förmåga att bedriva verksamhet och försäljning. Koncernen övervakar kontinuerligt alla sina marknader för att upptäcka tidiga varningssignaler, vilket innebär att koncernen kan göra nödvändiga ändringar i sin marknadsföringsstrategi.

(ii) Risker i försäljningsnätverket

Bortsett från risker med försäljningsvolymerna som är kopplade till de marknadsriskerna som beskrivs ovan finns det kommersiella risker i försäljningsnätverket för olika typer av avtalade relationer. Försäljningsenheter tar en kreditrisk i förhållande till sina kunder, främst för de sålda varorna. Eftersom Koncernens kundbas är stor och diversifierad är dock risken begränsad i förhållande till varje enskild kund.

(iii) Leverantörsrisker

För att minimera effekterna av produktionsavbrott eller ekonomiska problem hos leverantörer försöker koncernen, där så är möjligt, att arbeta med mer än en leverantör för kritiska produkter.

(iv) Människor och kompetens

Teknikskiftet kommer också att kräva ett kompetensskifte och Koncernen måste agera proaktivt och identifiera framtida behov innan de uppstår.

För sin framtida framgång är Koncernen beroende av sin förmåga att attrahera och rekrytera medarbetare med rätt kompetens och behålla, engagera och omfördela personalens kompetens för att säkerställa att Koncernens verksamhet kan tillhandahålla en erforderlig produkt- och servicekvalitet. Några av de viktiga riskerna ur ett personalförvaltningsperspektiv som kan påverka leveranser är:

- Inte tillräckligt med rätt expertis
- Brist på affärskritisk expertis
- Rekryteringsmisstag

Koncernen har ett nära samarbete med ett antal tekniska skolor för att utbilda och rekrytera nödvändig expertis. Möjligheterna till professionell utveckling och karriärvägar inom Koncernen, tillsammans med individuella utvecklingsplaner, attraherar nya medarbetare och minskar risken för att förlora kompetens på grund av extern personalomsättning.

(v) Informationsrisker

För Koncernen är det avgörande att hantera information på ett sätt som gör det möjligt för verksamheten att dela och bearbeta den effektivt och tillförlitligt, både inom Koncernen, men även i samarbetet med kunder, leverantörer och andra affärspartners. De största riskerna som kan påverka informationshanteringen är:

- Avbrott i kritiska informationssystem, oavsett orsak
- Strategisk eller annan känslig information avslöjas för en eller flera obehöriga
- Strategisk eller annan känslig information ändras eller skadas avsiktligt eller oavsiktligt

I sin dagliga verksamhet övervakar chefer risknivån inom respektive ansvarsområde och säkerställer att alla medarbetare är medvetna om sitt ansvar.

(vi) Försäkringsbara risker

Koncernen arbetar kontinuerligt med identifiering, analys och administration av försäkringsbara risker, både på koncernnivå och lokal nivå. Försäkringar för att skydda koncernens varutransporter, tillgångar och skyldigheter är ordnade i enlighet med lagar och standarder i landet i fråga. Försäkringar erhålls endast från välrenommerade försäkringsbolag och försäkringsbolagens förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden övervakas kontinuerligt.

Juridiska risker

Koncernen ingår ett flertal kommersiella och finansiella avtal, vilket är normalt för ett företag av Koncernens storlek och typ. Koncernens verksamhet är inte beroende av något enskilt kommersiellt eller finansiellt avtal. Administration av avtal, väsentliga rättigheter och juridiska risker sker under det normala verksamhetsförloppet. Alla Koncernens affärsenheter bedriver sin verksamhet i enlighet med nationella och internationella lagar och förordningar där de är verksamma.

Ekonomiska risker

Utöver affärsrisker exponerar Koncernens verksamhet den för en rad olika ekonomiska risker, inklusive kreditrisk, likviditetsrisk, risk för ändrade räntor och valutakurser. Koncernledningen strävar efter att minimera potentiella negativa effekter av ekonomiska risker på Koncernens resultat.

En del av Koncernens lån har rörlig ränta. Koncernledningen granskar regelbundet hur betydande risknivån är och kommer att tillämpa risksäkringsinstrument för att minimera effekten av rörliga räntor om risknivån blir hög.

Koncernen är också utsatt för risken för förändringar i valutakurser avseende E|L|B GmbH Groups löpande verksamhet när företagen säljer och köper i en annan valuta än deras funktionella valuta. När Koncernen uppskattar att valutarisken är hög för separata avtal och att en eventuell påverkan skulle vara betydande, används valutaterminsavtal för att säkra risken.

De finansiella tillgångar som potentiellt exponerar Koncernen för en viss grad av kreditriskkoncentration är främst likvida medel, kundfordringar, fordringar på närstående parter och lån. Koncernens policy föreskriver att varor säljs och tjänster erbjuds till kunder med lämplig kredithistorik. För banktransaktioner accepteras endast lokala och utländska finansinstitut med lämplig rankning.

Koncernen bedriver en försiktig likviditetsriskhantering och upprätthåller tillräckliga kreditresurser för att reglera skulder när de förfaller. Koncernledningen hanterar likviditets- och kassaflödesrisken genom att upprätthålla tillräckliga kassareserver och säkerställa tillräcklig finansiering med hjälp av upplåning, kreditramar, finansiella leasingavtal och factoring, samt genom att övervaka prognostiserade och faktiska kassaflöden och matcha durationer för finansiella tillgångar och skulder.

Till följd av en överträdelse av avtalsvillkoren omklassificerades den långfristiga delen av det stora säkerställda banklånet på 21 918 tusen EUR till en kortfristig skuld, se not 27. Därmed har Koncernens kortfristiga tillgångar blivit 6 002 tusen EUR lägre än de kortfristiga skulderna.

Koncernen har dock, bortsett från effekten av omklassificeringen av lånet, en god förmåga att uppfylla sina kortsiktiga förpliktelser. Justerat för det låneomklassificeringsbelopp som anges ovan var koncernens nuvarande balanslikviditet den 31 december 2022 1,84 och kassalikviditet 0,74. Kvoterna har försämrats något från föregående år, främst på grund av omklassificering av samtliga skulder i avvecklad verksamhet till kortsiktiga skulder.

Den ekonomiska riskhanteringen redovisas vidare i not 30.

Samhällsansvar

Koncernen har ett särskilt ansvar gentemot samhälle och miljö. Förutom ekonomisk tillväxt är företagsstrategin och affärsverksamheten också inriktad på ekologiska och sociala värden. För Koncernen innebär detta ansvar många engagemangsområden. Dessa är utformade för att främja de anställdas hälsa och yrkesmässiga utveckling, men även för att skydda miljön och ekosystemet.

Koncernen arbetar kontinuerligt med sina anställda och affärspartners för att säkerställa Koncernens fortsatta framgång. För detta ändamål fokuserar affärsstrategin på en långsiktig ökning av varumärkesvärdet, utan att försumma de kortsiktiga kraven från konsument- och kapitalmarknaderna.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Koncernen erkänner sitt ansvar för att bevara miljön för kommande generationer, strävar efter att förbättra levnadsstandarden för både sina medarbetare och personer som bor inom Koncernens verksamhetsområde, samt att förbättra kvaliteten på producerade varor och förbinder sig därmed till följande:

- Observera både nationell och internationell lagstiftning om miljöskydd.
- Producera varor med maximal ekologisk effektivitet, förbruka material- och energiresurser effektivt.
- Reducera miljöpåverkan och avfallsprodukter genom att förbättra nuvarande och anta ny resursbesparande teknik som bidrar till att minimera eller helt eliminera avfall.
- Ständigt förbättra medarbetarnas kunskaper om miljö och ekologi.
- Förbättra nuvarande miljöledningssystem genom fortsatt utveckling och prestationsutvärdering.

Koncernen erkänner sitt ansvar för sina medarbetares och affärspartners liv och hälsa, strävar efter att förbättra säkerheten och kvaliteten på arbetsplatsen och förbinder sig därmed till följande:

- Observera både nationell och internationell lagstiftning om skydd av arbetstagares rättigheter.
- Garantera säkra arbetsförhållanden för sina medarbetare: upptäcka och analysera risker regelbundet; vidta alla tänkbara åtgärder och fördela nödvändiga medel för att minimera negativa effekter av farliga och skadliga faktorer på arbetsplatsen.
- Ständigt förbättra kvaliteten på arbetsplatsen och garantera socialt stöd till medarbetarna.
- Använda modern utrustning och ny teknik för att säkerställa säkra arbetsförhållanden och hög arbetsproduktivitet.
- Säkerställa medarbetarnas nöjdhet, motivation och engagemang genom att investera i fortbildning och kompetensutveckling.
- Bedöma medarbetarnas prestationer inom alla affärsområden för att identifiera och främja personlig utveckling och karriärmöjligheter för varje medarbetare.

Händelser efter balansdagen

Se not 34 i årsredovisningen för att se händelser som inträffat efter balansdagen.

Föreslagen vinstdisposition

Kapital i Moderbolaget som kan fördelas var följande den 31 december:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Övrigt tillskjutet kapital | 43 500 | 43 500 |
| Nettointäkter som överförs till ny räkning | 2 671 | (7 605) |
| Årets vinst/(förlust) | (19 376) | 10 276 |
| Summa | 26 795 | 46 171 |

Styrelsen föreslår följande fördelning (i tusen EUR):

| | | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Överförs till ny räkning | 26 795 | 46 171 |
| Summa | 26 795 | 46 171 |

Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat

För perioden som slutade den 31 december

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|---|------------|----------------|----------------------------|
| Intäkter | 7,8 | 60 839 | 58 439 |
| Övrigt rörelseresultat | 9 | 3 715 | 4 458 |
| Förändring av lager av färdiga varor och varor under tillverkning | | 2 945 | (808) |
| Råvaror och tjänster | 10 | (23 297) | (20 306) |
| Kostnad för personalförmåner | 11 | (19 491) | (20 392) |
| Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar | 16, 17, 18 | (5 221) | (3 141) |
| (Nedskrivning)/återföring av nedskrivning av kundfordringar och övriga fordringar | 30 (ii) | (394) | (62) |
| Övriga rörelsekostnader | 12 | (19 233) | (16 382) |
| Rörelsevinst/(förlust) | | (137) | 1 806 |
| Finansiella intäkter | 13 | 1 271 | 25 778 |
| Finansiella kostnader | 14 | (4 319) | (3 947) |
| Finansiella nettokostnader | | (3 048) | 21 831 |
| Vinst (förlust) före inkomstskatt | | (3 185) | 23 637 |
| Kostnader för inkomstskatt | 15 | (437) | (1 240) |
| Vinst (förlust) från kvarvarande verksamheter | | (3 622) | 22 397 |
| Vinst (förlust) från avvecklade verksamheter, efter skatt | 15 | (3 794) | (1 340) |
| Årets vinst (förlust) | | (7 416) | 21 057 |
| Årets vinst/(förlust) hänförligt till: | | | |
| Bolagets ägare | | (4 917) | 21 482 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | (2 499) | (425) |
| | | (7 416) | 21 057 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| Poster som inte kommer att omklassificeras till vinst eller förlust | | | |
| Omvärdering av förmånsbestämd nettoskuld | 25 | 657 | 109 |
| Relaterad inkomstskatt | 15 | - | - |
| | | 657 | 109 |

Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat (fortsättning)

För perioden som slutade den 31 december

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|---|----------------|-----------------|
| Poster som kommer att eller kan omklassificeras till vinst eller förlust | | |
| Utlandsverksamhet – valutakursdifferenser | (196) | 74 |
| | (196) | 74 |
| Övrigt totalresultat, efter skatt | 461 | 183 |
| Summa totalresultat | (6 955) | 21 240 |
| Totalresultat hänförligt till: | | |
| Bolagets ägare | (4 594) | 21 684 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | (2 361) | (444) |

De medföljande noterna på sidorna 19 till 80 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Koncernens rapport över finansiell ställning

Den 31 december

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|--------------------------------------|------------|---------------|----------------------------|
| Tillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 16 | 8 918 | 10 804 |
| Nyttjanderättstillgångar | 17 | 2 824 | 3 870 |
| Immateriella tillgångar | 18 | 9 925 | 13 429 |
| Uppskjutna skattefordringar | 15 | 486 | 889 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 21 | 723 | 778 |
| Summa långfristiga tillgångar | | 22 876 | 29 770 |
| | | | |
| Varulager | 20 | 20 881 | 17 113 |
| Aktuella skattefordringar | | 133 | 124 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 21 | 9 635 | 12 801 |
| Avtalstillgångar | 8 | 113 | 88 |
| Förskottsbetalningar | | 686 | 917 |
| Likvida medel | 22 | 1 754 | 4 878 |
| Tillgångar som innehas för avyttring | 6.2 | 1 611 | - |
| Summa kortfristiga tillgångar | | 34 813 | 35 921 |
| Summa tillgångar | | 57 689 | 65 691 |

De medföljande noterna på sidorna 19 till 80 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Koncernens rapport över finansiell ställning (fortsättning)

Den 31 december

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|---|------------|---------------|------------------------|
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 23 | 60 | 60 |
| Reserver | 23 | (1 252) | (1 115) |
| Outdelad vinst | | 11 671 | 16 128 |
| Eget kapital hänförligt till Moderbolagets ägare | | 10 479 | 15 073 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 19 | (2 655) | (294) |
| Summa eget kapital | | 7 824 | 14 779 |
| Skulder | | | |
| Lån och upplåning | 27 | 3 752 | 28 539 |
| Förmånsbestämd nettoskuld | 25 | 2 136 | 2 952 |
| Förutbetalda intäkter | 29 | 299 | 341 |
| Avsättningar | 26 | 76 | 166 |
| Övriga kortfristiga skulder | 28 | 16 | 42 |
| Uppskjutna skatteskulder | 15 | 2 771 | 3 865 |
| Summa långfristiga skulder | | 9 050 | 35 905 |
| Lån och upplåning | 27 | 24 125 | 1 921 |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | 28 | 12 891 | 11 078 |
| Avtalsskulder | 8 | 222 | 432 |
| Aktuella skatteskulder | | 540 | 535 |
| Avsättningar | 26 | 102 | 995 |
| Förutbetalda intäkter | 29 | 35 | 46 |
| Skulder hänförliga till de tillgångar som innehas för avyttring | 6.2 | 2 900 | - |
| Summa kortfristiga skulder | | 40 815 | 15 007 |
| Summa skulder | | 49 865 | 50 912 |
| Summa eget kapital och skulder | | 57 689 | 65 691 |

De medföljande noterna på sidorna 19 till 80 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital
 För perioden som slutade den 31 december 2022

2024060502124

| | Not | Hänförligt till Moderbolagets ägare | | | Summa | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|---|-----|-------------------------------------|-------------------|----------------|---------|-------------------------------------|--------------------|
| | | Aktiekapital | Omräkning sreserv | Outdelad vinst | | | |
| <i>(I tusen EUR)</i> | | | | | | | |
| Omräknad balans den 31 december 2021 | | 60 | (1 115) | 16 128 | 15 073 | (294) | 14 779 |
| Summa totalresultat | | | | | | | |
| Periodens vinst/(förlust) | | - | - | (4 917) | (4 917) | (2 499) | (7 416) |
| Övrigt totalresultat | | - | (137) | 460 | 323 | 138 | 461 |
| Summa totalresultat | | - | (137) | (4 457) | (4 594) | (2 361) | (6 955) |
| Summa transaktioner med Bolagets ägare | | - | - | - | - | - | - |
| Balans den 31 december 2022 | | 60 | (1 252) | 11 671 | 10 479 | (2 655) | 7 824 |

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (fortsättning)

För perioden som slutade den 31 december 2021

| | Not | Hänförligt till Moderbolagets ägare | | | Summa | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|---|---------|-------------------------------------|-------------------|----------------|---------|-------------------------------------|--------------------|
| | | Aktiekapital | Omräkning sreserv | Outdelad vinst | | | |
| <i>(I tusen EUR)</i> | | | | | | | |
| Balans den 1 januari 2021 | | 60 | (1 208) | (6 313) | (7 461) | - | (7 461) |
| Summa totalresultat | | | | | | | |
| Periodens vinst/(förlust) (omräknat) | 6 | - | - | 21 482 | 21 482 | (425) | 21 057 |
| Övrigt totalresultat | | - | 93 | 109 | 202 | (19) | 183 |
| Summa totalresultat | | - | 93 | 21 591 | 21 684 | (444) | 21 240 |
| Transaktioner med Bolagets ägare | | | | | | | |
| Försäljning av 30 % av aktierna i SIA European Lingerie Group utan förändring av bestämmande inflytande | 3.1 (i) | - | - | 850 | 850 | 150 | 1 000 |
| Summa transaktioner med Bolagets ägare | | - | - | 850 | 850 | 150 | 1 000 |
| Omräknad balans den 31 december 2021 | | 60 | (1 115) | 16 128 | 15 073 | (294) | 14 779 |

De medföljande noterna på sidorna 19 till 80 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Koncernens rapport över kassaflöden

För perioden som slutade den 31 december

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|--|------------|----------------|----------------------------|
| Kassaflöden från den löpande verksamheten | | | |
| Rapporteringsårets vinst/(förlust) | | (7 416) | 21 057 |
| Justeringar för: | | | |
| Värdeminskning | 16, 17 | 2 862 | 2 912 |
| Avskrivning | 18 | 1 421 | 786 |
| Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar | | 1 669 | - |
| Nedskrivning av goodwill | 18 | - | 1 010 |
| (Återföring av) nedskrivningar av kundfordringar och övriga fordringar | 30 (ii) | 394 | 62 |
| Intäkter från statliga bidrag | 9 | (1 855) | (3 437) |
| Finansiella intäkter | 13 | (45) | (25 160) |
| Finansiella kostnader | 14 | 2 736 | 3 399 |
| Valutakursvinster | 13 | (1 226) | (618) |
| Valutakursförluster | 14 | 1 623 | 583 |
| Nettoförlust vid avyttring av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | 9, 12 | (8) | (10) |
| Vinst vid uppsägning av leasingavtal | | (74) | - |
| Resultat vid avyttring av avvecklade verksamheter | | 3 009 | - |
| Kostnader för inkomstskatt | 15 | (441) | 989 |
| Förändringar i: | | | |
| Varulager | | (4 628) | (340) |
| Avtalstillgångar | | (32) | (62) |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 2 080 | (416) |
| Förskottsbetalningar | | 176 | (260) |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | | 3 364 | 1 648 |
| Avtalsskulder | | (124) | 112 |
| Avsättningar | | (844) | (1 684) |
| Förmånsbestämd nettoskuld | | (184) | (214) |
| Likvida medel genererade från den löpande verksamheten | | 2 457 | (357) |
| Ränteutgifter | | (2 260) | (1 624) |
| Betald inkomstskatt | | (232) | (223) |
| Likvida nettotillgångar från den löpande verksamheten | | (35) | (1 490) |
| Kassaflöden från investeringsverksamheten | | | |
| Erhållen ränta | | 6 | 6 |
| Intäkter från avyttring av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | | 10 | 31 |
| Intäkter från avyttring av aktier i dotterbolag | | - | 2 500 |
| Intäkter från återbetalning av emitterade lån | | 40 | - |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | | (2 735) | (3 851) |
| Insättningar placerade på begränsade konton | | - | 105 |
| Likvida nettotillgångar som använts i investeringsverksamheten | | (2 679) | (1 209) |

De medföljande noterna på sidorna 19 till 80 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Koncernens rapport över kassaflöden (fortsättning)

För perioden som slutade den 31 december

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|---|------------|--------------|------------------------|
| Kassaflöden från finansieringsverksamheten | | | |
| Intäkter från lån och upplåning | 27 | - | 25 600 |
| Förändring av kontokredit | 27 | 82 | (2 070) |
| Transaktionskostnader relaterade till lån och upplåning | | - | (491) |
| Återbetalning av lån och upplåning | 27 | (1 262) | (21 832) |
| Betalning av leasingskulder | 27 | (1 422) | (1 314) |
| Intäkter från bidrag och donationer | | 2 285 | 1 732 |
| Factoring betald | 27 | - | 81 |
| Likvida nettotillgångar från finansieringsverksamheten | | (317) | 1 544 |
| Nettoökning/(minskning) av likvida medel | | | |
| Likvida medel den 1 januari | 22 | 4 878 | 5 915 |
| Effekt av förändringar i valutakurser på likvida medel | | (93) | 118 |
| Likvida medel den 31 december | 22 | 1 754 | 4 878 |

De medföljande noterna på sidorna 19 till 80 utgör en väsentlig del av koncernredovisningenkoncernredovisningen.

Noter till koncernredovisningen

1. Rapporteraende enhet

European Lingerie Group AB ("Moderbolaget") är ett publikt aktiebolag med säte i Sverige, organisationsnummer 559135-0136. Bolagets juridiska adress och postadress är C/O Rödl & Partner Nordic AB, Drottninggatan 95 A, Stockholm, 113 60 Sverige. Denna koncernredovisning omfattar Moderbolaget och dess dotterbolag (tillsammans kallade "Koncernen"). De dotterbolag som har konsoliderats med Moderbolaget anges i not 3.1 (i).

Koncernen är främst involverad i tillverkning, bearbetning, parti- och detaljhandel av textilier och underkläder. Den 31 december 2022 ägdes 68,62 % av Bolagets aktier av Helike Holdings OU, 25,55 % - av Bryum Capital Ltd, 1,80 % - av SIA Silver Invest, 3,33 % - av Pohja-Balti Usaldusfond, 0,40 % - av Tuida Holding AB och 0,30 % - Amorvero Holding OU.

Helike Holdings OU var Koncernens yttersta Moderbolag den 31 december 2022. Koncernens verkliga ägare är Indrek Rahumaa och John Anthony Bonfield.

2. Beredningsunderlag

2.1 Försäkran om överensstämmelse

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards som antagits av Europeiska unionen (IFRS) och RFR 1 som utfärdas av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Koncernens årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. Koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 30 maj 2024. Koncernens resultaträkning och övrig totalinkomst och Koncernens rapport över finansiell ställning, samt Moderbolagets resultaträkning och övrig totalinkomstövrig totalinkomst och rapport över finansiell ställning ska godkännas av bolagsstämman. Ägarna har rätt att avvisa den koncernredovisning som upprättats och utfärdats av ledningen och rätten att begära att en ny koncernredovisning utfärdas. Koncernredovisningen har upprättats för lagstadgade ändamål.

Utarbetandet av finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att vissa kritiska redovisningsberäkningar används och att ledningen gör egna bedömningar vid tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper. Det förutsätter även användning av antaganden som påverkar de redovisade värdena på tillgångar och skulder, upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder på det datum som de finansiella rapporterna upprättas, samt de redovisade beloppen för intäkter och kostnader under rapporteringsperioden. Även om dessa uppskattningar är baserade på den bästa möjliga kunskap som ledningen har om nuvarande händelser och aktiviteter, kan de faktiska resultaten i slutändan skilja sig från dessa uppskattningar. För mer information om de viktigaste källorna till osäkerheter i uppskattningarna, se not 4 om Användning av bedömningar och uppskattningar.

2.2 Värderingsunderlag

Koncernredovisningen är upprättad enligt anskaffningsvärdesmetoden, med undantag för följande poster, vilka värderas på en alternativ grund på redovisningsdagen.

| Poster | Värderingsunderlag | Not |
|---------------------------|--|-----|
| Förmånsbestämd nettoskuld | Förvaltningstillgångarnas verkliga värde minskat med nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen | 25 |

2.3 Funktionell och presentationsvaluta

Denna koncernredovisning presenteras i euro, som är Moderbolagets funktionella valuta. Alla belopp har avrundats till närmaste tusental, om inte annat anges. För varje konsoliderad affärsenhet fastställer Koncernen en funktionell valuta och de poster som ingår i redovisningen för vart och ett av dessa enheter värderas i den funktionella valutan.

2.4 Going concern-principen för redovisning

Denna koncernredovisning har upprättats utifrån antagandet om att Koncernen fortsätter driva sin verksamhet under överblickbar tid (going concern-principen), samt att företaget ska kunna betala sina skulder när de förfaller.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Ledningen bedömde effekterna av covidpandemin och den ryska invasionen av Ukraina, samt de efterföljande ryska och belarusiska sanktionerna på Koncernens verksamhet under 2022 och 2021 och drog slutsatsen att detta inte påverkar antagandet om att Koncernens ska fortsätta driva sin verksamhet. Sanktionerna har komplicerat verksamheten i belarusiska och ryska dotterbolag, men har inte lett till ett stopp i verksamheten. De produkter som Koncernen bedriver handel med ingår inte i sanktionspaketet.

År 2022 redovisade Koncernen intäkter till ett totalbelopp av 7 555 tusen EUR och totala tillgångar på 2 397 tusen EUR hänförliga till dessa dotterbolag. Koncernen kommer att övervaka den fortsatta politiska och ekonomiska utvecklingen på dessa marknader. Koncernen planerar för närvarande inte att avveckla eller avyttra verksamheten i Belarus och Ryssland.

Koncernens nyckeltal:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Intäkter | 60 839 | 58 439 |
| Kortfristiga tillgångar | 34 813 | 35 921 |
| Nuvarande skulder | (18 897) | (15 007) |
| Rörelsekapital, netto | 15 916 | 20 914 |
| Nettokassaflöden från den löpande verksamheten | (35) | (1 490) |

Trots den nettoförlust från kvarvarande verksamhet som redovisades år 2022 på 3 622 tusen EUR, förutser ledningen en kassaflödespositiv verksamhet under de kommande åren efter att vissa förlustbringande dotterbolag avvecklats. År 2022 ökade intäkterna med 4,1 % medan likvida medel (netto) genererade från den löpande verksamheten var nära noll. Nettorörelsekapitalet minskade på grund av en omklassificering av en del långfristiga skulder relaterade till den avvecklade verksamheten till kortfristiga lån, samt på grund av tillväxten av leverantörsskulder.

Ledningen anser att återbetalningen av de förfallna lånefaciliteterna kommer att täckas av kassaflöden från den löpande verksamheten. Tillväxtrelaterade rörelsekapitalbehov i Felina Group kommer att täckas med hjälp av extern finansiering. Därför är finansiella tillgångar i Felina Gmbh inte intecknade som säkerhet för den seniora lånefaciliteten. De kortfristiga tillgångarna ligger på en sund nivå och tillsammans med det genererade rörelseresultat är det möjligt att amortera skulderna. Koncernens kostnadsbas har minskat avsevärt under 2023 på grund av lägre energipriser medan Koncernens slutanvändarpris förblir detsamma.

Omedelbara och betydande åtgärder vidtogs av ledningen för att minska kostnaderna och optimera Koncernens kassaflöde och likviditet. Följande åtgärder vidtogs: minska kapital- och investeringsutgifter genom att skjuta upp eller pausa projekt och förändringsprocesser; skjuta upp eller stoppa diskretionära utgifter; pausa icke-nödvändig rekrytering.

3. Viktiga redovisningsprinciper

De redovisningsprinciper som anges nedan har tillämpats konsekvent under den period som presenteras i denna koncernredovisning.

Redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent av koncernenheten.

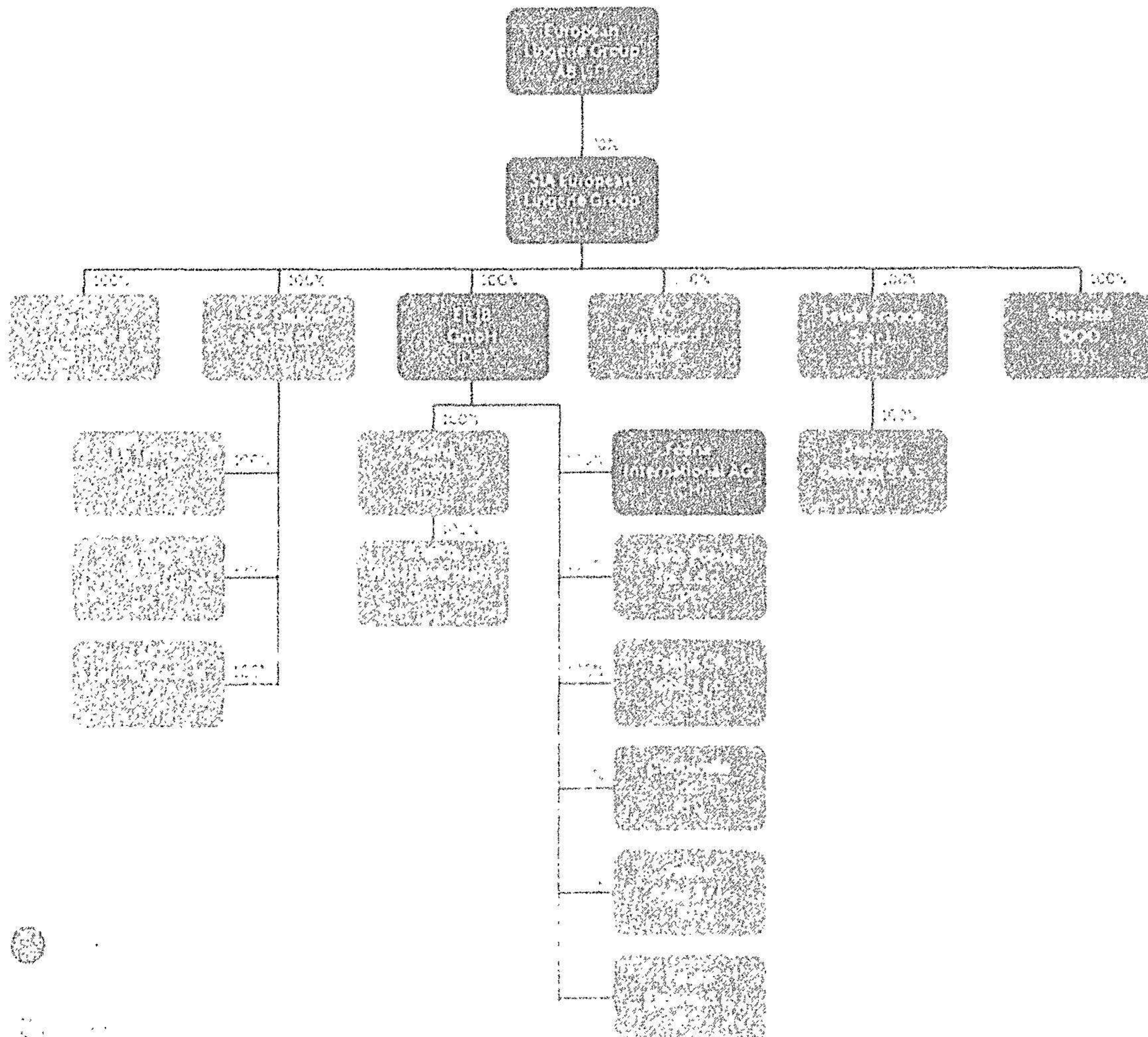
3.1 Konsolideringsgrund


(i) Dotterbolag


Dotterbolag är affärsenheter över vilka Koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över en enhet när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i enheten och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande. Dotterbolagens finansiella rapporter ingår i koncernredovisningen från det datum då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Rapporteringsperioderna och datumen för Moderbolagets och dotterbolagens finansiella rapporter motsvarar rapporteringsperioden och datumet för koncernredovisningen. Dotterbolagens redovisningsprinciper ändras vid behov för att anpassa dem till de principer som antagits av Koncernen.

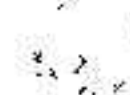
European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Koncernens struktur den 31 december 2022 presenteras nedan:









2024060502130

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

En förteckning över Moderbolagets dotterbolag som ingår i koncernredovisningen följer:

| Dotterbolag | Säte och verksamhet | Ägarandel | | Huvudverksamhet |
|-------------------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| | | 31 december 2022 | 31 december 2021 | |
| SIA European Lingerie Group | Lettland | 70 % | 70 % | Holdingsbolag |
| LSEZ Lauma Fabrics SIA | Lettland | 70 % | 70 % | Produktion och partihandel |
| LE Textile GmbH | Tyskland | 70 % | 70 % | Stickning och designutveckling |
| Textile Dyehouse GmbH | Tyskland | 70 % | 70 % | Färgning och efterbehandling |
| E L B GmbH | Tyskland | 70 % | 70 % | Holdingsbolag |
| Felina Internationl AG | Schweiz | 70 % | 70 % | Holdingsbolag |
| Felina Italia S.r.l. | Italien | 70 % | 70 % | Partihandel |
| Felina France S.a r.l. | Frankrike | 70 % | 70 % | Partihandel |
| Felina GmbH | Tyskland | 70 % | 70 % | Produktion och partihandel |
| Brigitte Wäschevertriebs GmbH | Tyskland | 70 % | 70 % | Detaljhandel |
| Felina Espana S.L. | Spanien | 70 % | 70 % | Partihandel |
| Felina Hungaria Kft. | Ungern | 70 % | 70 % | Produktion och partihandel |
| Felina Polska Sp. z o.o. | Polen | 70 % | 70 % | Detaljhandel och partihandel |
| Felina ČR spol. s.r.o. | Tjeckien | 70 % | 70 % | Partihandel |
| Felina Portugal S.A. | Portugal | - | 70 % | Partihandel |
| Conturelle Inc. | USA | 70 % | 70 % | Partihandel |
| AO Avangard | Ryssland | 70 % | 70 % | Partihandel |
| Dessus-Dessous S.A.S | Frankrike | 70 % | 70 % | Detaljhandel på nätet |
| Senselle OOO | Belarus | 70 % | 70 % | Produktion och partihandel |
| LSEZ Lauma Medical SIA | Lettland | 70 % | 70 % | Produktion och partihandel |

Som en del av Koncernens omstrukturering sålde Moderbolaget aktier i Felina France S.a.r.l och OOO Senselle till SIA European Lingerie Group under 2021. Aktierna såldes till sina redovisade värden som är 2 809 tusen EUR respektive 19 tusen EUR.

I april 2021 sålde dessutom Moderbolaget 30 % av aktierna i SIA European Lingerie Group till RB ELG SIA för 2 000 tusen EUR. Motsvarande nettotillgångar i SIA European Lingerie Group vid försäljningsdatumet uppgick till 150 tusen EUR. Som en del av den bredare köptransaktionen av aktier tecknade SIA ELG i april 2021 ett överlåtelseavtal med Moderbolaget (överlåtaren) och RB ELG SIA (övertagaren). Det totala lånebeloppet motsvarar 1 500 tusen EUR och för dessa lån betalade RB ELG SIA 500 tusen EUR.

Nettoeffekten av dessa sammanhängande transaktioner var en vinst på 850 tusen EUR som redovisades i Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 2021.

(ii) Transaktioner eliminerade i koncernredovisningen

Koncerninterna saldon och transaktioner, samt eventuella orealiserade inkomster och kostnader till följd av koncerninterna transaktioner elimineras vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som härrör från

transaktioner med intresseföretag elimineras mot investeringen i proportion till Koncernens andel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

(iii) Rörelseförvärv och samgåenden

Koncernen redovisar rörelseförvärv med förvärvsmetoden då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen. Den ersättning som överförs vid ett förvärv ska värderas till verkligt värde som ska beräknas som summan av de verkliga värdena av de tillgångar som överläts av Koncernen vid förvärvstidpunkten, de skulder som Koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade företaget och de egetkapitalandelar som emitteras av förvärvaren. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

Nedskrivningsbehovet för eventuell goodwill prövas årligen och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Eventuell vinst vid ett förvärv till lågt pris redovisas omedelbart i resultaträkningen.

Den överförda ersättningen inkluderar inte belopp relaterade till reglering av befintliga förhållanden. Sådana belopp redovisas generellt i resultaträkningen.

Eventuell villkorad ersättning värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Om en förpliktelse att betala villkorad ersättning som motsvarar definitionen av ett finansiellt instrument eller klassificeras som eget kapital, omvärderas den inte och regleringen ska redovisas under eget kapital. Andra villkorade ersättningar omvärderas till verkligt värde vid varje redovisningstillfälle och efterföljande förändringar i det verkliga värdet för den villkorade ersättningen ska redovisas i resultaträkningen.

(iv) Transaktioner mellan företag som står under gemensamt bestämmande inflytande

Koncernen redovisar transaktioner mellan företag som står under gemensamt bestämmande inflytande med hjälp av poolningsmetoden.

(v) Förlust av bestämmande inflytande

När Koncernen förlorar bestämmande inflytande över ett dotterbolag ska Koncernen ta bort de redovisade värdena för det tidigare dotterföretags tillgångar och skulder och alla relaterade andelar utan bestämmande inflytande och andra komponenter i eget kapital från koncernredovisningen. Eventuella vinster eller förluster som uppstår redovisas i resultaträkningen.

(vi) Andelar i intresseföretag

Koncernens andelar i intresseföretag består av andelar i samriskföretag. Ett samriskföretag är ett samarbetsarrangemang där parterna som har gemensamt bestämmande inflytande har rätt till arrangemangets nettotillgångar.

Andelar i samriskföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. De redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället ska koncernredovisningen innefatta Koncernens andel av resultatet och övrigt totalresultat från intresseföretag fram till det datum då det gemensamma bestämmande inflytandet upphör. Om intresseföretagets nettotillgångar är negativa, rapporterar företaget en nettoförlust. Koncernen har ingen förpliktelse erlagga ytterligare kapitaltillskott och Koncernens andel av resultatet och övrig totalinkomst är lika med noll.

3.2 Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. Den verkställande beslutsfattaren, som ansvarar för att fördela resurser och utvärdera rörelsesegmentens resultat, har identifierats av Moderbolagets styrelse. Mer information om rörelsesegment anges i not 7.

3.3 Utländsk valuta

(i) Presentationsvaluta

Koncernredovisningen presenteras i euro, vilket är Moderbolagets funktionella valuta.

(ii) Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den rådande växelkursen vid transaktionsdatumet till koncernföretagens respektive funktionella valuta.

Monetära tillgångar och skulder denominerade i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den växelkurs som föreligger den dag då rapporten över den finansiella ställningen utfärdades. Icke-monetära tillgångar och skulder

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

som värderas enligt tidigare kostnad i utländsk valuta omräknas enligt växelkursen på transaktionsdagen. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen och presenteras under finansiella intäkter och kostnader.

Valutakurser publicerade av Europeiska centralbanken för CHF, PLN, HUF, CZK, USD, RUB och av Republiken Belarus nationalbank för BYN var följande:

| | 31 december 2022 | Genomsnitt för 2022 | 31 december 2021 | Genomsnitt för 2021 |
|-----------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| 1 EUR/CHF | 0,9847 | 1,0047 | 1,0331 | 1,0811 |
| 1 EUR/PLN | 4,6808 | 4,6861 | 4,5969 | 4,5652 |
| 1 EUR/HUF | 400,8700 | 391,2900 | 369,1900 | 358,5200 |
| 1 EUR/CZK | 24,1160 | 24,5660 | 24,8580 | 25,6400 |
| 1 EUR/USD | 1,0666 | 1,0530 | 1,1326 | 1,1827 |
| 1 EUR/RUB | 75,6553 | 72,1509 | 85,3004 | 87,1527 |
| 1 EUR/BYN | 2,9156 | 2,7529 | 2,8826 | 3,0038 |

(iii) Utlandsverksamhet

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheten omräknas till euro till de växelkurser som gällde på redovisningsdagen. Inkomster och kostnader för utlandsverksamheten omräknas till euro till genomsnittliga valutakurser för rapporteringsperioden.

Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat och presenteras i omräkningsreserven.

När en utlandsverksamhet avyttras helt eller delvis så att bestämmande inflytande, betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande går förlorat, omklassificeras det ackumulerade beloppet i omräkningsreserven relaterad till den utlandsverksamheten till vinst eller förlust vid avyttring.

3.4 Intäkter från avtal med kunder

(i) Typer av intäkter

Koncernen genererar intäkter främst från försäljning av textilier och underkläder. Koncernen är också involverad i tillhandahållande av tjänster för tillskärning och sömnad av plagg samt i tillhandahållande av tjänster för tygfärgning och efterbehandling. Andra mindre intäktsströmmar kommer från provisioner och licensrättigheter.

Försäljning av varor – partihandel

Koncernen säljer textilier och underkläder via partihandel.

Intäkter från avtal med kunder redovisas när kontrollen över varorna överförs till kunden till ett belopp som återspeglar den ersättning som Koncernen förväntar sig vara berättigad till i utbyte mot dessa varor. Varorna befinner sig under Koncernens kontroll innan de överförs till kunden, vilket i allmänhet sker när varorna hämtas från säljarens lokaler av kunden. Den normala kreditperioden sträcker sig från 10 till 180 dagar efter att varorna har lämnat lagret.

Koncernen överväger om det finns andra löften i avtalet som är separata prestationsåtaganden till vilka en del av transaktionspriset behöver fördelas. Vid fastställandet av transaktionspriset för försäljning av varor beaktar Koncernen effekterna av rörlig ersättning, förekomsten av betydande finansieringskomponenter och ersättning som ska betalas till kunden (om någon).

Försäljning av varor – detaljhandel

Koncernen driver en kedja av butiker och en webbutik som säljer underkläder.

Intäkter från försäljning av varor redovisas när Koncernen säljer en produkt till kunden och kunden tar emot leveransen av produkten, vilket sker samtidigt. Betalning av transaktionspriset förfaller omedelbart när kunden köper varan och tar emot leveransen.

Tillhandahållande av tjänster

Koncernen är involverad i tillhandahållande av tjänster för tillskärning och sömnad av plagg samt i tillhandahållande av tjänster för tygfärgning och efterbehandling. Intäkter från utförda tjänster redovisas i proportion till färdigställandegraden på redovisningsdagen. Färdigställandegraden bedöms med hänvisning till undersökningar av utfört arbete.

Provisionsinläkter

Koncernen agerar som agent för att främja försäljningstransaktioner på uppdrag av tredje part inom ett visst område på ett sådant sätt att Koncernen marknadsför varor från tredje part och erhåller beställningar enligt de villkor som anges av tredje part. Koncernen genomför inga försäljnings- och inköpstransaktioner, de genomförs av tredje part och kund. Från denna verksamhet erhåller Koncernen provisionsinkomster i form av en procentuell andel av de intäkter som intjänats av tredje part från beställningar som förmedlats av Koncernen. Intäkter från provisionsinkomster redovisas av Koncernen när varor säljs av tredje part till kund.

Licensintäkter

Koncernen ger tredje part rätt att använda sitt registrerade varumärke *Shelina* för att mot ersättning sälja varor märkta med detta namn. Intäkterna redovisas som en procentuell andel av intäkterna från försäljningen av Shelina-märkta varor.

Transportintäkter

Koncernen arrangerar i vissa fall leverans av varor till sina kunder på egen bekostnad och omfördelar därefter dessa transportkostnader till kunderna. Koncernen agerar som agent i dessa transaktioner. Ingen marginal eller provision läggs till på de omfördelade kostnaderna. Transportintäkter som intjänas avräknas mot respektive transportkostnad och redovisas som "lagring, transport och paketering" inom "övriga rörelsekostnader"-posten i resultaträkningen och övrigt totalresultat.

(ii) Rörlig ersättning

Om ersättningen i ett avtal innehåller ett rörligt belopp uppskattar Koncernen det ersättningsbelopp som den kommer att vara berättigad till i utbyte mot att överföra varorna till kunden. Den rörliga ersättningen beräknas vid avtalets början och begränsas tills det är mycket troligt att en betydande återföring av intäkter i det ackumulerade intäktsbeloppet inte kommer att inträffa när den osäkerhet som är förknippad med den rörliga ersättningen senare löses. Vissa avtal om försäljning av varor ger kunderna ångerrätt och volymrabatt. Ångerrätt och volymrabatter ger upphov till rörlig ersättning.

Ångerrätt

Vissa avtal inom underklädessegmentet ger kunden rätt att ångra sitt köp inom en angiven period. Koncernen använder väntevärdesprincipen baserat på historisk erfarenhet för att uppskatta vilka varor som inte kommer att returneras. Denna metod förutsäger bäst storleken på den rörliga ersättning som Koncernen kommer att vara berättigad till. Kraven i IFRS 15 på begränsande uppskattningar av rörlig ersättning tillämpas också för att bestämma storleken på den rörliga ersättning som kan ingå i transaktionspriset. För varor som förväntas returneras redovisar Koncernen en återbetalningsskyldighet i stället för intäkter. En rätt att återkräva returnerade varor (och en motsvarande justering av försäljningskostnaden) erkänns också för rätten att återkräva produkter från en kund.

Volymrabatter

Koncernen ger retroaktiva volymrabatter till vissa kunder när mängden produkter som köpts under perioden överstiger ett tröskelvärde som anges i avtalet. Rabatter avräknas mot belopp som ska betalas av kunden. För att uppskatta den rörliga ersättningen för de förväntade framtida rabatterna tillämpar Koncernen den mest sannolika mängden-principen för avtal med en enda volymtröskel och väntevärdesprincipen för avtal med fler än en volymtröskel. Den valda metoden som bäst förutsäger storleken på den rörliga ersättningen styrs främst av antalet volymtrösklar som ingår i avtalet. Koncernen tillämpar sedan kraven på begränsande uppskattningar av rörlig ersättning och redovisar en återbetalningsskuld för de förväntade framtida rabatterna.

(iii) Betydande finansieringskomponenter

Koncernen får ibland kortfristiga förskott från sina kunder. Med hjälp av det praktiska tillvägagångssättet i IFRS 15 justerar Koncernen inte det utlovade ersättningsbeloppet för effekterna av en betydande finansieringskomponent om den förväntar sig att perioden mellan överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden och när kunden betalar för varan eller tjänsten kommer att vara ett år eller mindre.

(iv) Avtalsbalanser

Avtalstillgångar

En avtalstillgång är rätten till ersättning i utbyte mot varor eller tjänster som överförs till kunden. Om Koncernen överför varor eller tjänster till en kund innan kunden betalar ersättning eller innan betalning förfaller, redovisas en avtalstillgång för den intjänade ersättningen som är villkorad.

Kundfordringar

En fordran representerar Koncernens rätt till ett ersättningsbelopp som är ovillkorligt (dvs. endast ett tidsvärde krävs innan betalning av ersättningen förfaller). Se redovisningsprinciper för finansiella tillgångar i not 3.14 för mer information.

Avtalsskulder

En avtalsskuld är skyldigheten att överföra varor eller tjänster till en kund för vilken Koncernen har mottagit ersättning (eller ett ersättningsbelopp kommer att erhållas när betalningen förfaller) från kunden. Om en kund betalar ersättning innan Koncernen överför varor eller tjänster till kunden, redovisas en avtalsskuld när betalningen görs eller betalningen förfaller (beroende på vilket som inträffar först). Avtalsskulder redovisas som intäkt när Koncernen presterar enligt avtalet.

(v) Tillgångar och skulder som härrör från ångerrätt

Ångerrättstillgångar

Rätt att återkräva returnerade varor representerar Koncernens rätt att återkräva de varor som förväntas returneras av kunder. Tillgången värderas till det tidigare redovisade lagervärdet, minskat med eventuella förväntade kostnader för att återfå varorna och de returnerade varornas eventuella värdeminskningar. Koncernen uppdaterar värdet på tillgången som registrerats för eventuella revideringar till sin förväntade avkastningsnivå, samt eventuella ytterligare värdeminskningar på de returnerade produkterna. Rätt att återkräva returnerade varor ingår i lager (se not 20).

Återbetalningsskulder

En återbetalningsskuld är skyldigheten att återbetala en del av eller hela ersättningen som erhållits (eller fordran) från kunden. Återbetalningsskulden värderas till det belopp som Koncernen i slutändan förväntar sig att den måste återbetala till kunden. Koncernen uppdaterar sina uppskattningar av återbetalningsskulder (och motsvarande förändring i transaktionspriset) i slutet av varje rapporteringsperiod. Se redovisningsprincip ovan för information om rörlig ersättning. Återbetalningsskulden ingår i leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder (se not 28).

3.5 Personalförmåner

(i) Kortfristiga personalförmåner

Kortfristiga personalförmåner kostnadsförs när den relaterade tjänsten tillhandahålls. En skuld redovisas för det belopp som förväntas betalas om Koncernen har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse att betala detta belopp till följd av tidigare tjänst som tillhandahållits av den anställde och förpliktelsen kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

(ii) Avgiftsbestämda planer

Obligatoriska avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas som en kostnad för personalförmåner i resultaträkningen under de perioder då tjänster utförs av anställda. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning en kontantåterbetalning eller minskning av framtida betalningar existerar.

(iii) Förmånsbestämda planer

Koncernens nettoförpliktelse med avseende på förmånsbestämda pensionsplaner beräknas separat för varje plan genom att uppskatta storleken på framtida förmåner som anställda har intjänat i utbyte mot sin tjänst under nuvarande och tidigare perioder, diskontera det beloppet och dra av det verkliga värdet av eventuella förvaltningstillgångar.

Beräkningen av förmånsbestämda förpliktelser utförs årligen av en kvalificerad aktuarie med hjälp av den prognostiserade enhetskreditmetoden. (projected unit credit method) När beräkningen resulterar i en potentiell tillgång för Koncernen, är den redovisade tillgången begränsad till nuvärdet av de ekonomiska fördelar som är tillgängliga i form av eventuella framtida återbetalningar från planen eller minskningar av framtida avgifter till planen. För att beräkna nuvärdet av ekonomiska fördelar beaktas eventuella tillämpliga minimikrav på finansiering.

Omvärderingar av den förmånsbestämda nettoskulden omfattar aktuariella vinster och förluster, avkastningen på förvaltningstillgångar (exklusive ränta) och effekten av tillgångstaket (om något, exklusive ränta) och redovisas omedelbart i övrigt totalresultat. Koncernen fastställer nettoräntekostnaden (inkomst) för den förmånsbestämda nettoskulden (tillgång), med beaktande av eventuella förändringar i den förmånsbestämda skulden (tillgång) under perioden till följd av utbetalning av avgifter och ersättningar. Nettoräntekostnader och andra kostnader relaterade till förmånsbestämda planer redovisas i resultaträkningen under finansiella intäkter/kostnader.

När förmånerna i en plan reduceras eller regleras, redovisas de resulterande förändringarna i förmåner hänförliga till de anställdas tjänstgöring under tidigare perioder eller vinsten eller förlusten från regleringar omedelbart i resultaträkningen. Koncernen redovisar vinster och förluster vid reglering av en förmånsbestämmd plan när regleringen sker.

3.6 Statliga bidrag

Koncernen redovisar statliga bidrag till verkligt värde som intäkt om det finns rimliga garantier på att de kommer att erhållas och att Koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag som kompenserar Koncernen för uppkomna kostnader redovisas i resultaträkningen som övriga intäkter på ett systematiskt sätt under samma period som kostnaderna redovisas.

Bidrag som kompenserar Koncernen för kostnaden för en tillgång redovisas i resultaträkningen på ett systematiskt sätt under tillgångens nyttjandeperiod.

Statliga bidrag redovisas brutto under skulder i rapporten över finansiell ställning.

3.7 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

Koncernens finansiella intäkter och finansiella kostnader omfattar:

- ränteinkomst;
- räntekostnader;
- valutavinst eller valutaförlust på finansiella tillgångar och finansiella skulder;
- böter och viten som erhållits i samband med kundfordringar och försenade betalningar;
- böter och viten som betalats i samband med leverantörsskulder och försenade betalningar;
- vinst eller förlust vid omvärdering av valutaterminsavtal.

Ränteintäkter eller räntekostnader redovisas med effektivräntemetoden.

3.8 Inkomstskatt

Kostnader för inkomstskatt omfattar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Den redovisas i resultaträkningen förutom i den utsträckning den hänför sig till ett rörelseförvärv eller samgående, eller till poster som redovisas direkt i eget kapital eller i övrigt totalresultat.

(i) Aktuell skatt

Aktuell skatt är den skatt som ska betalas eller återbetalas på årets skattepliktiga resultat med eventuella justeringar av aktuell skatt för tidigare perioder. Det aktuella skattebelopp som ska betalas eller återbetalas är den bästa uppskattningen av det skattebelopp som förväntas betalas eller återbetalas som återspeglar osäkerhet relaterad till inkomstskatter, om någon. Det värderas med skattesatser som antagits eller aviserats på redovisningsdagen.

Aktuella skattefordringar och skulder kvittas endast om vissa kriterier är uppfyllda.

(ii) *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan redovisade värden på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det värde som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas inte för:

- temporära skillnader vid den första redovisningen av tillgångar eller skulder i en transaktion som inte är ett rörelseförvärv eller samgående och som varken påverkar redovisning eller beskattningsbart resultat;
- temporära skillnader relaterade till investeringar i dotterbolag och intresseföretag i den utsträckning som Koncernen kan kontrollera tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är troligt att de inte kommer att återföras inom överskådlig framtid; och
- skattepliktiga temporära skillnader som uppstår vid den första redovisningen av goodwill.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade skatteförluster, oanvända skatteavdrag och avdragsgilla temporära skillnader i den mån som det är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga mot vilka de kan användas. Framtida skattepliktiga vinster fastställs utifrån affärsplaner för enskilda dotterbolag i Koncernen och återföring av temporära skillnader. Uppskjutna skattefordringar granskas vid varje redovisningstillfälle och reduceras i den utsträckning som det inte längre är sannolikt att den relaterade skatteförmånen kommer att realiseras; sådana reduktioner återförs när sannolikheten för framtida skattepliktiga vinster är högre.

Oredovisade skattefordringar omvärderas vid varje redovisningstillfälle och redovisas i den utsträckning det har blivit troligt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga mot vilka de kan användas.

Uppskjuten skatt värderas till de skattesatser som förväntas tillämpas på temporära skillnader när de återförs, med hjälp av skattesatser som antagits eller aviserats på redovisningsdagen.

Värderingen av uppskjuten skatt återspeglar de skattekonsekvenser som skulle följa av det sätt på vilket Koncernen förväntar sig att på redovisningsdagen återvinna eller reglera det redovisade värdet av sina tillgångar och skulder.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas om det finns en juridiskt verkställbar rätt att kvitta aktuella skattefordringar och -skulder mot inkomstskatter som tas ut av samma skattemyndighet på samma skattepliktiga enhet.

3.9 Likvida medel

Likvida medel utgörs av kassabehållning och kortfristiga placeringar med en ursprunglig löptid på tre månader eller mindre från förvärvstidpunkten och som är föremål för en obetydlig risk för förändringar i deras verkliga värde, samt används av Koncernen vid förvaltningen av sina kortfristiga åtaganden.

3.10 Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset i den ordinarie verksamheten minskat med de uppskattade kostnaderna för färdigställande och avyttringskostnader.

Råvarukostnaden värderas enligt först in, först ut-metoden för råvaror som används vid produktion av textilier och vägt genomsnitt-metoden för råvaror som används vid produktion av underkläder. Varor under tillverkning och färdiga varor redovisas till självkostnadspris. Kostnaden för varulager omfattar utgifter för förvärvandet av varulagret, produktions- eller omräkningskostnader och andra kostnader för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. När det gäller färdiga varor och varor under tillverkning omfattar kostnaden en lämplig andel av produktionsomkostnaderna baserat på normal driftskapacitet.

Nedskrivningar till nettoförsäljningsvärde för föråldrade och trögrörliga varulager redovisas av koncernen i slutet av varje rapporteringsperiod.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

3.11 Materiella anläggningstillgångar

(i) Redovisning och värdering

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde, vilket inkluderar eventuella aktiverade upplåningskostnader, minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. En kostnad är utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången. Kostnaden för egenbyggda tillgångar omfattar kostnaderna för material och direkt arbetskraft, alla andra kostnader som uppstår i samband med att tillgången försätts i funktionsdugligt skick, kostnaderna för demontering och bortforsling av objekt och återställande av platsen där de är belägna, samt upplåningskostnader för kvalificerade tillgångar.

Om betydande delar i en materiell anläggningstillgång har olika nyttjandeperioder redovisas de som separata delar (huvudkomponenter) av den materiella anläggningstillgången.

Eventuell vinst eller förlust vid avyttring av en materiell anläggningstillgång redovisas i resultaträkningen.

(ii) Efterföljande utgifter

Kostnaden för att ersätta en del av en materiell anläggningstillgång redovisas till dess anskaffningsvärde om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som delen medför kommer att gynna Koncernen, och om dess kostnad kan värderas på ett tillförlitligt sätt. Det redovisade värdet på den ersatta delen upphör att redovisas som en del av den materiella anläggningstillgångens redovisade värde. Kostnaderna för den dagliga servicen av materiella anläggningstillgångar redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

(iii) Värdeminskning

Värdeminskning beräknas för att avskriva kostnaden för materiella anläggningstillgångar och beräknas linjärt minskat med deras uppskattade restvärden över deras uppskattade nyttjandeperioder och redovisas i resultaträkningen. Leasade tillgångars värde skrivs av under leasingperioden eller dess nyttjandeperiod, beroende på viken som är kortare, om det inte är rimligen säkert att äganderätten övergår till Koncernen i slutet av leasingperioden. Mark skrivs inte av.

De uppskattade nyttjandeperioderna för materiella anläggningstillgångar är följande:

- | | |
|--------------------------------|----------|
| - Byggnader | 10-50 år |
| - Maskiner och utrustning | 5-10 år |
| - Övriga anläggningstillgångar | 3-10 år |

Avskrivningsmetoder, nyttjandeperioder och restvärden granskas vid varje redovisningstillfälle och justeras vid behov.

3.12 Immateriella tillgångar

(i) Redovisning och värdering

| | |
|---|---|
| Goodwill | Goodwill som uppkommer vid förvärv av dotterbolag värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. |
| Immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod | Immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod omfattar varumärken och värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Varumärken fastställdes ha obestämd livslängd, eftersom det är omöjligt att förutsäga en gräns för kassaflödena som genereras av dessa tillgångar och ledningen förväntar sig att använda dessa tillgångar för att kontinuerligt sälja varor under respektive varumärken. Det finns ingen avsikt att avyttra eller på annat sätt använda varumärkena på ett sätt som hindrar Koncernens förmåga att uppnå förväntade framtida kassaflöden från varumärkena. |
| Övriga immateriella tillgångar | Övriga immateriella tillgångar omfattar kundrelationer, orderstock och programvara som har förvärvats av Koncernen, dessa har en begränsad nyttjandeperiod och värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

(ii) Efterföljande utgifter

Efterföljande utgifter aktiveras endast när de ökar de framtida ekonomiska fördelarna i den specifika tillgång som de hänför sig till. Alla andra utgifter, inklusive utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

(iii) Avskrivning

Avskrivningsvärdet beräknas för att skriva av kostnaden för immateriella tillgångar och beräknas linjärt minskat med deras uppskattade restvärden över deras uppskattade nyttjandeperioder och redovisas i resultaträkningen. Goodwill och varumärken skrivs inte av.

De beräknade nyttjandeperioderna för immateriella tillgångar är följande:

| | |
|------------------|--------|
| - Kundrelationer | 5 år |
| - Orderstock | 1,5 år |
| - Programvara | 3-5 år |

Avskrivningsmetoder, nyttjandeperioder och restvärden granskas vid varje redovisningstillfälle och justeras vid behov.

3.13 Finansiella instrument

(i) Finansiella tillgångar och finansiella skulder – Redovisning och klassificering

Kundfordringar och emitterade skuldebrev redovisas initialt när de uppkommer. Alla andra finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas initialt när Koncernen blir part i instrumentets avtalsbestämmelser.

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (FVTPL), finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (OCI). Koncernens finansiella tillgångar omfattar finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar omklassificeras inte efter det första redovisningstillfället om inte Koncernen ändrar sin affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar, i vilket fall alla berörda finansiella tillgångar omklassificeras den första dagen i den första rapporteringsperioden efter förändringen i affärsmodellen.

Koncernen klassificerar finansiella skulder vid första redovisningstillfället till finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lån och upplåning, samt kortfristiga skulder. Koncernens finansiella skulder omfattar leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder, lån och upplåning inklusive kontokrediter.

(ii) Finansiella tillgångar – Värdering

En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om den uppfyller båda följande villkor och inte betecknas som FVTPL:

- den innehas inom en affärsmodell vars mål är att inneha tillgångar för att samla in avtalsenliga kassaflöden; och
- dess avtalsvillkor ger på angivna datum upphov till kassaflöden som enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Dessa tillgångar (exklusive kundfordringar) värderas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till deras förvärv. Efter den initiala redovisningen värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Det upplupna anskaffningsvärdet minskas genom nedskrivningar (se not 3.16 (i)). Ränteintäkter, valutakursvinster och -förluster samt nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Eventuell vinst eller förlust till följd av borttagande från balansräkningen redovisas i resultaträkningen.

Kundfordringar värderas till det transaktionspris som fastställs i IFRS 15 (se redovisningsprinciperna i not 3.4).

Koncernens finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde omfattar kundfordringar och övriga fordringar, lån till samriskföretag och lån till aktieägare.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

(iii) Finansiella tillgångar – Bedömning av affärsmodell

Koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar avser hur den hanterar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. Affärsmodellen avgör om kassaflöden kommer att uppstå från insamling av avtalsenliga kassaflöden, avyttring av finansiella tillgångar eller båda. Finansiella tillgångar som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde innehas inom en affärsmodell med målet att inneha finansiella tillgångar för att samla in avtalsenliga kassaflöden.

(iv) Finansiella tillgångar – Bedömning om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta

För att en finansiell tillgång ska kunna klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde måste den ge upphov till kassaflöden som "enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta (SPPI)" på det utestående kapitalbeloppet. Denna bedömning kallas SPPI-testet och utförs på instrumentnivå. Finansiella tillgångar med kassaflöden som inte är SPPI-klassificerade värderas till verkligt värde via resultaträkningen, oavsett affärsmodell.

(v) Finansiella skulder – Värdering

För efterföljande värdering klassificeras finansiella skulder i två kategorier: finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen och finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde (lån och upplåning). Finansiella skulder redovisas initialt till verkligt värde och, när det gäller finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde, netto av direkt hänförliga transaktionskostnader. Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Räntekostnader och valutakursvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen. Eventuell vinst eller förlust till följd av borttagande från balansräkningen redovisas även i resultaträkningen.

(vi) Finansiella tillgångar och skulder – Borttagande från balansräkningen

Koncernen tar bort en finansiell tillgång när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från tillgången löper ut, eller när den överför rättigheterna att ta emot de avtalsenliga kassaflödena i en transaktion där i stort sett alla risker och fördelar med ägande av den finansiella tillgången överförs eller där Koncernen varken överför eller behåller riskerna och fördelarna med ägande och inte heller behåller kontrollen över den finansiella tillgången. Eventuellt intresse i sådana borttagna finansiella tillgångar som skapas eller behålls av Koncernen redovisas som en separat tillgång eller skuld.

Koncernen tar bort en finansiell skuld när dess avtalsförpliktelser fullgörs, annulleras eller löper ut. Koncernen tar även bort en finansiell skuld när dess villkor ändras och kassaflödena för den ändrade skulden är väsentligt annorlunda, i vilket fall en ny finansiell skuld baserad på de ändrade villkoren redovisas till verkligt värde.

När en finansiell skuld tas bort från balansräkningen redovisas skillnaden mellan det redovisade värdet och den erlagda ersättningen (inklusive eventuella överförda icke-kontanta tillgångar eller övertagna skulder) i resultaträkningen.

(vii) Finansiella tillgångar och skulder – Kvittning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och nettobeloppet anges i rapporten över finansiell ställning när, och endast när, Koncernen har en juridiskt verkställbar rätt att kvitta beloppen och den avser antingen att reglera dem på nettobasis eller att realisera tillgången och samtidigt reglera skulden.

3.14 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Tillkommande kostnader direkt hänförliga till emission av stamaktier redovisas som avdrag från eget kapital.

3.15 Nedskrivningar

(i) Finansiella tillgångar som inte är derivat

Finansiella instrument och avtalstillgångar

Mer information om nedskrivning av finansiella tillgångar ges också i följande noter:

- Not 4, upplysningar om väsentliga bedömningar och uppskattningar
- Not 30, upplysningar om finansiella tillgångar och relaterade förväntade kreditförluster (ECL)

Koncernen redovisar förlustreserver för förväntade kreditförluster (ECL) för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Koncernen redovisar en avsättning för ECL för finansiella tillgångar baserat på skillnaden mellan de avtalsenliga kassaflöden som ska betalas i enlighet med avtalet och alla kassaflöden som Koncernen förväntar sig att få, diskonterade till ursprunglig effektiv ränta.

ECL redovisas i två steg. För kreditexponeringar för vilka det inte har skett någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället tillhandahålls ECL för kreditförluster som härrör från fallissemang som anses möjliga inom de närmaste 12 månaderna (ett 12-månaders ECL). För de kreditexponeringar för vilka det har skett en väsentlig höjning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället krävs en förlustreserv för förväntade kreditförluster under exponeringens återstående löptid, oavsett när fallissemanget inträffar (ett livstids ECL).

För att beräkna ECL för kundfordringar och övriga fordringar och avtalstillgångar delar Koncernen upp gäldenärer i sådana som bedöms individuellt och sådana som bedöms kollektivt. Individuellt bedömda gäldenärer omfattar individuellt betydande kunder. Resten bedöms kollektivt.

För kollektivt bedömda gäldenärer, bortsett från förekomsten av en betydande finansieringskomponent, tillämpar Koncernen ett förenklat tillvägagångssätt vid beräkning av ECL. Därför följer Koncernen inte med förändringar i kreditrisk, utan redovisar istället en förlustreserv baserad på livslångt ECL vid varje redovisningstillfälle. Koncernen har upprättat och tillämpar en avsättningsmatris separat för textilsegmentet och underklädessegmentet, som baseras på Koncernens historiska kreditförlusterfarenhet, justerad för framåtblickande faktorer som är specifika för gäldenärerna och den ekonomiska miljön.

För individuellt bedömda gäldenärer beräknar Koncernen ECL enligt kassaflödesprognoser för framtida betalningar. ECL baseras på skillnaden mellan de avtalsenliga kassaflöden som förfaller i enlighet med avtalet och alla kassaflöden som Koncernen förväntar sig att få. Underskottet diskonteras sedan till den finansiella tillgångens effektiva ränta.

Koncernen anser att en finansiell tillgång drabbats av fallissemang när avtalsenliga betalningar är 180 dagar förfallna utifrån historisk erfarenhet av att återvinna liknande tillgångar. Koncernen kan dock i vissa fall också anse att en finansiell tillgång drabbats av fallissemang när intern eller extern information indikerar att det är osannolikt att Koncernen kommer att erhålla de utestående avtalsbeloppen i sin helhet innan hänsyn tas till eventuell kreditförstärkning som innehas av Koncernen.

Förlustreserver för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde dras av från tillgångarnas redovisade bruttovärde.

Nedskrivningar relaterade till lån, kundfordringar och övriga fordringar, inklusive avtalstillgångar, redovisas som en separat post i resultaträkningen.

Det redovisade bruttovärdet av en finansiell tillgång skrivs av när Koncernen inte rimligtvis kan förvänta sig att återvinna en finansiell tillgång i sin helhet eller en del därav.

(ii) Intresseföretag

Koncernen bedömer vid varje redovisningstillfälle om det finns objektiva bevis på att investeringar i ett intresseföretag har minskat i värde. Om sådana bevis föreligger beräknar Koncernen nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan investeringens återvinningsvärde och dess redovisade värde. Förlusten redovisas i resultaträkningen och återförs om det har skett en gynnsam förändring i de uppskattningar som används för att fastställa återvinningsvärdet.

(iii) Icke-finansiella tillgångar

Koncernen granskar vid varje redovisningstillfälle de redovisade värdena på sina icke-finansiella tillgångar (andra än varulager och uppskjutna skattefordringar) för att avgöra om det finns någon indikation på att dessa minskat i värde. Om det finns någon sådan indikation uppskattas tillgångens återvinningsvärde. Goodwill och immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod prövas årligen för nedskrivning.

Vid nedskrivningsprövning grupperas tillgångar i den minsta gruppen av tillgångar som genererar inbetalningar från fortlöpande användning som i stor utsträckning är oberoende av inbetalningar från andra tillgångar eller kassagenererande enheter. Koncernen har fyra kassagenererande enheter: Felina International AG Group, som representerar underklädessegmentet; Dessus-Dessous S.A.S, som representerar underklädessegmentet; LSEZ Lauma Fabrics Group, som representerar textilsegmentet; och AO Avangard, som representerar textilsegmentet. Goodwill som härrör från

rörelseförvärv och samgåenden allokeras till respektive kassagenererande enhet som har förvärvats i samband med rörelseförvärvet eller samgåendet (Felina International AG Group, AO Avangard och Dessus-Dessous S.A.S).

Återvinningsvärdet för en tillgång eller en kassagenererande enhet är det värde som är högre av dess nyttjandevärde eller dess verkliga värde minskat med avyttringskostnader. Nyttjandevärdet baseras på de uppskattade framtida kassaflödena, diskonterade till nuvärdet med hjälp av en diskonteringsränta som är fastställd efter skatt och som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengarnas tidsvärde och de specifika riskerna för tillgången eller den kassagenererande enheten.

En nedskrivning redovisas om det redovisade värdet på en tillgång eller dess kassagenererande enhet överstiger dess beräknade återvinningsvärde. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. De fördelas först för att minska det redovisade värdet av eventuell goodwill som tilldelats den kassagenererande enheten, för att sedan minska de redovisade värdena för övriga tillgångar i den kassagenererande enheten på proportionell basis.

En nedskrivning avseende goodwill återförs inte. För övriga tillgångar återförs en nedskrivning endast i den mån som tillgångens redovisade värde inte överstiger det redovisade värde som skulle ha fastställts netto efter avskrivning om ingen nedskrivning hade redovisats.

3.16 Avsättningar

En avsättning redovisas om Koncernen till följd av en tidigare händelse har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, och om det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Avsättningar bestäms genom diskontering av de förväntade framtida kassaflödena till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengarnas tidsvärde och de specifika risker som är förknippade med skulden. Förändringen i nuvärdet redovisas som finansiell kostnad.

Avsättning för jubileumsersättning

Avsättning för jubileumsersättning redovisas av Felina GmbH enligt de uppskattade framtida betalningarna till anställda som har tjänstgjort i 25 och 40 år, diskonterade med en högkvalitativ obligationsränta.

Avsättning för vederlag vid pensionering

Avsättning för pensionsförmåner redovisas av Dessus-Dessous S.A.S enligt de uppskattade framtida betalningarna till anställda som har tjänstgjort i 8, 10, 15, 20, 25 och 30 år vid pensioneringen, diskonterade med en högkvalitativ obligationsränta.

Övriga avsättningar

Övriga avsättningar omfattar avsättningar för betalningar till kunder för reklam och marknadsföring, avsättningar för rättsliga ärenden och andra mindre avsättningar.

3.17 Närstående parter

Enligt den policy som följs av Koncernen omfattar närstående parter till Koncernen juridiska personer och privatpersoner med anknytning till Koncernen i enlighet med följande regler:

- a) En person är närstående till en rapporterande enhet om den personen:
 - i) har ett bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande över den rapporterande enheten;
 - ii) har ett betydande inflytande över den rapporterande enheten; eller
 - iii) är en av nyckelpersonerna i ledande ställning i den rapporterande enheten eller i moderbolaget till den rapporterande enheten.
- b) En enhet är närstående till en rapporterande enhet under följande omständigheter:
 - i) enheten och den rapporterande enheten ingår i samma koncern (vilket betyder att varje moderbolag, dotterbolag och systerbolag är närstående till de övriga);
 - ii) en enhet är en av den andra enhetens intresseföretag eller samriskföretag (eller ett intresseföretag eller ett samriskföretag i en koncern som enheten ingår i);

- iii) enheten står under bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande av en person som identifieras i a);
- iv) En person som identifieras i a) i) har ett betydande inflytande över enheten eller är en av nyckelpersonerna i ledande ställning i enheten (eller i ett moderbolag till enheten);
- v) enheten, eller någon av affärsenheterna i den koncern som den är en del av, tillhandahåller nyckelpersoner i ledande ställning till den rapporterade enheten eller till moderbolaget till den rapporterade enheten.

3.18 Leasingavtal

Fastställande av huruvida ett arrangemang innehåller ett leasingavtal

Koncernen bedömer vid avtalets ingående om ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal. Det är avtalet som ger rätt att kontrollera användningen av en identifierad tillgång under en tidsperiod i utbyte mot ersättning.

Koncernen som leasetagare

Koncernen tillämpar en enda redovisnings- och värderingsmetod för alla leasingavtal, med undantag för kortfristiga leasingavtal. Koncernen redovisar leasingkulder för att göra leasingbetalningar och nyttjanderättstillgångar som representerar rätten att använda de underliggande tillgångarna.

(i) Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar vid leasingavtalets startdatum (dvs. det datum då den underliggande tillgången är tillgänglig för användning). Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde, minskat med eventuella ackumulerade av- och nedskrivningar, och justeras för eventuell omvärdering av leasingkulder. Kostnaden för nyttjanderättstillgångar inkluderar beloppet för leasingkulder som redovisas, initiala direkta kostnader som uppkommit och leasingbetalningar som gjorts på eller före startdatumet minskat med eventuella leasingincitament som erhållits. Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över den som är kortare av leasingperioden och tillgångarnas uppskattade nyttjandeperiod, enligt följande:

| | |
|------------------------------|----------------|
| Byggnader | 5 till 10 år |
| Maskiner och utrustning | 1,5 till 10 år |
| Övriga anläggningstillgångar | 1 till 7 år |

Om äganderätten till den leasade tillgången överförs till Koncernen i slutet av leasingperioden eller kostnaden återspeglar utnyttjandet av en köpoption, beräknas avskrivningar med hjälp av tillgångens uppskattade nyttjandeperiod.

Nyttjanderättstillgångarna är också föremål för nedskrivning.

(ii) Leasingkulder

Vid leasingavtalets början redovisar koncernen leasingkulder värderade till nuvärdet av leasingbetalningar som ska göras under leasingperioden. Leasingavgifterna omfattar fasta betalningar (omfattar i huvudsak fasta betalningar) minskat med eventuella leasingincitament som kan erhållas, rörliga leasingavgifter som är beroende av ett index eller en ränta och belopp som förväntas betalas under restvärdesgarantier.

Rörliga leasingavgifter som inte är beroende av ett index eller en ränta redovisas som kostnader (såvida de inte uppkommer för att producera varulager) under den period då händelsen eller villkoret som utlöser betalningen inträffar.

Vid beräkning av nuvärdet av leasingbetalningar använder Koncernen sin inkrementella kreditränta vid leasingavtalets startdatum om den ränta som är implicit i leasingavtalet är svår att fastställa. Efter startdatumet ökas beloppet för leasingkulder för att återspegla ränteökningen och minskas för de leasingbetalningar som gjorts. Dessutom omvärderas det redovisade värdet av leasingkulder om det finns en ändring, en förändring i leasingperioden, en förändring i leasingbetalningarna (t.ex. förändringar i framtida betalningar till följd av en förändring i ett index eller en ränta som används för att fastställa sådana leasingbetalningar) eller en förändring i bedömningen av en option att köpa den underliggande tillgången.

Koncernens leasingkulder ingår i lån och upplåning (se not 27).

(iii) Kortfristiga leasingkulder

Koncernen tillämpar undantaget för kortfristig leasing för sina kortfristiga leasingavtal (dvs. de leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre från startdatumet och inte innehåller en köpoption). Betalningar för kortfristiga leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Koncernen som leasegivare

Leasingavtal där Koncernen inte överför en väsentlig del av alla risker och fördelar med ägande av tillgången klassificeras som operationell leasing. Leasingintäkter från operationella leasingavtal redovisas i övrigt rörelseresultat linjärt över leasingperioden.

3.19 Rörelseresultat

Rörelseresultatet är resultatet som genereras från Koncernens löpande huvudsakliga intäktproducerande verksamhet samt andra intäkter och kostnader relaterade till den löpande verksamheten. Rörelseresultatet exkluderar finansiella nettokostnader, andelar av intresseföretagets vinst och inkomstskatter.

3.20 Värdering av verkligt värde

"Verkligt värde" är det pris som skulle erhållas vid avyttring av en tillgång eller som skulle betalas för att överföra en skuld i en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten på huvudmarknaden, eller vid avsaknad av sådan, på den mest fördelaktiga marknaden som företaget har tillgång till vid den tidpunkten. Det verkliga värdet på en skuld återspeglar dess risk för utebliven fullgörande.

Koncernen mäter det verkliga värdet av ett instrument med hjälp av det noterade priset på en aktiv marknad för det instrumentet, om en sådan finns tillgänglig. En marknad betraktas som aktiv om transaktioner för tillgången eller skulden sker med tillräcklig frekvens och volym för att fortlöpande tillhandahålla prisinformation.

Om det inte finns något noterat pris på en aktiv marknad använder Koncernen värderingstekniker som maximerar användningen av relevanta observerbara indata och minimerar användningen av icke observerbara indata. Den valda värderingstekniken innehåller alla de faktorer som marknadsaktörer skulle ta hänsyn till vid prissättning av en transaktion.

Om en tillgång eller skuld som värderas till verkligt värde har ett köpkurs och ett säljkurs, värderar Koncernen tillgångar och långa positioner till en köpkurs och skulder och korta positioner till en säljkurs.

Det bästa beviset på det verkliga värdet på ett finansiellt instrument vid första redovisningstillfället är vanligtvis transaktionspriset — det vill säga det verkliga värdet av den ersättning som tillhandahålls eller erhålls. Om Koncernen fastställer att det verkliga värdet vid första redovisningstillfället skiljer sig från transaktionspriset och det verkliga värdet varken framgår av ett noterat pris på en aktiv marknad för en identisk tillgång eller skuld eller baserat på en värderingsteknik för vilken eventuella icke-observerbara indata bedöms vara obetydliga i förhållande till värderingen, värderas det finansiella instrumentet initialt till verkligt värde, justerat för att skjuta upp skillnaden mellan det verkliga värdet vid första redovisningstillfället och transaktionspriset. Därefter redovisas denna skillnad i resultaträkningen på lämpligt sätt under instrumentets löptid, men inte senare än när värderingen helt stöds av observerbara marknadsdata eller transaktionen avslutas.

4. Användning av bedömningar och uppskattningar

Vid upprättandet av denna koncernredovisning har ledningen gjort bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av Koncernens redovisningsprinciper och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Faktiska resultat kan skilja sig från dessa uppskattningar.

Uppskattningar och underliggande antaganden granskas löpande. Revideringar av uppskattningar redovisas framåtriktat. Information om antaganden och uppskattningsosäkerheter som har en betydande risk att resultera i en väsentlig justering under nästa räkenskapsår beskrivs nedan.

4.1 Uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den utsträckning som det är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. En betydande bedömning krävs för att bestämma storleken på uppskjutna skattefordringar som kan redovisas, utifrån den sannolika tidpunkten och nivån på

framtida skattepliktiga vinster tillsammans med framtida skatteplaneringsstrategier. När det gäller de skatteförluster som uppskjutna skattefordringar redovisas på, anser ledningen fortsättningsvis att det är troligt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga mot vilka skatteförlusterna kan återvinnas och därför kan den relaterade uppskjutna skattefordran realiseras. Respektive antagande baseras på att dessa bolag är lönsamma idag och att det för tillfället inte finns förutsättningar att tvivla på deras framtida intäcks-, kostnads- och lönsamhetsnivåer. Mer information om skatter anges i not 15.

4.2 Beräkning av avsättning för ECL för kundfordringar och avtalstillgångar

Koncernen utvecklade en avsättningsmatris för att beräkna ECL för kundfordringar och övriga fordringar och avtalstillgångar för kollektivt bedömda kunder. Förlustfrekvenser i matrisen utvecklades baserat på historisk erfarenhet av kreditförlust, ekonomiska förhållanden under den period då historiska data samlades in, nuvarande ekonomiska förhållanden och ledningens syn på ekonomiska förhållanden under fordringarnas förväntade livslängd. Bedömningen av sambandet mellan historiska observerade förlustfrekvenser, prognostiserade ekonomiska förhållanden och ECL är en betydande uppskattning. ECL är känslig för förändringar i omständigheter och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Koncernens historiska kreditförlusterfarenhet och prognos för ekonomiska förhållanden kanske inte heller är representativa för kundens faktiska fallissemang i framtiden. Information om ECL på Koncernens kundfordringar och avtalstillgångar anges i Not 30 (ii).

4.3 Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod

Nedskrivning föreligger när en kassagenererande enhets redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde, vilket är det som är högre av dess verkliga värde minskat med avyttringskostnader eller dess nyttjandevärde. Beräkningen av nyttjandevärdet baseras på en DCF-modell. Kassaflödena härrör från prognosen för de kommande fem åren. Återvinningsbeloppet är känsligt för den diskonteringsränta som används för DCF-modellen samt förväntade framtida inbetalningar och den tillväxttakt som används för extrapoleringsändamål. Dessa uppskattningar är mest relevanta för goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod som redovisas av Koncernen. De viktigaste antagandena som används för att fastställa återvinningsvärdet för de olika kassagenererande enheterna, inklusive en känslighetsanalys, anges och förklaras närmare i not 19.

4.4 Leasingavtal – Uppskattning av inkrementell kreditränta

Det är svårt för Koncernen att fastställa den implicita räntan för vissa leasingavtal, därför använder den sin inkrementella kreditränta (IBR) för att mäta leasingkulder. IBR är den räntesats som Koncernen skulle behöva betala för att låna de medel som krävs, under en liknande period och med en liknande säkerhet, för att erhålla en tillgång av liknande värde som nyttjanderättstillgången i en liknande ekonomisk miljö. IBR återspeglar därför vad Koncernen "skulle behöva betala", vilket måste uppskattas när inga observerbara räntor är tillgängliga (till exempel för dotterbolag som inte ingår finansieringstransaktioner). Koncernen uppskattar IBR med hjälp av en vägd ränta enligt följande: 80 % multiplicerat med räntan för säkerställd upplåning, vilket är räntan på de säkerställda banklån som lånats av SIA European Lingerie Group, lägg till 20 % multiplicerat med räntan för allmän upplåning, vilket är en individuell icke-säkerställd kontokredit för varje kassagenererande enhet.

4.5 Värdering av verkligt värde på finansiella instrument

Ett antal av Koncernens redovisningsprinciper och upplysning om dessa kräver värdering av verkliga värden, detta gäller både finansiella och icke-finansiella tillgångar och skulder.

Vid värdering av verkligt värde på en tillgång eller skuld använder Koncernen observerbara marknadsdata så långt det är möjligt. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verklig värdehierarki baserat på indata som används i värderingsteknikerna enligt följande:

Nivå 1: noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2: andra indata än noterade priser som inkluderas i nivå 1 som kan observeras för tillgången eller skulden, antingen direkt (det vill säga som priser) eller indirekt (det vill säga härledda från priser).

Nivå 3: indata för tillgångar eller skulder som inte är baserade på observerbara marknadsdata (icke-observerbara indata).

Verkliga värden har fastställts för informationsändamål baserat på följande metoder. I tillämpliga fall anges ytterligare information om de antaganden som genomförts vid fastställandet av verkliga värden i de noter som är specifika för den tillgången eller skulden.

(i) *Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde*

Det verkliga värdet för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde uppskattas som nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterat med marknadsräntan på redovisningsdagen. Verkligt värde fastställs vid första redovisningstillfället och, för informationsändamål, på balansdagen.

(ii) *Finansiella skulder som inte härrör från derivat*

Finansiella skulder som inte härrör från derivat värderas till verkligt värde vid första redovisningstillfället och för informationsändamål, på balansdagen. Det verkliga värdet beräknas utifrån nuvärdet av framtida kassaflöden från kapitalbelopp och ränta, diskonterat med marknadsräntan för liknande skulder på värderingsdagen.

5. Ändringar i väsentliga redovisningsprinciper

(a) Standarder och ändringar som utfärdats men ännu inte trätt i kraft

De nya och ändrade standarderna och tolkningarna som utfärdats, men ännu inte trätt i kraft, på dagen för utfärdandet av koncernredovisningen anges nedan. Koncernen avser att anta dessa nya och ändrade standarder och tolkningar, om tillämpligt, när de träder i kraft.

(i) *IFRS 17 Försäkringsavtal (IFRS 17 Insurance Contracts)*

I maj 2017 utfärdade IASB IFRS 17 Försäkringsavtal, en omfattande ny redovisningsstandard för försäkringsavtal som täcker redovisning och värdering, samt presentation och upplysning. När standarden träder i kraft kommer IFRS 17 att ersätta IFRS 4 Försäkringsavtal (IFRS 4 Insurance Contracts) som utfärdades 2005. IFRS 17 är tillämplig på alla typer av försäkringsavtal (dvs. livförsäkring, skadeförsäkring, direktförsäkring och återförsäkring), samt på vissa garantier och finansiella instrument med diskretionära deltagandevillkor, oavsett vilken typ av företag som utfärdar dem. Några få undantag när det gäller omfattning kommer att tillämpas. Det övergripande målet med IFRS 17 är att tillhandahålla en redovisningsmodell för försäkringsavtal som är mer användbar och konsekvent för försäkringsgivare. I motsats till kraven i IFRS 4, som till stor del fokuserar på bibehållande av lokala redovisningsprinciper, tillhandahåller IFRS 17 en omfattande modell för försäkringsavtal som täcker alla relevanta redovisningsaspekter.

Kärnan i IFRS 17 är den allmänna modellen, kompletterad med:

- En specifik anpassning för avtal med direkta deltagandevillkor (en rörlig avgiftsstrategi)
- En förenklad redovisningsmetod (PAA-metoden) främst för kortfristiga avtal. IFRS 17 tillämpas på rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2023 eller senare med föreskriven jämförande information. Tidig tillämpning är tillåten, förutsatt att enheten också tillämpar IFRS 9 och IFRS 15 på eller före det datum då det först tillämpar IFRS 17.

Denna standard är inte tillämplig på Koncernen.

(ii) *Ändringar i IAS 1: Klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga (Classification of Liabilities as Current or Non-current)*

I januari 2020 utfärdade IASB ändringar i punkterna 69 till 76 i IAS 1 för att specificera kraven för att klassificera skulder som kortfristiga eller långfristiga. Ändringarna förtydligar: • Vad som menas med en rätt att skjuta upp en reglering • Att en rätt till uppskov måste finnas i slutet av rapporteringsperioden • Att klassificeringen inte påverkas av sannolikheten för att en enhet kommer att utöva sin rätt till uppskov • Att endast om ett inbäddat derivat i en konvertibel skuld själv är ett egetkapitalinstrument skulle villkoren för en skuld inte påverka dess klassificering. Ändringarna gäller för årliga rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2023 eller senare och ska tillämpas retroaktivt.

Koncernen bedömer för närvarande vilken inverkan ändringarna kommer att ha på nuvarande praxis och om befintliga låneavtal kan kräva omförhandling.

(iii) Definition av redovisningsuppskattning (Definition of Accounting Estimates) - Ändringar i IAS 8

I februari 2021 utfärdade IASB ändringar i IAS 8, då det infördes en definition av "redovisningsuppskattningar". Ändringarna förtydligar skillnaden mellan ändringar i redovisningsuppskattningar och ändringar i redovisningsprinciper, samt korrigeringar av fel. De klargör också hur företag ska använda värderingstekniker och indata för att utveckla redovisningsuppskattningar. Ändringarna gäller för årliga rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2023 eller senare och gäller för ändringar i redovisningsprinciper och ändringar i redovisningsuppskattningar som inträffar på eller efter inledningen av perioden. Tidigare tillämpning är tillåten så länge detta offentliggörs.

Ändringarna förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernredovisningen.

(iv) Upplysning om redovisningsprinciper (Disclosure of Accounting Policies) - Ändringar i IAS 1 och IFRS Practice Statement 2

I februari 2021 utfärdade IASB ändringar i IAS 1 och IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, där de ger vägledning och exempel för att hjälpa företag att göra väsentlighetsbedömningar gällande upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper. Ändringarna syftar till att hjälpa företag att tillhandahålla upplysningar som är mer användbara om tillämpade redovisningsprinciper genom att ersätta kravet på att företag ska lämna upplysningar om sina "betydande" redovisningsprinciper med ett krav på att lämna upplysningar om sina "väsentliga" redovisningsprinciper, samt ge vägledning om hur företag ska tillämpa begreppet väsentlighet när de fattar beslut gällande upplysning om tillämpade redovisningsprinciper. Ändringarna i IAS 1 gäller för årliga rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2023 eller senare och tidigare tillämpning är tillåten. Eftersom ändringarna i Practice Statement 2 ger icke-obligatorisk vägledning om tillämpningen av definitionen av väsentlighet på upplysningar om redovisningsprinciper, är ett ikraftträdandedatum för dessa ändringar inte nödvändigt.

Koncernen ser för närvarande över sina upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper för att säkerställa överensstämmelse med de ändrade kraven.

(v) Uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder som härrör från en enda transaktion - Ändringar i IAS 12 (Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction)

I maj 2021 utfärdades ändringar i IAS 12 som begränsar omfattningen av det första undantaget för redovisning i IAS 12. Det gäller inte längre transaktioner som ger upphov till lika skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. Ändringarna bör tillämpas på transaktioner som inträffar på eller efter inledningen av den tidigaste jämförbara perioden som presenteras. I början av den tidigaste jämförbara perioden som presenteras, bör dessutom en uppskjuten skattefordran (förutsatt att en tillräcklig skattepliktig vinst finns tillgänglig) och en uppskjuten skatteskuld också redovisas för alla avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader förknippade med leasingavtal och avvecklingsförpliktelser.

Ändringen gäller för perioden som börjar den 1 januari 2023. Koncernen bedömer för närvarande effekterna av ändringen.

(b) Nya standarder och ändringar antagna av Koncernen

Koncernen tillämpade för första gången 2022 vissa standarder och ändringar som gäller för årliga perioder som börjar den 1 januari 2022 eller senare.

(i) Förlustkontrakt – Kostnader för att fullfölja ett kontrakt (Onerous Contracts – Costs of Fulfilling a Contract) – Ändringar i IAS 37

Ett förlustkontrakt är ett kontrakt där företagets oundvikliga utgifter för att fullfölja sina förpliktelser (dvs. de kostnader som koncernen inte kan undvika eftersom de hänför sig till kontraktet) överstiger de ekonomiska fördelar som förväntas

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

erhållas från det. Ändringarna specificerar att vid bedömningen av om ett kontrakt är förlustbringande måste affärsenheten inkludera kostnader som är direkt kopplade till kontraktet för att tillhandahålla varor eller tjänster, inklusive både tilläggskostnader (t.ex. kostnaderna för direkt arbetskraft och material) och en fördelning av kostnader som är direkt kopplade till uppdragsverksamheten (t.ex. avskrivning av utrustning som används för att fullfölja kontraktet och kostnader för kontraktshantering och tillsyn). Allmänna och administrativa kostnader hänförs sig inte direkt till ett kontrakt och utesluts om de inte uttryckligen debiteras motparten enligt kontraktet. Koncernen tillämpade ändringarna på de kontrakt för vilka den inte hade fullföljt alla sina skyldigheter i början av rapporteringsperioden.

Koncernen kunde inte identifiera några kontrakt som förlustbringande.

(ii) Hänvisning till det konceptuella ramverket - Ändringar i IFRS 3 (Reference to the Conceptual Framework)

I maj 2020 utfärdade IASB ändringar i IFRS 3 Rörelseförvärv - Hänvisning till det konceptuella ramverket (IFRS 3 Business Combinations - Reference to the Conceptual Framework). Ändringarna är avsedda att ersätta en hänvisning till Föreställningsram för utformning och presentation av finansiella rapporter (Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements) som utfärdades 1989 med Hänvisning till det konceptuella ramverket för finansiella rapporter som utfärdades i mars 2018 utan att väsentligt ändra dess krav. IASCF lade också till ett undantag från redovisningsprincipen i IFRS 3 för att undvika utfärdande av potentiella "dag 2" -vinster eller -förluster som uppstår för skulder och eventalförpliktelser som skulle ligga inom tillämpningsområdet för IAS 37 eller IFRIC 21 Avgifter, om de tillkommer separat (Levies, if incurred separately). Samtidigt beslutade IASCF att förtydliga befintlig vägledning i IFRS 3 för eventaltillgångar som inte skulle påverkas genom att ersätta hänvisningen till Ramverket för utformning av finansiella rapporter (Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements). Ändringarna gäller för årliga rapporteringsperioder som börjar den 1 januari 2022 eller senare och gäller framåt riktat.

Dessa ändringar hade ingen inverkan på koncernredovisningen eftersom inga eventaltillgångar, skulder eller eventalförpliktelser inom ramen för dessa ändringar uppstod under perioden.

(iii) Materiella anläggningstillgångar: Intäkter före avsedd användning - Ändringar i IAS 16 Leasingavtal (Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use)

Ändringen förbjuder företag att dra av anskaffningsvärdet för en materiell anläggningstillgång från eventuella intäkter från försäljningen av producerade produkter när tillgången bringas på plats och i skick att användas på det sätt som företagsledningen avsett. Istället redovisar en enhet intäkterna från försäljning av sådana produkter och kostnaderna för att producera dessa produkter i resultaträkningen. I enlighet med övergångsbestämmelserna tillämpar Koncernen ändringarna retroaktivt endast på materiella anläggningstillgångar som görs tillgängliga för användning på eller efter inledningen av den tidigaste perioden som presenteras när enheten först tillämpar ändringen (datumet för den första tillämpningen).

Dessa ändringar hade ingen inverkan på koncernredovisningen eftersom det inte fanns någon försäljning av produkter som producerats av sådana materiella anläggningstillgångar på eller efter inledningen av den tidigaste perioden som anges.

(iv) IFRS 1 Första tillämpning av internationella redovisningsstandarder - Dotterbolag som förstagångstillämpare (IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Subsidiary as a first-time adopter)

Ändringen tillåter ett dotterbolag som väljer att tillämpa punkt D16(a) i IFRS 1 att värdera ackumulerade omräkningsdifferenser med hjälp av de belopp som rapporteras i moderbolagets koncernredovisning, utifrån tidpunkten när moderbolaget övergick till IFRS om inga justeringar gjordes för konsolideringsförfaranden och för effekterna av det rörelseförvärv då moderbolaget förvärvade dotterbolaget. Denna ändring tillämpas också på ett intresseföretag eller samriskföretag som väljer att tillämpa punkt D16(a) i IFRS 1.

Denna ändring tillämpades i koncernredovisningen.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

(v) *IFRS 9 Finansiella instrument – Avgifter i testet "10 procent" för borttagande av finansiella skulder från balansräkningen (Financial Instruments – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities)*

Ändringen förtydligar vilka avgifter en enhet ska inkludera vid bedömningen av om villkoren för en ny eller ändrad finansiell skuld skiljer sig väsentligt från villkoren för den ursprungliga finansiella skulden. Dessa avgifter inkluderar endast de som betalats eller mottagits mellan låntagaren och långivaren, inklusive avgifter som betalats eller mottagits av antingen låntagaren eller långivaren för den andras räkning. Det finns ingen liknande ändring föreslagen för IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering (Financial Instruments: Recognition and Measurement). I enlighet med övergångsbestämmelserna tillämpar Koncernen ändringen på finansiella skulder som ändras eller byts ut på eller efter inledningen av den årliga rapporteringsperioden då enheten först tillämpar ändringen (dagen för den första tillämpningen). Dessa ändringar hade ingen inverkan på koncernredovisningen eftersom inga ändringar gjordes på koncernens väsentliga finansiella instrument under perioden.

(vi) *IAS 41 Jordbruk – Beskattning vid värdering till verkligt värde (Agriculture – Taxation in fair value measurements)*

Ändringen tar bort kravet i punkt 22 i IAS 41, att företag exkluderar kassaflöden för beskattning vid värdering av verkligt värde av tillgångar inom tillämpningsområdet för IAS 41. Dessa ändringar hade ingen inverkan på koncernredovisningen eftersom den inte hade tillgångar som omfattas av IAS 41 på redovisningsdagen.

6. Ändringar i jämförelsetal

6.1 Rättelse av fel

Under 2022 upptäckte Koncernen att lån som förskotterats av Moderbolaget till ett direkt dotterbolag, ELG SIA, felaktigt hade behandlats i koncernredovisningen 2021 som tilldelat en närstående part. Till följd av detta har fordringar och skuldförbindelser överskattats och motsvarande resultat redovisats i eget kapital med ett felaktigt belopp.

Felen har korrigerats genom att omräkna var och en av de berörda finansiella rapporterna för 2021. Följande tabeller sammanfattar effekterna på koncernredovisningen.

(i) *Rapport över finansiell ställning*

(I tusen EUR)

| | Påverkan efter korrigerings av fel | | |
|--------------------------------------|------------------------------------|----------------|---------------|
| | Som tidigare rapporterats | Justeringar | Omräknat |
| 31 december 2021 | | | |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 14 801 | (2 000) | 12 801 |
| Summa tillgångar | 37 921 | (2 000) | 35 921 |
| Lån och upplåning | 34 672 | (4 212) | 30 460 |
| Summa skulder | 55 124 | (4 212) | 50 912 |
| Outdelad vinst | 13 866 | 2 212 | 16 078 |
| Summa eget kapital | 12 567 | 2 212 | 14 779 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

(ii) *Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat*

(I tusen EUR)

| | Påverkan efter korrigerig av fel och representation av avvecklade verksamheter | | | Som omräknat i denna finansiella rapport |
|---|--|------------|---|--|
| | Som tidigare rapporterats | Justering | Representation av avvecklade verksamheter (not 6.2) | |
| Räntekostnad på finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | 3 533 | (150) | (40) | 3 343 |
| Årets vinst | 20 907 | 150 | - | 21 057 |
| Summa totalresultat | 21 090 | 150 | - | 21 240 |

Det uppstod ingen väsentlig inverkan på Koncernens resultat per aktie före eller efter utspädning och ingen inverkan på de totala kassaflödena för drift, investeringar eller finansiering för året som slutade den 31 december 2021.

6.2 Avvecklad verksamhet

(i) *Beskrivning och detaljer*

Den 30 november 2022 likviderades koncernens dotterbolag Felina Portugal (Portugal) officiellt och de återstående saldona tilldelades andra koncernföretag, närmare bestämt ELB GmbH och Felina GmbH. Verksamheten vid denna handelsenhet avvecklades efter ett strategiskt beslut att lägga större fokus på de större och mer lönsamma handelsenheterna i Koncernen för att på så sätt minska omkostnaderna.

År 2022 beslutade Koncernen dessutom att hitta en extern köpare och att avyttra Dessus-Dessous S.A.S (Frankrike). Men sedan den 6 mars 2023, efter ett franskt domstolsbeslut att likvidera Dessus-Dessous S.A.S, har företagets verksamhet inte längre varit under Moderbolagets och Koncernens kontroll. Enligt domstolsbeslutet bedriver statligt utsedda förvaltare en löpande verksamhet i Dessus-Dessous S.A.S fram till likvidationsdagen.

Avyttringen av båda verksamheterna som anges ovan utgör en avvecklad verksamhet eftersom de representerar avyttring av ett separat geografiskt verksamhetsområde. Nedan presenteras resultaten av båda dessa avvecklade verksamheter. Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat presenteras också för att visa den avvecklade verksamheten separat från den kvarvarande verksamheten.

(I tusen EUR)

| | Not | 2022 | 2021 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Resultat av avvecklad verksamhet | | | |
| Intäkter | | 5 557 | 5 084 |
| Kostnader | | (7 220) | (5 665) |
| Resultat från den löpande verksamheten | | (1 663) | (581) |
| Inkomstskatt | 18 | 253 | 251 |
| Resultat från den löpande verksamheten, efter skatt | | (1 410) | (330) |
| Nedskrivning av tillgångar som innehas för avyttring | | (3 009) | - |
| Nedskrivning av goodwill från Dessus-Dessous S.A.S | | - | (1 010) |
| Inkomstskatt på nedskrivning | 18 | 625 | - |
| Årets vinst/(förlust) | | (3 794) | (1 340) |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Förlusten från avvecklad verksamhet på 3 794 tusen EUR (2021: 1 340 tusen EUR) är hänförlig till Moderbolagets ägare som saknar bestämmande inflytande.

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|--------------|------------|
| Kassaflöden från/(använda i) avvecklad verksamhet | | |
| Likvida nettotillgångar som använts i den löpande verksamheten | 320 | (302) |
| Likvida nettotillgångar från investeringsverksamheten | (512) | (207) |
| Likvida nettotillgångar från finansieringsverksamheten | (354) | 661 |
| Årets nettokassaflöden | (546) | 152 |

Avvecklingen hade ingen effekt på Koncernens finansiella ställning och på dess kassaflöden eftersom Felina Portugals tillgångar tilldelades andra koncernföretag.

(ii) Avyttringsgruppens tillgångar och skulder klassificerades till innehav för avyttring

Följande tillgångar och skulder från den avvecklade verksamheten, Dessus-Dessous S.A.S, omklassificerades till innehav för avyttring den 31 december 2022:

| <i>(i tusen EUR)</i> | Not | 31 december 2022 |
|---|-----|------------------|
| Tillgångar som innehas för avyttring | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | 38 |
| Immateriella tillgångar | | 540 |
| Varulager | | 860 |
| Avtalstillgångar | | 6 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 82 |
| Förskottsbetalningar | | 55 |
| Likvida medel | | 30 |
| | | 1 611 |
| | | |
| | Not | 31 december 2022 |
| Skulder som innehas för avyttring | | |
| Lån och upplåning | | 860 |
| Aktuella skatteskulder | | 207 |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | | 1 608 |
| Avtalsskulder | | 84 |
| Kortfristiga avsättningar | | 141 |
| | | 2 900 |

En nedskrivning på 3 009 tusen euro gjordes när avyttringsgruppen värderades till verkligt värde minskat med avyttringskostnad, vilket har redovisats och ingår i avvecklad verksamhet. Nedskrivningen är helt hänförlig till de immateriella tillgångarna i Dessus-Dessous S.A.S.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Det verkliga värdet på nettotillgångarna i Dessus-Dessous S.A.S kategoriseras som icke-återkommande värderingar till verkligt värde på nivå 3.

7. Rörelsesegment

Koncernen har följande två strategiska divisioner, vilka utgör Koncernens rapporteringspliktiga segment. Dessa divisioner erbjuder olika produkter och förvaltas separat eftersom de kräver olika tekniklösningar och marknadsföringsstrategier.

Följande sammanfattning beskriver verksamheten för dessa rapporteringspliktiga segment.

| Rapporteringspliktiga segment | Verksamhet |
|-------------------------------|---|
| Textilier | Tillverkning, bearbetning och partihandel av textilier |
| Underkläder | Tillverkning, bearbetning, parti- och detaljhandel (inklusive näthandel) av underkläder |

Koncernens styrelse granskar de interna förvaltningsberättelserna för varje division åtminstone kvartalsvis.

Två divisioner integreras genom försäljning av textilier till underklädessegmentet för tillverkning av underkläder. Prissättning mellan segmenten bestäms på marknadsmässiga grunder.

De parametrar som primärt övervakas är segmentintäkter, segmentets rörelseresultat (som definieras som vinst före nedskrivningar, avskrivningar, finansiella intäkter/kostnader och kostnader för inkomstskatt) och segmentets nettovinst. Dessa parametrar ingår i de interna förvaltningsberättelserna. Information hänförlig till varje rapporteringspliktigt segment anges nedan. Posten Ej tilldelade avser verksamheten i holdingbolag (European Lingerie Group AB, SIA European Lingerie Group och E|L|B GmbH).

| 2022 (I tusen EUR) | Textilier | Underkl äder | Summa segment | Ej tilldelade | Konsoli deringsj ustering ar | Avvecklad verksamhet | Summa |
|---|---------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Externa intäkter | 36 402 | 29 966 | 66 368 | - | - | (5 529) | 60 839 |
| Intäkter mellan segmenten | 2 140 | - | 2 140 | - | (2 140) | - | - |
| Summa intäkter | 38 542 | 29 966 | 68 508 | - | (2 140) | (5 529) | 60 839 |
| Övrigt rörelseresultat | 2 126 | 1 650 | 3 776 | 557 | (516) | (102) | 3 715 |
| Förändring av lager av färdiga varor och varor under tillverkning | 1 587 | 579 | 2 166 | - | - | 779 | 2 495 |
| Råvaror och tjänster | (17 652) | (10 144) | (27 796) | - | 2 024 | 2 475 | (23 297) |
| Kostnad för personalförmåner | (9 675) | (10 954) | (20 629) | (232) | - | 1 370 | (19 497) |
| Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar | (3 183) | (2 771) | (5 954) | - | - | 733 | (5 221) |
| (Nedskrivning)/åte rföring av nedskrivning av kundfordringar och övriga fordringar | (21) | (382) | (403) | - | - | 9 | (394) |
| Övriga rörelsekostnader | (11 945) | (8 745) | (20 690) | (919) | 491 | 1 885 | (19 223) |
| Rörelseresultat | (221) | (801) | (1 022) | (594) | (141) | (1 620) | (137) |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

2024060502153

| | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Ränteintäkter | 53 | 104 | 157 | 503 | (615) | - | 45 |
| Övriga finansiella intäkter | 622 | 604 | 1 226 | - | - | - | 1 226 |
| Räntekostnader | (325) | (725) | (1 050) | (2 427) | 787 | 45 | (2 645) |
| Övriga finansiella kostnader | (877) | (793) | (1 670) | (4) | - | - | (1 674) |
| Inkomstskatt | 690 | (875) | (185) | - | - | (252) | (437) |
| Nettovinst | (58) | (2 486) | (2 544) | (2 522) | 31 | 1 413 | (3 622) |
| Rörelseresultat | (221) | (801) | (1 022) | (594) | (141) | (1 620) | (137) |
| Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar | 3 183 | 2 771 | 5 954 | - | - | (733) | 5 221 |
| EBITDA | 2 962 | 1 970 | 4 932 | (594) | (141) | 887 | 5 084 |
| Segmenttillgångar | 26 451 | 26 141 | 52 592 | 8 094 | 12 | (3 009) | 57 698 |
| Segmentkulder | 10 024 | 15 276 | 25 300 | 25 189 | - | (624) | 49 865 |
| Kapitalutgifter | 1 081 | 1 650 | 2 731 | 4 | - | - | 2 735 |
| Antal anställda på balansdagen | 466 | 556 | 1 022 | 4 | - | - | 1 026 |

| 2021 <i>(I tusen EUR)</i> | Textilier | Underkläder | Summa segment | Ej tilldelade | Konsolideringsjusteringar | Avvecklad verksamhet | Summa |
|---|------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Externa intäkter | 32 352 | 31 111 | 63 463 | - | - | (5 024) | 58 439 |
| Intäkter mellan segmenten | 1 587 | - | 1 587 | - | (1 587) | - | - |
| Summa intäkter | 33 939 | 31 111 | 65 050 | - | (1 587) | (5 024) | 58 439 |
| Övrigt rörelseresultat | 1 246 | 3 234 | 4 480 | 2 502 | (2 463) | (61) | 4 458 |
| Förändring av lager av färdiga varor och varor under tillverkning | (124) | (899) | (1 023) | - | 300 | (85) | (808) |
| Råvaror och tjänster | (14 957) | (9 639) | (24 596) | - | 1 551 | 2 739 | (20 306) |
| Kostnad för personalförmåner | (9 908) | (11 272) | (21 180) | (296) | - | 1 084 | (20 392) |
| Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar | (1 479) | (2 220) | (3 699) | - | (1 010) | 1 568 | (3 141) |
| (Nedskrivning)/återföring av nedskrivning av kundfordringar och övriga fordringar | (36) | (30) | (66) | - | - | 4 | (62) |
| Övriga rörelsekostnader | (7 087) | (9 426) | (16 513) | (1 599) | 402 | 1 328 | (16 382) |
| Rörelseresultat | 1 594 | 859 | 2 453 | 607 | (2 807) | 1 553 | 1 806 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| Ränteintäkter | 78 | 141 | 219 | 449 | (768) | - | 48 |
| Övriga finansiella intäkter | 415 | 2 095 | 2 510 | 23 220 | - | - | 25 730 |
| Räntekostnader | (237) | (591) | (828) | (3 407) | 852 | 40 | (3 343) |
| Övriga finansiella kostnader | (358) | (233) | (591) | (14) | - | 1 | (604) |
| Inkomstskatt | (282) | (737) | (1 019) | 30 | - | (251) | (1 240) |
| Nettovinst | 1 210 | (1 534) | 2 744 | 20 885 | 2 723 | 1 343 | 22 397 |
| Rörelseresultat | 1 594 | 859 | 2 453 | 607 | (2 807) | 1 553 | 1 806 |
| Av- och nedskrivning av immateriella tillgångar | 1 479 | 2 220 | 3 699 | - | 1 010 | (1 568) | 3 141 |
| EBITDA | 3 073 | 3 079 | 6 152 | 607 | (1 797) | (15) | 4 947 |
| Segmenttillgångar | 28 701 | 33 785 | 62 486 | 5 192 | (1 987) | - | 65 691 |
| Segmentkulder | 8 763 | 16 076 | 24 839 | 30 284 | (4 211) | - | 50 912 |
| Kapitalutgifter | 2 431 | 1 219 | 3 650 | 201 | - | - | 3 851 |
| Antal anställda på balansdagen | 478 | 573 | 1 051 | 5 | - | - | 1 056 |

Tillgångarna och skulderna har presenterats med elimineringar och konsolideringsjusteringar fördelade på specifika segment.

Vid presentationen av den geografiska informationen baserades segmentintäkterna på kundernas geografiska läge och segmenttillgångarna baserades på tillgångarnas geografiska läge. För information om segmentintäkter per geografisk plats för kunder, se not 8 (ii).

Långfristiga, icke-finansiella tillgångar
(I tusen EUR)

| | 2022 | 2021 |
|---------------|---------------|---------------|
| Tyskland | 10 243 | 10 394 |
| Lettland | 7 394 | 9 333 |
| Ungern | 2 096 | 2 237 |
| Ryssland | 984 | 979 |
| Polen | 863 | 1 036 |
| Frankrike | 2 | 4 059 |
| Övriga länder | 85 | 65 |
| Summa | 21 667 | 28 103 |

Långfristiga tillgångar exkluderar finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

8. Intäkter från avtal med kunder

(iii) Intäktsströmmar

Koncernens intäkter genereras främst från försäljning av textilier och underkläder (se not 7). Koncernen är också involverad i tillhandahållande av tjänster för tillskärning och sömnad av plagg, samt i tillhandahållande av tjänster för tygfärgning och efterbehandling.

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Försäljning av varor, partihandel | 58 376 | 54 307 |
| Försäljning av varor, detaljhandel | 1 652 | 3 355 |
| Tillhandahållande av tjänster | 526 | 640 |
| Försäljningsprovisioner | 172 | 75 |
| Licensintäkter | 113 | 62 |
| Intäkter från avtal med kunder | 60 839 | 58 439 |

(iv) Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

I följande tabell är intäkter från avtal med kunder uppdelade efter primära geografiska marknader. Tabellen innehåller också en avstämning av de uppdelade intäkterna med Koncernens rapporteringspliktiga segment (se not 7).

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | | | 2021 | | |
|---|------------------|--------------------|---------------|------------------|--------------------|---------------|
| | Textilier | Underkläder | Summa | Textilier | Underkläder | Summa |
| Tyskland | 2 279 | 10 093 | 12 372 | 2 390 | 8 863 | 11 253 |
| Ryssland | 7 105 | 2 892 | 9 997 | 5 295 | 2 570 | 7 865 |
| Baltikum | 9 167 | - | 9 167 | 9 433 | 30 | 9 463 |
| Belarus | 6 695 | - | 6 695 | 5 152 | - | 5 152 |
| Polen | 2 249 | 1 632 | 3 881 | 2 080 | 1 904 | 3 984 |
| Nederländerna | 122 | 2 807 | 2 929 | 115 | 3 061 | 3 176 |
| Marocko | 2 550 | - | 2 550 | 2 415 | - | 2 415 |
| Frankrike | 930 | 876 | 1 806 | 602 | (2 501) | 3 103 |
| Spanien | 76 | 1 532 | 1 608 | 63 | 1 485 | 1 548 |
| Ukraina | 1 080 | 76 | 1 156 | 1 086 | 401 | 1 487 |
| Belgien, Luxemburg | 38 | 744 | 782 | 15 | 769 | 784 |
| Storbritannien | 355 | 324 | 679 | 277 | 351 | 628 |
| Italien | 15 | 619 | 634 | 67 | 851 | 918 |
| Övriga länder | 3 741 | 2 842 | 6 583 | 3 362 | 3 301 | 6 663 |
| Externa intäkter som redovisas i not 7 | 36 402 | 24 437 | 60 839 | 32 352 | 26 087 | 58 439 |

Koncernen har en diversifierad kundkrets och ingen av kunderna innehar en andel som överstiger 10 % av de totala intäkterna.

(v) Avtalssaldon

Följande tabell innehåller information om fordringar, avtalstillgångar och avtalsskulder härrörande från avtal med kunder.

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 31 december 2022 | 31 december 2021 |
|---|------------|-------------------------|-------------------------|
| Kundfordringar som ingår i "kundfordringar och övriga fordringar", brutto | 21 | 10 027 | 12 409 |
| Avtalstillgångar | | 113 | 88 |
| Avtalsskulder | | 222 | 432 |

Avtalstillgångarna avser i första hand Koncernens rätt till ersättning för tjänster som tillhandahållits, men som inte fakturerats på redovisningsdagen. Avtalstillgångarna överförs till fordringar när rättigheterna blir ovillkorliga. Detta inträffar vanligtvis när Koncernen utfärdar en faktura till kunden.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Avtalsskulderna avser oanvända presentkort och förskottsbetalningar från kunder. Den 31 december 2022 var antalet oanvända presentkort noll (den 31 december 2021: 13 tusen EUR). Detta kommer att redovisas som intäkt när presentkort används av kunder, men senast när giltigheten för dessa kort löper ut (vilket är ett år).

9. Övrigt rörelseresultat

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 |
|---|------------|--------------|--------------|
| Statliga bidrag | | 1 855 | 3 437 |
| Leasingintäkter från fastighetsleasing | | 949 | 728 |
| Intäkter från avyttring material som inte hör till kärnverksamheten | | 304 | 42 |
| Intäkter från frigörande av avsättningar/upplupna kostnader | | 66 | - |
| Intäkter från tidigare avskrivna osäkra fordringar | | 25 | 37 |
| Vinst vid avyttring av materiella anläggningstillgångar | | 8 | 27 |
| Övriga intäkter från icke-kärnverksamhet | | 508 | 187 |
| Summa | | 3 715 | 4 458 |

Statliga bidragsintäkter 2022 avser huvudsakligen ett statligt stöd till ett energiintensivt produktionsbolag som erhållits av Lauma Fabrics SIA 2022: 779 tusen EUR (2021: noll). Statligt stöd på grund av covidpandemin uppgick år 2022 till 1 042 tusen EUR (2021: 3 398 tusen EUR) och mottogs huvudsakligen av Felina GmbH och Felina Poland.

Övriga statliga bidragsintäkter är hänförliga till ersättning för inköp av någon form av utrustning och ersättning för energikostnader redovisade hos flera koncernenheter.

10. Råvaror och tjänster

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Råvaror och förbrukningsmaterial | 22 649 | 18 714 |
| Externa tjänster | 523 | 422 |
| Inköp av underkläder från tredje part | 125 | 1 164 |
| Råvaror och förbrukningsmaterial som köpts från närstående parter | - | 6 |
| Summa | 23 297 | 20 306 |

11. Kostnad för personalförmåner

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Löner | 15 793 | 16 512 |
| Sociala avgifter | 3 165 | 3 494 |
| Kostnader hänförliga till förmånsbestämda planer efter avslutad anställning | 5 | 7 |
| Övriga personalförmåner | 528 | 379 |
| Summa | 19 491 | 20 392 |

Den 31 december 2022 hade Koncernen 1 026 anställda (den 31 december 2021: 1 056 anställda), varav 764 kvinnor (den 31 december 2021: 789 kvinnor). Styrelsen utgjordes av två styrelseledamöter. Koncernens ledningsgrupp bestod av tre personer, alla män. Medelantalet anställda var 1 040 under rapporteringsperioden (2021: 1 019).

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Fördelningen av anställda per kön och geografisk plats, se i tabellen nedan:

| Land | 2022 | | | 2021 | | |
|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|
| | Män | Kvinnor | Summa | Män | Kvinnor | Summa |
| Lettland | 145 | 267 | 412 | 142 | 276 | 418 |
| Ungern | 25 | 308 | 333 | 22 | 292 | 314 |
| Tyskland | 73 | 80 | 153 | 76 | 95 | 171 |
| Frankrike | 11 | 29 | 40 | 9 | 15 | 24 |
| Belarus | 4 | 33 | 37 | 3 | 20 | 23 |
| Spanien | 0 | 28 | 28 | 1 | 30 | 31 |
| Polen | 2 | 25 | 27 | 2 | 24 | 26 |
| Ryssland | 3 | 4 | 7 | 3 | 4 | 7 |
| Portugal | 0 | 1 | 1 | 1 | 2 | 3 |
| Tjeckien | 0 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 |
| Italien | 1 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 |
| Summa | 264 | 776 | 1 040 | 259 | 760 | 1 019 |

Styrelsens ersättning och andra förmåner under rapporteringsperioden var följande:

| (I tusen EUR) | Ersättning | Sociala avgifter | Summa |
|----------------|------------|------------------|------------|
| Indrek Rahumaa | 91 | 13 | 104 |
| Neeme Jogi | 12 | 4 | 16 |
| Summa | 103 | 17 | 120 |

Styrelsens ersättning och andra förmåner för året som slutade den 31 december 2021 var följande:

| (I tusen EUR) | Ersättning | Sociala avgifter | Summa |
|--------------------|------------|------------------|------------|
| Indrek Rahumaa | 452 | 122 | 574 |
| Dmitry Ditchkovsky | 35 | - | 35 |
| Summa | 487 | 122 | 609 |

12. Övriga rörelsekostnader

| (I tusen EUR) | Not | 2022 | 2021 |
|--|-----|-------|-------|
| Förändring av nedskrivningar till nettoförsäljningsvärde för föråldrade och trögörliga varulager | | 452 | 654 |
| Allmännyttiga tjänster | | 7 999 | 3 541 |
| Professionella tjänster | | 1 465 | 3 094 |
| Försäljning och marknadsföring | | 2 556 | 2 515 |
| Lagring, transport och paketering | | 1 906 | 2 014 |
| IT och kommunikation | | 951 | 1 046 |
| Reparation och underhåll | | 795 | 866 |
| Bankkostnader | | 286 | 265 |
| Resekostnader | | 364 | 327 |
| Försäkring | | 165 | 207 |
| Kostnad för kortfristiga leasingavtal | 31 | 428 | 312 |
| Övriga skatter | | 172 | 239 |
| Kostnader för bilparkering | | 83 | 61 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Förlust vid avyttring av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | - | 17 |
| Fastighetsskatt | 109 | 27 |
| Övriga rörelsekostnader | 1 502 | 1 197 |
| Summa | 19 233 | 16 382 |

Revisorernas arvoden som ingår i professionella tjänster var följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Ernst & Young, BDO: | | |
| Revision | 52 | 135 |
| Andra uppdrag | 3 | - |
| Övrigt: | | |
| Revision | 44 | 11 |
| Andra uppdrag | 18 | 71 |
| Summa | 117 | 217 |

13. Finansiella intäkter

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|--------------|---------------|
| Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden på givna lån | 45 | 48 |
| Valutakursvinst | 1 226 | 618 |
| Intäkter från avskrivning av lån och obligationer | - | 25 112 |
| Summa | 1 271 | 25 778 |

År 2021 uppgick intäkterna från avskrivning av lån och obligationer till ett belopp av 1 893 tusen EUR och härrör från avskrivning av banklån i ett tyskt dotterbolag och 23 219 tusen EUR från avskrivning av obligationer.

14. Finansiella kostnader

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Räntekostnad på finansiella skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde | 2 645 | 3 343 |
| Valutakursförluster | 1 623 | 583 |
| Räntekostnad på förmånsbestämd nettoskuld | 25 | 17 |
| Böter och viten | 23 | 4 |
| Övriga finansiella kostnader | 3 | - |
| Summa | 4 319 | 3 947 |

15. Kostnader för inkomstskatt

De huvudsakliga komponenterna i kostnader för inkomstskatt för perioden som slutade den 31 december är:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|------------|--------------|
| Aktuell skattekostnad | 243 | 502 |
| Nuvarande år | 245 | 501 |
| Förändringar i uppskattningar hänförliga till tidigare år | (2) | 1 |
| Uppskjuten skattekostnad | 194 | 264 |
| Borttagande av tidigare redovisade skatteförluster från balansräkningen | 416 | 20 |
| Redovisning av tidigare oredovisade (borttagande av tidigare redovisade) avdragsgilla temporära skillnader | - | (25) |
| Uppkomst och återföring av temporära skillnader | (222) | 735 |
| Sänkning av skattesats | - | 8 |
| Kostnader för inkomstskatt redovisad i resultaträkningen | 437 | 1 240 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Under 2021 tog Felina Polen bort tidigare redovisad uppskjuten skattefordran på skatteförluster från balansräkningen efter att ledningen omvärderat återvinningsbarheten för dessa skattefordringar.

Belopp som redovisas under övrigt totalresultat under rapporteringsperioden är följande:

| | 2022 | | 2021 | |
|--|------------|---------------|------------|------------|
| | Före skatt | Skattekostnad | Efte skatt | Före skatt |
| <i>(I tusen EUR)</i> | | | | |
| Poster som inte kommer att omklassificeras till vinst eller förlust | | | | |
| Omvärdering av förmånsbestämd nettoskuld | 657 | - | 657 | 109 |
| | 657 | - | 657 | 109 |

Under 2021 redovisades inga uppskjutna skattefordringar eftersom ledningen bedömde det som osäkert om framtida skattepliktiga vinster skulle finnas tillgängliga mot vilka förmånerna skulle kunna utnyttjas.

Avstämning mellan skattekostnad och produkten av redovisat resultat multiplicerat med Moderbolagets inhemska skattesats 21,4 % för perioden som slutade den 31 december 2022 är följande (2021: 21,4 %):

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|----------------|---------------|
| Vinst/(förlust) före skatt | (3 185) | 23 637 |
| Skatt enligt Moderbolagets inhemska skattesats | (682) | 5 058 |
| Skatteeffekt av: | | |
| Borttagande av tidigare redovisade avdragsgilla temporära skillnader från balansräkningen | - | (25) |
| Icke-avdragsgilla utgifter | 855 | 2 924 |
| Nettoförlust av lettiska dotterbolag som inte får utnyttjas under framtida perioder och för vilka ingen uppskjuten skatt redovisas | 326 | 38 |
| Effekt av skattesatser i utländska jurisdiktioner | (893) | 624 |
| Skattefria intäkter | (342) | (8 513) |
| Förändringar i uppskattningar hänförliga till tidigare år | (2) | 1 |
| Sänkning av skattesats | - | 8 |
| Inkomstskatt på utdelningar | (522) | 191 |
| Andra skillnader | 416 | - |
| Förändring av oredovisad uppskjuten skatt | 403 | 683 |
| Kostnader för inkomstskatt från avvecklade verksamheter (not 6.2) | (878) | (251) |
| Kostnader för inkomstskatt redovisad i resultaträkningen | 437 | 1 240 |

Enligt den lettiska lagen om bolagsskatt som gäller från den 1 januari 2018 omfattar skattebasen utdelad vinst (beräknad utdelning, utbetalningar som motsvarar utdelning, villkorad utdelning) och villkorligt eller teoretiskt utdelad vinst (icke-rörelsekostnader, osäkra skulder, orimliga räntebetalningar, lån till närstående parter etc.). Enligt lagen får nettoförlust som genereras av lettiska dotterbolag under rapporteringsperioden inte utnyttjas under framtida perioder för att minska skattepliktig vinst och uppskjuten skattefordran redovisas inte av Koncernen till följd av detta.

Effekten av skattesatser i utländska jurisdiktioner var främst ett resultat av högre skattesats för tyska dotterbolag (29,125 % - 30,88 %) jämfört med Moderbolagets inhemska skattesats på 21,4 % (2021: 21,4 %).

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Förändringar i uppskjutna skatteskulder är följande:

| 2022 | Balans den 31 december | | | | | | |
|--|------------------------|------------------------------|--------------------------------|--|--|--------------|--------------------------------|
| | (I tusen EUR) | Nettobalans den 1 januari | Redovisat i resultaträkning | Förvärvat / Avytttrad i transaktion under gemensamt bestämmande inflytande | Effekt av förändringar i valutakurser | Netto | Uppskjutna skattefordringar |
| Materiella anläggningstillgångar | (105) | 1 | 1 | 7 | (97) | 12 | (109) |
| Nyttjanderättstillgångar | (700) | 130 | (1) | 4 | (567) | - | (567) |
| Immateriella tillgångar | (2 074) | 718 | - | - | (1 356) | - | (1 356) |
| Varulager | 217 | (293) | 1 | (2) | (77) | 234 | (311) |
| Lån och övriga fordringar, inklusive avtalstillgångar | (505) | 31 | - | 2 | (472) | 163 | (635) |
| Personalförmåner | 8 | (153) | 2 | - | (143) | 2 | (145) |
| Avsättningar | 31 | 9 | 1 | - | 40 | 40 | - |
| Lån och andra kortfristiga skulder | 810 | (259) | - | (4) | 549 | 636 | (87) |
| Förutbetalda intäkter | (9) | 11 | (4) | - | (2) | - | (2) |
| Skatteförluster som överförs till ny räkning | 8 514 | 388 | 35 | - | 8 935 | 8 935 | - |
| Oredovisade skatteförluster | (8 073) | (798) | (35) | - | (8 904) | (8 904) | - |
| Vinst för utdelning från lettiska dotterbolag | (1 090) | 899 | - | - | (191) | - | (191) |
| Skattefordringar (skulder) före kvittning | (2 976) | 684 | - | 7 | (2 285) | 1 118 | (3 403) |
| Kvittning av skatt | - | - | - | - | - | (632) | 632 |
| Skattefordringar (skulder), netto | (2 976) | 684 | - | 7 | (2 285) | 486 | (2 771) |

2024060502160

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| 2021 <i>(I tusen EUR)</i> | Nettobalans den 1 januari | Redovisat i resultaträkni ngen | Redovisat i övrigt totalresultat | Effekt av förändringar i valutakurser | Balans den 31 december | | |
|--|------------------------------|--------------------------------------|--|--|------------------------|--|-------------------------------------|
| | | | | | Netto | Uppskjutn a skattefordr ingar | Uppskjutn a skatteskul der |
| Materiella anläggningstillgångar | (99) | (7) | - | 1 | (105) | 13 | (118) |
| Nyttjanderättstillgångar | (762) | 60 | - | 2 | (700) | 1 | (701) |
| Immateriella tillgångar | (2 196) | 121 | - | 1 | (2 074) | - | (2 074) |
| Varulager | 203 | 14 | - | - | 217 | 266 | (49) |
| Lån och övriga fordringar, inklusive avtalstillgångar | 134 | (640) | - | 1 | (505) | 86 | (591) |
| Personalförmåner | - | 8 | - | - | 8 | 8 | - |
| Avsättningar | 22 | 9 | - | - | 31 | 31 | - |
| Lån och andra kortfristiga skulder | 804 | 8 | - | (2) | 810 | 817 | (7) |
| Förutbetalda intäkter | 11 | (20) | - | - | (9) | - | (9) |
| Skatteförluster som överförs till ny räkning | 7 662 | 852 | - | - | 8 514 | 8 514 | - |
| Oredovisade skatteförluster | (7 372) | (701) | - | - | (8 073) | (8 073) | - |
| Vinst för utdelning från lettiska dotterbolag | (899) | (191) | - | - | (1 090) | - | (1 090) |
| Skattefordringar (skulder) före kvittning | (2 492) | 487 | - | 3 | (2 976) | 1 663 | (4 639) |
| Kvittning av skatt | - | - | - | - | - | (774) | 774 |
| Skattefordringar (skulder), netto | (2 492) | 487 | - | 3 | (2 976) | 889 | (3 865) |

Koncernen kvittar skattefordringar och -skulder om och endast om den har en juridiskt verkställbar rätt att kvitta aktuella skattefordringar och aktuella skatteskulder och de uppskjutna skattefordringarna och de uppskjutna skatteskuldena mot inkomstskatter som tas ut av samma skattemyndighet.

Skatteförluster för vilka uppskjuten skattefordran redovisades löper ut enligt följande:

Bolagsskatt

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | Utgångstid | 31 december 2021 | Utgångstid |
|----------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Löper ut | 146 | - | 21 | 2025-2033 |
| Löper aldrig ut | - | - | 1 487 | - |
| Summa | 146 | - | 1 508 | - |

Näringskatt

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | Utgångstid | 31 december 2021 | Utgångstid |
|----------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Löper ut | - | - | - | - |
| Löper aldrig ut | - | - | - | - |
| Summa | - | - | - | - |

Inkomstskatten i Tyskland består av bolagsskatt och näringskatt, vilket är en lokal kommunal inkomstskatt i Tyskland. Inkomstskatt för juridiska personer (ingår i bolagsskatt) och näringskatt redovisas separat eftersom de tillämpas på olika skattebaser och beräknas enligt skilda skattesatser.

Ingen uppskjuten skattefordran redovisades av förlustbringande företag (i synnerhet Felina GmbH tog bort tidigare redovisad uppskjuten skattefordran på ackumulerade skatteförluster från balansräkningen), eftersom det inte var troligt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga mot vilka de kan använda fördelarna därav. Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats avseende följande poster:

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Bolagsskatt

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | | 31 december 2021 | |
|----------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Bruttobelopp | Skatteeffekt | Bruttobelopp | Skatteeffekt |
| Skatteförluster | 34 001 | 6 320 | 30 881 | 5 760 |

Enligt gällande skattelagstiftning utlöper skatteförluster för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisades enligt följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | Utgångstid | 31 december 2021 | Utgångstid |
|----------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Löper ut | 589 | 2023-2033 | 1 565 | 2022-2032 |
| Löper aldrig ut | 33 412 | - | 29 316 | - |
| Summa | 34 001 | - | 30 881 | - |

Näringskatt

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | | 31 december 2021 | |
|----------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Bruttobelopp | Skatteeffekt | Bruttobelopp | Skatteeffekt |
| Skatteförluster | 17 166 | 2 584 | 15 395 | 2 313 |

Skatteförluster för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisades löper ut enligt följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | Utgångstid | 31 december 2021 | Utgångstid |
|----------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Löper ut | - | - | - | - |
| Löper aldrig ut | 17 166 | - | 15 395 | - |
| Summa | 17 166 | - | 15 395 | - |

Skatteförluster för vilka ingen uppskjuten skatt redovisades har uppstått i företag som har varit förlustbringande under en tid, och det finns inga andra skatteplaneringsmöjligheter eller andra indikatorer på återvinningsbarhet inom en snar framtid.

European Lingerie Group AB
 ÅRSREDOVISNING
 För året som slutade den 31 december 2022

16. Materiella anläggningstillgångar

| (I tusen EUR) | Not | Mark och byggnader | Maskiner och utrustning | Andra materiella anläggningstillgångar | Materiella anläggningstillgångar under uppförande | Summa |
|--|-----|--------------------|-------------------------|--|---|---------------|
| Kostnad | | | | | | |
| Ingående balans den 1 januari 2021 | | 9 623 | 22 024 | 5 265 | 165 | 37 077 |
| Tillägg | | 74 | 509 | 376 | 1 701 | 2 660 |
| Överföringar från nyttjanderättstillgångar | | - | 83 | 47 | - | 130 |
| Överföringar | | - | - | 6 | (6) | - |
| Avyttring | | - | (118) | (144) | - | (262) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (29) | (3) | (1) | 1 | (32) |
| Den 31 december 2021 | | 9 668 | 22 495 | 5 549 | 1 861 | 39 573 |
| Tillägg | | 93 | 608 | 393 | 145 | 1 239 |
| Överföringar till tillgångar som innehas för avyttring | | - | - | (177) | - | (177) |
| Avyttring | | - | (35) | (13) | - | (48) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (141) | (49) | (13) | 1 | (202) |
| Den 31 december 2022 | | 9 620 | 23 019 | 5 739 | 2 007 | 40 385 |
| Akkumulerade avskrivningar | | | | | | |
| Ingående balans den 1 januari 2021 | | 3 295 | 19 944 | 4 305 | - | 27 544 |
| Värdeminskning | | 394 | 551 | 411 | - | 1 356 |
| Överföringar från nyttjanderättstillgångar | | - | 83 | 47 | - | 130 |
| Avyttring | | - | (117) | (130) | - | (247) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (6) | (7) | (1) | - | (14) |
| Den 31 december 2021 | | 3 683 | 20 454 | 4 632 | - | 28 769 |
| Värdeminskning | | 393 | 580 | 320 | - | 1 293 |
| Överföringar till tillgångar som innehas för avyttring | | - | - | (139) | - | (139) |
| Nedskrivningar | | - | - | - | 1 669 | 1 669 |
| Avyttring | | - | (35) | (11) | - | (46) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (27) | (38) | (14) | - | (73) |
| Den 31 december 2022 | | 4 049 | 20 961 | 4 788 | 1 669 | 31 467 |
| Redovisade värden | | | | | | |
| Den 31 december 2021 | | 5 985 | 2 041 | 917 | 1 861 | 10 804 |
| Den 31 december 2022 | | 5 571 | 2 058 | 951 | 338 | 8 918 |

2024060502163

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Materiella anläggningstillgångar som förvärvats genom rörelseförvärv och samgåenden redovisades till verkligt värde av Koncernen vid förvärvstidpunkten, medan förvärvade tillgångar under gemensamt bestämmande inflytande redovisades till sina skattemässiga värden, vilket utgörs av anskaffningsvärde och ackumulerade avskrivningar vid förvärvstidpunkten.

Intecknade tillgångar

Det redovisade värdet på materiella anläggningstillgångar som har ställts som säkerhet för obligationer och banklån uppgick till 8 756 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 10 336 tusen EUR). För mer information om intecknade materiella anläggningstillgångar, se not 27 i årsredovisningen.

17. Nyttjanderättstillgångar

| | <i>Not</i> | Mark och byggnader | Maskiner och utrustning | Andra materiella anläggningstillgångar | Summa |
|--|------------|--------------------|-------------------------|--|--------------|
| Kostnad | | | | | |
| Ingående balans den 1 januari 2021 | | 5 690 | 1 694 | 312 | 7 696 |
| Tillägg | | 295 | - | 24 | 319 |
| Överfört till materiella anläggningstillgångar | | - | (83) | (47) | (130) |
| Omvärderingar | | 406 | - | - | 406 |
| Avyttring | | (15) | - | - | (15) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (11) | - | (1) | (12) |
| Den 31 december 2021 | | 6 365 | 1 611 | 288 | 8 264 |
| Tillägg | | 69 | - | 52 | 121 |
| Omvärderingar | | 899 | - | - | 899 |
| Avyttring | | (925) | (40) | (107) | (1 072) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (31) | 1 | (6) | (36) |
| Den 31 december 2022 | | 6 377 | 1 572 | 227 | 8 176 |
| Akkumulerade avskrivningar | | | | | |
| Ingående balans den 1 januari 2021 | | 2 344 | 450 | 193 | 2 987 |
| Värdeminskning | 31 | 1 186 | 284 | 87 | 1 557 |
| Överfört till materiella anläggningstillgångar | | - | (83) | (47) | (130) |
| Avyttring | | (15) | - | - | (15) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (4) | - | (1) | (5) |
| Den 31 december 2021 | | 3 511 | 651 | 232 | 4 394 |
| Värdeminskning | 31 | 1 253 | 284 | 33 | 1 570 |
| Avyttring | | (462) | (40) | (102) | (604) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | (11) | - | 3 | (8) |
| Den 31 december 2022 | | 4 291 | 895 | 137 | 5 352 |
| Redovisade värden | | | | | |
| Den 31 december 2021 | | 2 854 | 960 | 56 | 3 870 |
| Den 31 december 2022 | | 2 086 | 677 | 61 | 2 824 |

Omvärdering av mark under 2022 och 2021 hänförligt till förlängningen av leasingvillkoren för leasade tillgångar. Avyttringar 2022 till ett belopp av 604 tusen EUR (2021: 15 tusen EUR) hänförligt till utgång av vissa leasingavtal.

European Lingerie Group AB
 ÅRSREDOVISNING
 För året som slutade den 31 december 2022

18. Immateriella tillgångar

| (I tusen EUR) | Not | Goodwill | Varumärken | Kundrelationer | Programvara | Orderstreck | Förskottsbetalningar och immateriella anläggningstillgångar under uppförande | Summa |
|---------------------------------------|-----|----------|------------|----------------|-------------|-------------|--|---------|
| Kostnad | | | | | | | | |
| Ingående balans den 1 januari 2021 | | | | | | | | |
| | | 6 937 | 5 987 | 2 115 | 1 640 | 219 | - | 16 898 |
| Tillägg | | | | | | | | |
| | | - | - | - | 964 | - | 227 | 1 191 |
| Avyttring | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (27) | - | - | (27) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (3) | - | (7) | (10) |
| Den 31 december 2021 | | | | | | | | |
| | | 6 937 | 5 987 | 2 115 | 2 574 | 219 | 220 | 18 052 |
| Tillägg | | | | | | | | |
| | | - | - | - | 1 494 | - | 2 | 1 496 |
| Överföringar | | | | | | | | |
| | | - | - | - | 205 | - | (205) | - |
| Avyttring | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (1 376) | - | - | (1 376) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (26) | - | (13) | (39) |
| Den 31 december 2022 | | | | | | | | |
| | | 6 937 | 5 987 | 2 115 | 2 871 | 219 | 4 | 18 132 |
| Akkumulerade avskrivningar | | | | | | | | |
| Ingående balans den 1 januari 2021 | | | | | | | | |
| | | 403 | - | 1 247 | 980 | 219 | - | 2 849 |
| Avskrivning | | | | | | | | |
| | | - | - | 423 | 363 | - | - | 786 |
| Avyttring | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (21) | - | - | (21) |
| Nedskrivningar | | | | | | | | |
| | | 1 010 | - | - | - | - | - | 1 010 |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (1) | - | - | (1) |
| Den 31 december 2021 | | | | | | | | |
| | | 1 413 | - | 1 670 | 1 321 | 219 | - | 4 623 |
| Avskrivning | | | | | | | | |
| | | - | - | 328 | 1 093 | - | - | 1 421 |
| Avyttring | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (836) | - | - | - |
| Nedskrivningar | | | | | | | | |
| | | 1 130 | 1 762 | 117 | - | - | - | 3 009 |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | | | | | | | |
| | | - | - | - | (9) | - | - | (9) |
| Den 31 december 2022 | | | | | | | | |
| | | 2 543 | 1 762 | 2 114 | 1 569 | 219 | - | 8 207 |
| Redovisade värden | | | | | | | | |
| Den 31 december 2021 | | | | | | | | |
| | | 5 524 | 5 987 | 445 | 1 253 | - | 220 | 13 429 |
| Den 31 december 2022 | | | | | | | | |
| | | 4 394 | 4 225 | - | 1 302 | - | 4 | 9 925 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Intecknade tillgångar

Det redovisade värdet på immateriella tillgångar som har ställts som säkerhet för banklån uppgick till 403 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 433 tusen EUR). För mer information om intecknade immateriella tillgångar, se not 27 i årsredovisningen.

Nedskrivningsprövning

Goodwill och varumärken prövades för nedskrivning den 31 december 2022.

I syfte att pröva nedskrivningsbehovet har goodwill fördelats till Koncernens kassagenererande enheter (divisioner) enligt följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Felina International AG Group (underklädessegment) | 3 415 | 3 415 |
| Dessus-Dessous S.A.S (underklädessegment) | 1 130 | 2 140 |
| AO Avangard (textilsegment) | 979 | 979 |
| Summa goodwill | 5 524 | 6 534 |

Varumärken har tilldelats Koncernens kassagenererande enheter enligt följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Felina International AG Group (underklädessegment) | 4 225 | 4 225 |
| Dessus-Dessous S.A.S (underklädessegment) | 1 762 | 1 762 |
| Summa varumärken | 5 987 | 5 987 |

En nedskrivning på 3 009 tusen euro gjordes på avyttringsgruppens värde till det lägre av dess redovisade värde och dess verkliga värde minskat med avyttringskostnader, vilket har redovisats och ingår i den avvecklade verksamheten (se not 6.2). Eftersom Dessus-Dessous S.A.S. inte förutsattes fortsätta driva sin verksamhet (going concern) den 31 december 2022 med låg möjlighet till avyttring till externa parter, nedskrevs Dessus-Dessous S.A.S goodwill samt varumärken och kundbaser i sin helhet.

Återvinningsvärdet för andra två kassagenererande enheterna baserades på deras nyttjandevärde, vilket fastställdes genom diskontering av de framtida kassaflöden som kommer att genereras från den fortsatta användningen av de kassagenererande enheterna.

De viktigaste antagandena som användes vid uppskattningen av nyttjandevärde var följande:

| | Felina International AG Group | AO Avangard |
|--|--|--------------------|
| Diskonteringsränta | 11,15 % | 16,3 % |
| Tillväxttakt för terminalvärde | 1,0 % | 0,0 % |
| Intäktstillväxt (genomsnitt för de kommande fem åren) | 9 % | (0,6 %) |
| Rörelsevinstmarginal (genomsnitt för de kommande fem åren) | 13,2 % | 18,7 % |

Beräkningen av diskonteringsräntan fastställdes på grundval av den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden (WACC). WACC tar hänsyn till både skuld och eget kapital. Kostnaden för skuld är en erforderlig avkastning på skuld. Kostnaden för eget kapital härrör från den förväntade avkastningen till investerarna. Diskonteringsräntan fastställdes efter skatt.

Kassaflödena baserades på ledningens prognos för utvecklingen av de kassagenererande enheternas verksamhet under de kommande fem åren. Kassaflöden efter den av ledningen godkända prognosperioden extrapolerades med en stadig tillväxtfaktor på 1,0 % för Felina International AG Group och 0 % för AO Avangard.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Prognostiserat rörelseresultat för Felina International AG Group uppskattades utifrån tidigare trender och erfarenheter, justerat enligt följande:

- Intäktsstillväxten prognostiserades utifrån uppskattad försäljningsvolym och prisökningar under de kommande fem åren. Man antog att försäljningsvolymerna skulle öka med 9,1 % i genomsnitt under de kommande fem åren, medan försäljningspriserna i stort sett skulle ligga kvar på samma nivå.
- Rörelsevinstmarginalen beräknades ligga kvar på samma nivå som före coronapandemin år, justerat för besparingar i linje med de kostnadsbesparande åtgärder som genomförts av Koncernen och för skaleffekten som gör det möjligt att sänka den fasta kostnadsbasen.

Prognostiserat rörelseresultat för AO Avangard uppskattades utifrån tidigare trender och erfarenheter, justerat enligt följande:

- Intäktsstillväxten prognostiserades med hänsyn till den uppskattade försäljningsvolymen och pristillväxten under de kommande fem åren. Man antog att försäljningsvolymen skulle minska med 1,6 % i genomsnitt under de kommande fem åren medan försäljningspriset skulle öka med 1,0 % i genomsnitt.

Rörelsevinstmarginalen beräknades ligga kvar på de senaste årens nivå med rörelsekostnader justerade för den prognostiserade inflationen under de kommande fem åren.

Som ett resultat av nedskrivningsprövningen som utfördes 2022 överskred de uppskattade återvinningsvärdena för Felina International AG Group och AO Avangard sina redovisade värden.

Som ett resultat av nedskrivningsprövningen som genomfördes 2021 var det beräknade återvinningsvärdet för Dessus-Dessous S.A.S 1 010 tusen EUR lägre än dess redovisade värde. Nedskrivningen på 1 010 tusen EUR redovisades och allokerades fullt ut till goodwill och ingick i "Avskrivning och nedskrivning av immateriella tillgångar". De uppskattade återvinningsvärdena för Felina International AG Group och AO Avangard överskred sina redovisade värden.

Ledningen har identifierat att ingen rimlig förändring av nyckelvariabler som används i beräkningen skulle leda till ett nedskrivningsbehov för Felina International AG Group och AO Avangard. För att det uppskattade återvinningsvärdet för Felina International AG Group och AO Avangard ska vara lika med deras redovisade värde, bör varje nyckelantagande individuellt nå följande värden (förutsatt att andra antaganden förblir oförändrade):

| | Felina International AG Group | AO Avangard |
|--|--|--------------------|
| Diskonteringsränta | 14,9 % | 49,3 % |
| Intäktsstillväxt/(minskning) (genomsnitt för de kommande fem åren) | 7,7 % | (6,2 %) |
| Rörelsevinstmarginal (genomsnitt för de kommande fem åren) | 10,8 % | 7,8 % |

Om de prognostiserade antaganden som används i beräkningarna av nyttjandevärdet för de kassagenererande enheterna skulle ändras samtidigt, kan återvinningsvärdet vara lika med redovisat värde för mindre betydande förändringar i de viktigaste antagandena.

19. Intresseföretag och innehav utan bestämmande inflytande

19.1 Intresseföretag

Koncernen innehade en andel på 50 % i Tele Textile Latvia SIA den 31 december 2022 som förvärvades genom en transaktion mellan parter som stod under samma bestämmande inflytande som en del SIA European Lingerie Groups förvärv. Tele Textile Latvia SIA kvalificerar sig inte för att vara ett dotterbolag eftersom ingen av aktieägarna har majoritetsröster i bolaget och det bestämmande inflytandet delas lika.

Tele Textile Latvia SIA kvalificerar sig inte för samstyrning eftersom det är organiserat som ett separat företag och Koncernen har gemensamt bestämmande inflytande över arrangemanget och ett restintresse i Tele Textile Latvia SIA:s nettotillgångar. Koncernen är ansvarig gentemot Tele Textile Latvia SIA och dess förpliktelser i den utsträckning som motsvarar dess investering i Tele Textile Latvia SIA. Aktieägarna har inte åtagit sig att kompensera eventuella förluster

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

eller att göra några ytterligare tillskott till samriskföretaget. Koncernen har följaktligen klassificerat sitt intresse i Tele Textile Latvia SIA som ett samriskföretag. Följande tabell sammanfattar rapporten över finansiell ställning och resultaträkningen för Tele Textile Latvia SIA, dessa härrör från deras egen årsredovisning som upprättas i enlighet med lettiska redovisningsstandarder.

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | 31 december 2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ägarandel | 50 % | 50 % |
| Långfristiga tillgångar | 356 | 462 |
| Kortfristiga tillgångar | 869 | 690 |
| Långfristiga skulder | (693) | - |
| Nuvarande skulder | (916) | (1 629) |
| Nettotillgångar | (384) | (477) |
| Koncernens andel av nettotillgångarna | (192) | (239) |
| Redovisat värde av intresse i samriskföretag | - | - |
| | 2022 | 2021 |
| Intäkter | 1 400 | 1 204 |
| Vinst/(förlust) för året | 93 | 166 |
| Summa totalresultat | 93 | 166 |
| Koncernens andel av vinst / (förlust) | 47 | 83 |

Koncernen redovisade inte sin andel av Tele Textile Latvia SIA:s resultat under rapporteringsperioden eftersom Koncernens andel av nettotillgångarna fortfarande var negativ, medan det redovisade räntevärdet var noll.

Koncernen fick ingen utdelning från intresseföretaget under den rapporterade perioden.

19.2 Innehav utan bestämmande inflytande

Följande tabell sammanfattar informationen om Koncernens dotterbolag som har väsentligt innehav utan bestämmande inflytande, före eventuella koncerninterna elimineringar. Sedan april 2021 har ELG SIA och dess dotterbolag väsentliga innehav utan bestämmande inflytande (NCI):

| | 31 december 2022 | 31 december 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| NCI-procent | 30 % | 30 % |
| Långfristiga tillgångar | 22 820 | 29 714 |
| Kortfristiga tillgångar | 36 845 | 37 790 |
| Långfristiga skulder | (49 873) | (53 574) |
| Nuvarande skulder | (18 682) | (14 950) |
| Nettotillgångar | (8 890) | (1 020) |
| Nettotillgångar hänförliga till NCI | (2 655) | (294) |
| Intäkter | 60 839 | 56 403 |
| Vinst från kvarvarande verksamheter | (4 537) | 272 |
| Vinst/(förlust) från avvecklad verksamhet, efter skatt | (3 794) | (1 340) |
| Övrigt totalresultat | 461 | 186 |
| Summa totalresultat | (7 870) | (882) |
| Vinst tilldelad NCI | (2 499) | (425) |
| Övrigt totalresultat tilldelat NCI | 138 | (19) |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| | | |
|---|----------------|--------------|
| Kassaflöden från den löpande verksamheten | (16) | (252) |
| Kassaflöden från investeringsverksamheten | (2 679) | 8 407 |
| Kassaflöden från finansieringsverksamheten (utdelningar till NCI: noll) | (317) | 7 892 |
| Nettoökning (minskning) av likvida medel | (3 012) | (767) |

20. Varulager

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Råvaror och förbrukningsmaterial | 8 940 | 6 400 |
| Varor under tillverkning | 1 709 | 1 625 |
| Färdiga varor | 9 952 | 8 951 |
| Varor under transit | 217 | - |
| Rätt att återkräva returnerade varor | 63 | 137 |
| Summa | 20 881 | 17 113 |

22 774 tusen EUR redovisades som en kostnad under rapporteringsperioden och ingick i "råvaror och tjänster" (2021: 19 884 tusen EUR).

Förändring i nedskrivning av varulager:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Akkumulerade nedskrivningar den 1 januari | 2 426 | 3 350 |
| Redovisade nedskrivningar | 471 | 994 |
| Utnyttjade nedskrivningar | (229) | (1 573) |
| Frigjorda nedskrivningar | (24) | (340) |
| Valutakursdifferens | (9) | (5) |
| Akkumulerade nedskrivningar den 31 december | 2 635 | 2 426 |

Kumulativa nedskrivningar avser följande lagerkonton - Råvaror och förbrukningsmaterial, Färdiga varor, Varor under tillverkning. Utnyttjade nedskrivningar representerar den del av de ackumulerade nedskrivningarna som tidigare redovisats för de sålda varulagren under rapporteringsperioden.

Det redovisade värdet på varulager som har ställts som säkerhet för banklån uppgick till 14 744 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 8 496 tusen EUR). För mer information om in-tecknade varulager, se not 27 i årsredovisningen.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
 För året som slutade den 31 december 2022

21. Kundfordringar och övriga fordringar

Se redovisningsprinciper i noterna 3.14 (i) - (ii) och 3.16 (i).

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Finansiella fordringar och övriga fordringar | | |
| Kundfordringar | 9 407 | 11 708 |
| Lån till närstående parter | 851 | 851 |
| Kundfordringar som förfaller från närstående parter | 676 | 801 |
| Övriga fordringar | 862 | 1 712 |
| Övriga fordringar som förfaller från närstående parter | 399 | 389 |
| Avsättning för kundfordringar och övriga fordringar | (1 350) | (1 031) |
| Avsättning för kundfordringar och övriga fordringar som förfaller från närstående parter | (1 041) | (1 124) |
| Avsättning för lån till närstående parter | (26) | (20) |
| | 9 778 | 13 286 |
| Icke-finansiella fordringar och övriga fordringar | | |
| Moms att erhålla | 510 | 200 |
| Sociala avgifter att erhålla | 11 | 2 |
| Personlig inkomstskatt att erhålla | 2 | - |
| Övriga skattefordringar | 1 | 40 |
| Övriga tillgångar | 56 | 51 |
| | 580 | 293 |
| Summa | 10 358 | 13 579 |
| Långfristiga | 723 | 778 |
| Kortfristiga | 9 635 | 12 801 |
| Summa | 10 358 | 13 579 |

Den 31 december 2022 och den 31 december 2021 utgör kundfordringar ett bruttobelopp av 9 407 tusen EUR respektive 11 708 tusen EUR och innefattar till största delen fordringar för sålda varor. För mer information om sammansättningen av kundfordringar, se not 30.

Koncernen sålde med regress kundfordringar till ett factoringbolag mot kontant betalning. Dessa kundfordringar togs inte bort från rapporten över finansiell ställning, eftersom koncernen behåller i stort sett alla risker och fördelar – främst kreditrisken. Det erhållna beloppet vid överföringen redovisades som övriga säkerställda lån (se not 27).

Följande information visar det redovisade värdet av kundfordringar vid årets slut som har överförts men inte tagits bort från balansräkningen, samt de hänförliga skulderna.

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Redovisat värde av kundfordringar som överförts till ett factoringföretag | - | 96 |
| Redovisat värde av hänförliga skulder | - | - |

Kundfordringar och övriga fordringar till ett belopp av 4 951 EUR ställdes som säkerhet för banklån den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 5 231 tusen EUR). För mer information om intecknade kundfordringar och övriga fordringar, se not 27 i årsredovisningen.

För villkor som rör fordringar till närstående parter, se not 33.

Information om Koncernens exponering för kredit- och marknadsrisker och nedskrivningar av kundfordringar och övriga fordringar ingår i not 30.

22. Likvida medel

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Kontanta medel | 28 | 36 |
| Tillgodohavanden i bank | 1 716 | 4 785 |
| Pengar på väg (cash in transit) | 10 | 57 |
| Likvida medel | 1 754 | 4 878 |

Likvida medel som redovisas i rapporten över kassaflöden är desamma som i rapporten över finansiell ställning.

Det redovisade värdet på likvida medel som har ställts som säkerhet för banklån uppgick till 696 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 1 581 tusen EUR) (se not 27).

23. Kapital och reserver

Aktiekapital

| <i>Antal aktier</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Ingående balans | 60 000 | 60 000 |
| Emitterade mot kontant vederlag | - | - |
| Emitterade den 31 december – till fullo betalda | 60 000 | 60 000 |
| Nominellt värde på en aktie, EUR | 1 | 1 |

Moderbolaget innehar en serie aktier. Alla aktier har lika rätt till utdelning och Moderbolagets resttillgångar.

Reservens art och syfte

Den 31 december 2022 består reserverna av en omräkningsreserv till ett belopp av -1 252 tusen EUR som omfattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av de finansiella rapporterna för utlandsverksamheter (den 31 december 2021: -1 115 tusen EUR).

Utdelningar

Koncernen betalade ingen utdelning under året (2021: ingen).

Ingen utdelning föreslogs av styrelsen efter redovisningsdagen.

24. Kapitalförvaltning

I kapitalet ingår totalt eget kapital.

Syftet med Koncernens kapitalförvaltning är att stödja affärsverksamheten med en optimal kapitalstruktur genom att säkerställa normala resurser för verksamheten och öka aktieägarvärdet med målet att generera bästa möjliga avkastning.

Styrelsen strävar efter att upprätthålla en balans mellan den högre avkastning som kan vara möjlig med högre upplåningsnivåer och de fördelar och den säkerheter som en sund kapitalposition medför.

Koncernens kapitalförvaltning syftar bland annat till att säkerställa att den uppfyller de lånevillkor som är knutna till räntebärande lån och upplåning som definierar kapitalstrukturkraven. Överträdelser av de lånevillkoren skulle göra det möjligt för emittenten att kräva återbetalning av lån och upplåning i förtid.

Enligt villkoren för det stora banklånet, som ingicks 2021, övervakar Koncernen följande finansiella nyckeltal, vilka prövas kvartalsvis på SIA European Lingerie Group på konsoliderad nivå:

- positivt konsoliderat eget kapital på SIA ELG-nivå
- skuldbetalningens räntetäckningsgrad
- skuld/rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar

Koncernen uppfyllde alla ovanstående lånevillkor per den 31 december 2022, förutom villkoret om det positiva konsoliderade egna kapitalet (beräknat på SIA European Lingerie Group på konsoliderad nivå). Konsoliderat eget kapital i SIA European Lingerie Group på konsoliderad nivå den 31 december 2022 var minus (8 889) tusen EUR.

Enligt låneavtalet har banken rätt att begära förtida återbetalning av lånet och ensidigt fastställa ett nytt datum för fullgörande av låntagarens avtalsenliga förpliktelser, om det fastställs att Koncernen har underlåtit att uppfylla de villkor som anges i låneavtalet och om en sådan överträdelse inte har åtgärdats inom 20 (tjugo) arbetsdagar från och med dagen för upprättandet av lämpligt skriftligt meddelande från banken.

Banken beviljade inget undantag från villkoret förrän den 28 mars 2024. Följaktligen, efter överträdelsen och eftersom banken inte hade beviljat undantag den 31 december 2022, blev lånet betalbart vid anfordran och detta har redovisats i koncernredovisningen under kortfristiga skulder. Den långfristiga delen av lånet till ett belopp av 21 918 tusen EUR har initialt omklassificerats till en kortfristig skuld. Eftersom banken beviljade undantaget efter årsskiftet 2022 behandlas detta som en händelse som skett efter balansdagen i denna koncernredovisning.

Dessutom skedde en överträdelse avtalsvillkoret om ett positivt konsoliderat eget kapital också i slutet av första, andra, tredje och fjärde kvartalet år 2023. Koncernledningen har vidtagit följande åtgärder för att avhjälpa situationen:

- i slutet av 2023 tecknade aktieägarna i SIA ELG ett avtal enligt vilket SIA ELG:s skuldförpliktelser gentemot ELG AB och RB ELG SIA minskades med 11 miljoner euro (i lika stora delar för var och en av de angivna aktieägarna). Enligt det preliminära oreviderade konsoliderade resultatet för år 2023 var detta belopp dock inte tillräckligt för att uppnå positivt eget kapital.
- ytterligare avtal om avskrivning av skuldförbindelser förväntas tecknas i maj 2024 för att uppnå positivt konsoliderat eget kapital.

25. Förmånsbestämd nettoskuld

Förmånsbestämd nettoskuld förvärvades av Koncernen till följd av förvärvet av SIA European Lingerie Group under 2018. Felina GmbH bidrar till den förmånsbestämda planen efter avslutad anställning i Tyskland. Planen upprättades den 31 december 1984 och gav varje anställd som var anställd det datumet och som hade anställts i Bolaget före den 5 mars 1982, rätt till Bolagets pensionsförmåner. Följande typer av pensionsförmåner beviljas:

- Ålderspension
- Förtidspension
- Tjänstepension eller bestående invalidpension
- Efterlevandepension och bampension

Pensionsförmåner beviljas endast om pensionsmottagaren har fullgjort en tjänsteperiod på minst 10 år. Pensionen betalas ut efter utgången av det 65:e levnadsåret. Den berättigade tjänstgöringsperioden anses vara den tid som den anställde har tillbringat i företaget utan avbrott sedan denne anställdes i företaget. Tjänsteår krediteras inte längre när den anställde når sin 65-årsdag. Pensionssystemet stängdes för nyanställningar från och med den 1 mars 1996.

Dessutom upprättades en mindre plan av Felina International AG i Schweiz. En uppgörelse avseende planen nåddes i juni 2018 som ett resultat av förenklingen av koncernstrukturen och stängningen av Felina International AG-kontoret. Som ett resultat av uppgörelsen eliminerades alla ersättningar som tillhandahållits enligt den förmånsbestämda planen.

Förmånsbestämda planer administreras av pensionsfonder som är juridiskt separerade från Koncernen. Pensionsfondernas styrelser är enligt lag skyldiga att agera i plandeltagarnas bästa intresse och ansvarar för att fastställa vissa policyer (investerings-, avgifts- och indexeringspolicyer) för fonden.

Dessa förmånsbestämda planer exponerar Koncernen för aktuariella risker, såsom livslängdsrisk, valutarisk, ränterisk och marknadsrisk (investeringsrisk).

Finansiering

Koncernen har fastställt att, i enlighet med villkoren för de förmånsbestämda planerna och i enlighet med lagstadgade krav (inklusive minimikrav för finansiering) för planerna i respektive jurisdiktion, nuvärdet av återbetalningar eller minskningar av framtida avgifter inte kommer att vara lägre än det totala verkliga värdet av förvaltningstillgångarna minskat med det totala nuvärdet av förpliktelser. Detta beslut har fattats individuellt för varje plan. Därmed var ingen minskning av den förmånsbestämda tillgången nödvändig den 31 december 2022 och 2021.

Koncernen förväntar sig att betala 217 tusen EUR i avgifter till sin förmånsbestämda plan i Tyskland 2023. Under 2022 betalade Koncernen 221 tusen EUR i avgifter.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
 För året som slutade den 31 december 2022

26. Avsättningar

| | 2022 | | | | 2021 | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---------|
| | Avsättning för omstrukturering | Avsättningar för personalförmåner | Annat avsättning ar | Summa | Avsättning för omstrukturering | Avsättningar för personalförmåner | Annat avsättning ar | Summa |
| <i>(I tusen EUR)</i> | | | | | | | | |
| Balans den 1 januari | 950 | 189 | 22 | 1 161 | 2 650 | 174 | 21 | 2 845 |
| Avsättningar gjorda under året | - | 35 | 80 | 115 | - | 34 | 1 | 35 |
| Använda avsättningar under året | (950) | - | - | (950) | (1 700) | (19) | - | (1 719) |
| Återförda avsättningar under året | - | (7) | - | (7) | - | - | - | - |
| Annan förändring | - | (141) | - | (141) | - | - | - | - |
| Balans den 31 december | - | 76 | 102 | 178 | 950 | 189 | 22 | 1 161 |
| Långfristiga | - | 76 | - | 76 | - | 166 | - | 166 |
| Kortfristiga | - | - | 102 | 102 | 950 | 23 | 22 | 995 |
| | - | 76 | 102 | 178 | 950 | 189 | 22 | 1 161 |

Avsättning för omstrukturering

Avsättning för omstrukturering gjordes av olika koncernföretag och här ingår kostnader relaterade till optimering av funktioner samt konsultkostnader. Omstruktureringsplanen infördes för att sänka den fasta kostnadsbasen och skapa en mer hållbar affärsmodell på lång sikt, vilket skulle medföra en stabil och högre vinst.

Avsättningar för personalförmåner

Avsättningar för personalförmåner omfattar jubileumsersättning (76 tusen EUR) den 31 december 2022 (den 31 december 2021: avsättning för jubileumsersättning på 83 tusen EUR och avsättning för vederlag vid pensionering på 106 tusen EUR).

Avsättning för jubileumsersättning gjordes av Felina GmbH. När en medarbetare har varit anställd i Bolaget i 25 eller 40 år, beviljar Bolaget en ersättning på 100 % och 150 % av bruttolönen för 25 respektive 40 års anställning. Avsättning för jubileumsersättning redovisas enligt de uppskattade framtida utbetalningarna till anställda diskonterade med en högkvalitativ obligationsränta.

Avsättning för vederlag vid pensionering 2021 redovisades av Dessus-Dessous S.A.S. När medarbetare, med undantag för företagsledningen, har tjänstgjort i 10, 15, 20, 25 och 30 år på sin pensioneringsdag, beviljar Dessus-Dessous S.A.S en ersättning på 1 månadslön, 1,5 månadslöner, 2 månadslöner, 2,5 månadslöner och 3 månadslöner för varje nivå av tjänstgöringstid. För företagsledningen motsvarar 8, 10, 15, 20, 25 års anställning 1, 1,5, 2,5, 3,5, 5 månadslöner respektive. Avsättningen redovisas enligt de uppskattade framtida utbetalningarna till anställda, diskonterade med en högkvalitativ obligationsränta.

År 2022 omklassificerades avsättningen till skulder hänförliga till avyttringsgrupp (not 9 (ii)).

Övriga avsättningar

Övriga avsättningar omfattar reklambidrag till kunder och andra mindre avsättningar.

27. Lån och upplåning

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------|------------|------------|
| Långfristiga skulder | | |
| Leasingskulder | 2 088 | 3 163 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Förändring i förmånsbestämd nettoskuld

Följande tabell visar avstämning från ingående balans till utgående balans för den förmånsbestämda nettoskulden och dess komponenter.

| (I tusen EUR) | Not | Förmånsbestämda förpliktelser | | Förvaltningstillgångars verkliga värde | | Förmånsbestämd nettoskuld | |
|---|-----|-------------------------------|--------------|--|--------------|---------------------------|--------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Balans den 1 januari | | 3 096 | 3 402 | (144) | (144) | 2 952 | 3 258 |
| Ingår i resultaträkningen | | | | | | | |
| Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period | 11 | 5 | 7 | - | - | 5 | 7 |
| Räntekostnad | 14 | 25 | 17 | - | - | 25 | 17 |
| | | 30 | 24 | - | - | 30 | 24 |
| Ingår i övrigt totalresultat | | | | | | | |
| Omvärderingsförlust (vinst): | | | | | | | |
| - Aktuariell förlust (vinst) som härrör från finansiella antaganden | | (647) | (99) | - | - | (647) | (99) |
| - Aktuariell vinst som härrör från erfarenhetsbaserade justeringar | | (10) | (10) | - | - | (10) | (10) |
| | | (657) | (109) | - | - | (657) | (109) |
| Annat | | | | | | | |
| Avgifter betalda av arbetsgivaren | | (189) | (221) | - | - | (189) | (221) |
| | | (189) | (221) | - | - | (189) | (221) |
| Balans den 31 december | | 2 280 | 3 096 | (144) | (144) | 2 136 | 2 952 |

Förvaltningstillgångar

Den 31 december 2022 omfattar planen förvaltningstillgångar till ett belopp av 144 tusen EUR inklusive pensionsförsäkring (den 31 december 2021: 144 tusen EUR).

Förmånsbestämd förpliktelse

Aktuariella antaganden

Följande var de huvudsakliga aktuariella antagandena på balansdagen (uttryckt som viktade medelvärden) för pensionsplanen i Tyskland:

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------|--------|--------|
| Diskonteringsränta | 3,80 % | 0,82 % |
| Framtida lönetillväxt | 0,00 % | 0,00 % |
| Framtida pensionstillväxt | 2,00 % | 1,40 % |

Känslighetsanalys

Rimligt möjliga förändringar på balansdagen till ett av de relevanta aktuariella antagandena, om andra antaganden hålls konstanta, skulle ha påverkat den förmånsbestämda förpliktelsen med de belopp som visas nedan.

| | 2022 | | 2021 | |
|--|--------|-----------|--------|-----------|
| | Ökning | Minskning | Ökning | Minskning |
| Diskonteringsränta (1 % förändring) | (175) | 204 | (286) | 340 |
| Framtida pensionstillväxt (1 % förändring) | 193 | (169) | 314 | (270) |
| Framtida dödlighet (1 % förändring) | 19 | (19) | 29 | (29) |

Även om analysen inte tar hänsyn till den fullständiga fördelningen av kassaflöden som förväntas enligt planen, ger den en uppskattning av känsligheten hos de antaganden som presenteras.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Långfristiga säkerställda banklån | - | 23 820 |
| Övriga långfristiga lån från närstående parter (not 33) | 1 664 | 1 556 |
| | 3 752 | 28 539 |
| Nuvarande skulder | | |
| Kortfristig del av leasingskulder | 825 | 722 |
| Kortfristig del av säkerställda långfristiga banklån | 23 300 | 1 199 |
| | 24 125 | 1 921 |
| Summa | 27 877 | 30 460 |

Långfristiga säkerställda banklån den 31 december 2022 utgör lån som erhållits av SIA ELG från AS Rietumu Banka. Långfristiga säkerställda banklån den 31 december 2021 utgör lån som erhållits av ELG från AS Rietumu Banka och lån som erhållits av Dessus-Dessous S.A.S från Banque Dupuy de Parseval. Övriga långfristiga lån från närstående parter innefattar lån som erhållits av SIA ELG från RB ELG SIA. Information om lånet finns nedan under "Villkor och återbetalningsplan".

Övriga säkerställda lån representerar belopp som erhållits från factoringbolag, se not 21.

Villkor och återbetalningsplan

Villkoren för utestående lån är följande:

| (I tusen EUR) | Not | Valuta | Nominell ränta | Förfalloår | Redovisat värde | |
|-----------------------------------|-----|--------|--|------------|-----------------|---------------|
| | | | | | 2022 | 2021 |
| Säkerställt banklån | | EUR | 3m Euribor +6 % (minimiränta 7,0 %) | 2026 | 23 300 | 24 106 |
| Lån från närstående parter | 33 | EUR | 7,3 % | 2026 | 1 664 | 1 556 |
| Leasingskulder | | EUR | 6,8 % - 8,8% | 2021-2030 | 2 563 | 3 441 |
| Säkerställt banklån | | EUR | 1,2 % | 2022 | - | 913 |
| Leasingskulder | | EUR | 6m Euribor +3,8 % | 2024 | 200 | 322 |
| Leasingskulder | | RUB | 7,6 % | 2023 | 29 | 56 |
| Leasingskulder | | RUB | 17 % | 2023 | 6 | - |
| Leasingskulder | | PLN | 7,6 % | 2023-2028 | 39 | 47 |
| Leasingskulder | | BYN | 8,8 % | 2024 | 30 | - |
| Leasingskulder | | HUF | 7,6 % | 2020-2023 | 45 | 12 |
| Leasingskulder | | EUR | 3m Euribor +1,99 % | 2023 | 1 | 7 |
| Summa räntebärande skulder | | | | | 27 877 | 30 460 |

I april 2021 tecknade SIA ELG ett låneavtal med AS Rietumu Banka till ett totalt belopp av 24 500 tusen EUR. Lånets ränta är 3m Euribor +6 % (eller minimiränta 7 % om högre) och förfaller i april 2026.

Som förklaras i not 24 har Koncernen åtagit sig att uppfylla vissa lånevillkor och en överträdelse av ett skedde vid utgången av 2022. Till följd av överträdelsen blev det stora säkerställda banklånet betalbart vid anfordran och omklassificerades i sin helhet till en kortfristig skuld.

I april 2021 tecknade SIA ELG ett överlåtelseavtal med ELG AB (överlåtaren) och RB ELG SIA (övertagaren). Det totala lånebeloppet motsvarar 1 500 tusen EUR, för dessa lån betalade RB ELG SIA 500 tusen EUR. Förlusten på 1 000 tusen EUR från försäljning av lånefordran från SIA European Lingerie Group till RB ELG SIA redovisades i Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (se not 3.1 (i)).

Under 2019 tecknade Dessus-Dessous S.A.S ett låneavtal med Banque Dupuy de Parseval för ett säkerställt banklån som uppgick till ett totalt belopp av 400 tusen EUR för att finansiera sitt migreringsprojekt för Magento och Open ERP-plattformen. Lånet emitteras i flera omgångar och Bolaget står för respektive kostnader. Resterande belopp utnyttjades under 2020 och återbetalning påbörjades i augusti 2020. År 2022 omklassificerades lånet till tillgångar som innehas för avyttring (not 6.2).

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Leasingskulder avser ett antal leasingavtal som ingåtts av koncernenheter.

Förändringar i skulder som härrör från finansieringsverksamheten

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | Lån och upplåning | Leasingsk ulder | Förutbet alda intäkter | Summa |
|---|------------|----------------------|--------------------|------------------------------|----------------|
| Balans den 1 januari 2022 | | 26 575 | 3 885 | 387 | 30 847 |
| Förändringar hänförliga till kassaflöden från finansiering | | | | | |
| Intäkter från lån och upplåning | | - | - | - | - |
| Förändring av kontokredit | | 82 | - | - | 82 |
| Betalning av leasingskulder | | - | (1 422) | - | (1 422) |
| Återbetalning av upplåning | | (1 262) | - | - | (1 262) |
| Intäkter från bidrag och donationer | | - | - | 2 285 | 2 285 |
| Summa förändringar hänförliga till kassaflöden från finansiering | | (1 180) | (1 422) | 2 285 | (317) |
| Andra förändringar | | | | | |
| Skuldrelaterade | | | | | |
| Nya leasingavtal | | - | 121 | - | 121 |
| Räntekostnader | | 2 367 | 278 | - | 2 645 |
| Ränteutgifter | | (1 952) | (308) | - | (2 260) |
| Omvärdering av leasingskulder | | - | 899 | - | 899 |
| Uppsägning av leasingskulder | | - | (542) | - | (542) |
| Intäkter från statliga bidrag | | - | - | (1 855) | (1 855) |
| Omklassificering till Avvecklad verksamhet | | (861) | - | - | (861) |
| Förändring av kundfordringar och övriga fordringar | | - | - | (471) | (471) |
| Effekt av förändringar i valutakurser | | 15 | 2 | (12) | 5 |
| Summa skuldrelaterade övriga förändringar | | (431) | 450 | (2 338) | (2 319) |
| Balans den 31 december 2022 | | 24 964 | 2 913 | 334 | 28 211 |
| | | | | Förutbet alda intäkter | |
| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | Lån och upplåning | Obligati oner | Leasingsk ulder | Summa |
| Balans den 1 januari 2021 | | 4 837 | 42 582 | 4 482 | 52 388 |
| Förändringar hänförliga till kassaflöden från finansiering | | | | | |
| Intäkter från lån och upplåning | | 25 600 | - | - | 25 600 |
| Förändring av kontokredit | | (2 070) | - | - | (2 070) |
| Betalning av leasingskulder | | - | - | (1 314) | (1 314) |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

2024060502177

| | | | | | |
|---|---------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Återbetalning av upplåning | (832) | (21 000) | - | - | (21 832) |
| Factoring betald | 81 | - | - | - | 81 |
| Intäkter från bidrag och donationer | - | - | - | 1 732 | 1 732 |
| Summa förändringar hänförliga till kassaflöden från finansiering | 22 617 | (21 000) | (1 314) | 1 732 | 2 035 |
| Andra förändringar | | | | | |
| Skuldrelaterade | | | | | |
| Nya leasingavtal | - | - | 319 | - | 319 |
| Räntekostnader | 1 550 | 1 541 | 292 | - | 3 383 |
| Räntekostnad (avskrivning av transaktionskostnader) | (587) | 96 | - | - | (491) |
| Ränteutgifter | (1 332) | - | (292) | - | (1 624) |
| Omvärdering av leasingskulder | - | - | 406 | - | 406 |
| Uppsägning av leasingskulder | - | - | - | - | - |
| Intäkter från statliga bidrag | (121) | - | - | (3 324) | (3 445) |
| Icke-kontanta lån inlösen/redovisning | (393) | (23 219) | - | - | (23 612) |
| Förändring av kundfordringar och övriga fordringar | - | - | - | 1 493 | 1 493 |
| Effekt av förändringar i valutakurser | 4 | - | (8) | (1) | (5) |
| Summa skuldrelaterade övriga förändringar | (879) | (21 582) | 717 | (1 832) | (23 576) |
| Balans den 31 december 2021 | 26 575 | - | 3 885 | 387 | 30 847 |

På raden Räntekostnader 2021 ingår det belopp av 40 tusen EUR som omklassificerats i koncernresultaträkningen och i övrigt totalresultat till den Avvecklade verksamheten.

Leasingskulder

| <i>(I tusen EUR)</i> | Framtida leasingavgifter | | Ränta | | Nuvärde av framtida leasingavgifter | |
|-----------------------|--------------------------|--------------|------------|------------|-------------------------------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Kortare än ett år | 1 086 | 1 065 | 202 | 275 | 884 | 790 |
| Mellan ett och fem år | 1 949 | 2 878 | 400 | 595 | 1 549 | 2 283 |
| Över fem år | 532 | 918 | 52 | 106 | 480 | 812 |
| Summa | 3 567 | 4 861 | 654 | 976 | 2 913 | 3 885 |

28. Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Finansiella skulder och övriga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 8 251 | 6 164 |
| Upplupna kostnader | 2 462 | 2 774 |
| Kortfristiga skulder till personal | 573 | 673 |
| Övriga kortfristiga skulder | 234 | 327 |
| Leverantörsskulder till närstående parter (not 33) | 84 | - |
| | 11 604 | 9 938 |
| Icke-finansiella skulder och övriga skulder | | |
| Återbetalningsskulder | 274 | 289 |
| Moms att betala | 130 | 156 |
| Personlig inkomstskatt att betala | 212 | 224 |
| Sociala avgifter att betala | 431 | 478 |
| Övriga skatter att betala | 256 | 35 |
| | 1 303 | 1 182 |
| Summa | 12 907 | 11 120 |
| Långfristiga | 16 | 42 |
| Kortfristiga | 12 891 | 11 078 |
| Summa | 12 907 | 11 120 |

Information om Koncernens exponering för valuta- och likviditetsrisker ingår i not 30.

För villkor avseende skulder till närstående parter, se not 33.

29. Förutbetalda intäkter

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Långfristiga statliga bidrag | 130 | 152 |
| Kortfristiga statliga bidrag | 15 | 26 |
| Långfristig LIDA-finansiering | 169 | 189 |
| Kortfristig LIDA-finansiering | 20 | 20 |
| Förutbetalda intäkter | 334 | 387 |

Förutbetalda intäkter omfattar bidrag som erhållits av Felina Hungaria kft från den Nationella utvecklingsbyrån, den ungerska utvecklingsbanken och den nationella arbetsförmedlingen i Ungern i samband med förvärv av materiella anläggningstillgångar. Bidragen erhöles under 2000-2015 till ett totalt belopp av cirka 1 462 tusen EUR. Finansieringen redovisades ursprungligen som en del av förutbetalda intäkter och ska belasta övrigt rörelseresultat under nyttjandeperioden för den relevanta materiella anläggningstillgången – 7 till 50 år.

Förutbetalda intäkter omfattar också ett bidrag från den lettiska investerings- och utvecklingsbyrån ("LIDA") i samband med återuppbyggnaden av efterbehandlings- och färgningsavdelningarna i LSEZ Lauma Fabrics SIA. Projektets totala värde är 4 857 tusen euro. Det här bidraget redovisades ursprungligen som en del av förutbetalda intäkter och ska belasta övrigt rörelseresultat under nyttjandeperioden för den relevanta materiella anläggningstillgången – 5 till 20 år.

30. Finansiella instrument – Verkliga värden och riskhantering

Redovisningsklassificeringar och verkliga värden

Följande tabell visar redovisade värden och verkliga värden för finansiella tillgångar och finansiella skulder, inklusive deras nivåer i verkligt värdehierarkin den 31 december 2022 och 2021. Den inkluderar inte information om verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde om det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av verkligt värde.

European Lingerie Group AB
 ÅRSREDOVISNING
 För året som slutade den 31 december 2022

2024060502179

| (I tusen EUR) | Not | Redovisat värde | | Verkligt värde | | Nivå i verkligt värdehi arkin |
|---|-----|-----------------|--------------|----------------|--------------|--|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | |
| Finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde | | | | | | |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | |
| Övriga långfristiga fordringar | 21 | 723 | 778 | 697 | 724 | Nivå 3 |
| | | 723 | 778 | 697 | 724 | |
| Finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde | | | | | | |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | |
| Långfristiga banklån | 27 | - | 779 | - | 724 | Nivå 3 |
| Andra långfristiga lån | 27 | 1 664 | 1 556 | 1 595 | 1 510 | Nivå 3 |
| | | 2 364 | 2 335 | 1 595 | 2 234 | |

Värdering av verkliga värden

År 2022 uppskattades det verkliga värdet för övriga fordringar, långfristiga banklån och andra lån som nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterat med diskonteringsräntan 7,84 %, vilket är Koncernens effektiva ränta under det största säkerställda banklånet den 31 december 2022.

År 2021 uppskattades det verkliga värdet för övriga fordringar, obligationer och långfristiga banklån som nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterat med en diskonteringsränta på 7,53 %, vilket är koncernens effektiva ränta under det största säkerställda banklånet.

Koncernen har exponering för följande risker som härrör från finansiella instrument:

- a) kreditrisk
- b) likviditetsrisk
- c) valutarisk
- d) ränterisk

(i) Ramverk för riskhantering

De allmänna principerna för Koncernens riskhantering godkänns av styrelsen och koncernledningen är ansvarig för det praktiska genomförandet. Syftet med Koncernens riskhantering är att minimera de negativa effekterna av finansiella marknadsfluktuationer på Koncernens resultat.

(ii) Kreditrisk

Kreditrisk är risken för ekonomisk förlust för Koncernen om en kund eller motpart till ett finansiellt instrument inte uppfyller sina avtalsförpliktelser och härrörs huvudsakligen från Koncernens fordringar på kunder.

Det redovisade värdet av finansiella tillgångar och avtalstillgångar utgör den maximala kreditexponeringen.

Kundfordringar och övriga fordringar och avtalstillgångar

Koncernens exponering för kreditrisk påverkas främst av varje kunds individuella egenskaper. Ledningen beaktar dock också de faktorer som kan påverka kreditrisken för sin kundbas, inklusive den fallissemangsrisk som är förknippad med det segment och land där kunderna är verksamma. Information om koncentration av intäkter ingår i not 8 (ii).

Ledningen har upprättat en kreditpolicy enligt vilken varje ny kund analyseras individuellt för kreditvärdighet innan Koncernens standardbetalnings- och leveransvillkor erbjuds. Koncernens granskning omfattar externa kreditbetyg, när sådana finns tillgängliga, finansiella rapporter och branschinformation. Försäljningsgränser fastställs för varje kund och granskas vid behov. Kunder som inte uppfyller Koncernens referensvärde för kreditvärdighet får endast handla med Koncernen mot förskotts betalning.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Koncernen har inga betydande kreditriskkoncentrationer i sina fordringar eftersom den har en diversifierad kundkrets. Betydande koncentrationer för enskilda motparter och relaterade motpartsgrupper definieras av koncernledningen som sådana som överstiger 10 % av den totala exponeringen.

Koncernen begränsar sin exponering för kreditrisk från kundfordringar genom att fastställa en maximal betalningsperiod på 10 till 180 dagar. Koncernen kräver inga säkerheter avseende kundfordringar och övriga fordringar. Koncernen har inga kundfordringar och avtalstillgångar för vilka ingen förlustreserv redovisas på grund av säkerheter.

Vid övervakning av kundernas kreditrisk grupperas kunderna efter deras kreditegenskaper, inklusive det segment där de handlar och deras geografiska läge.

Koncernen övervakar den ekonomiska miljön i Ryssland, Belarus och Ukraina och vidtar åtgärder för att begränsa sin exponering mot kunder i länder som upplever särskild ekonomisk volatilitet.

Per den 31 december var exponeringen för kreditrisk för kundfordringar och övriga fordringar (exklusive emitterade lån) och avtalstillgångar enligt geografiska regioner följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 |
|----------------------|------------|--------------|---------------|
| Baltikum | | 2 021 | 2 210 |
| Tyskland | | 1 678 | 2 297 |
| Ryssland | | 783 | 2 196 |
| Belarus | | 705 | 1 209 |
| Polen | | 567 | 652 |
| Italien | | 351 | 521 |
| Spanien | | 477 | 520 |
| Marocko | | 449 | 440 |
| Ukraina | | 125 | 338 |
| Andra länder | | 1 910 | 2 160 |
| Summa | | 9 066 | 12 543 |

Per den 31 december var exponeringen för kreditrisk för kundfordringar och övriga fordringar och avtalstillgångar enligt segment följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 |
|----------------------|------------|--------------|---------------|
| Textilprodukter | | 4 767 | 7 004 |
| Underklädesprodukter | | 4 266 | 5 502 |
| Ej fördelade | | 33 | 37 |
| Summa | | 9 066 | 12 543 |

Bedömning av förväntad kreditförlust (ECL) för kollektivt bedömda gäldenärer den 31 december

Koncernen använder en avsättningsmatris för att mäta ECL för kundfordringar och övriga fordringar på gäldenärer, exklusive de gäldenärer som bedöms på individuell basis. Individuellt bedömda gäldenärer omfattar individuellt betydande kunder. Förlustfrekvenser beräknas med hjälp av en "roll rate"-metod som baseras på sannolikheten för att en fordran fortskrider genom successiva stadier av försumlighet till avskrivning. Roll rate beräknas separat för exponeringar i varje produktsegment utifrån de gemensamma kreditriskegenskaperna som finns en geografisk region.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Följande tabell innehåller information om exponeringen för kreditrisk och ECL för kundfordringar och övriga fordringar och avtalstillgångar för gäldenärer som bedöms kollektivt per den 31 december.

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | | | 2021 | | |
|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------|---------------|
| | Genomsnittlig förlustfrekvens | Redovisat bruttovärde | Förlustreserv | Genomsnittlig förlustfrekvens | Redovisat bruttovärde | Förlustreserv |
| Aktuell (ej förfallen) | 0,19 % | 4 121 | (9) | 0,26 % | 4 913 | (13) |
| Förfallna 1-30 dagar | 0,92 % | 655 | (6) | 1,04 % | 862 | (9) |
| Förfallna 31-60 dagar | 4,35 % | 391 | (17) | 3,53 % | 255 | (9) |
| Förfallna 61-90 dagar | 11,83 % | 169 | (20) | 19,44 % | 144 | (28) |
| Förfallna 91-180 dagar | 27,95 % | 755 | (211) | 36,73 % | 147 | (54) |
| Förfallna över 180 dagar | 100,00 % | 880 | (880) | 100,00 % | 698 | (698) |
| Summa | | 6 971 | (1 143) | | 7 019 | (811) |

Förlustfrekvenserna den 31 december 2022 för både textil- och underklädessegmentet baseras på faktiska erfarenheter av kreditförlust under 2022-2021 när gäldenärernas betalningsmönster påverkades av coronapandemin, dock med tecken på återhämtning.

Förväntad kreditförlust för individuellt bedömda kunder den 31 december

Koncernen beräknar ECL för individuellt bedömda kunder utifrån kassaflödesprognoser för framtida betalningar. ECL baseras på skillnaden mellan de avtalsenliga kassaflöden som förfaller i enlighet med avtalet och alla kassaflöden som Koncernen förväntar sig att erhålla. Underskottet diskonteras sedan till diskonteringsräntan 7,84%, vilket är koncernens effektiva ränta under det största säkerställda banklånet (den 31 december 2021: 7,53 %). Koncernen granskar också regelbundet externa kreditbetyg (om några), finansiella rapporter, förvaltningskonton, tillgänglig pressinformation för individuellt bedömda kunder och använder denna information som stöd i kassaflödesprognoserna.

Det redovisade bruttovärdet av kundfordringar på individuellt bedömda kunder var 3 112 tusen EUR den 31 december 2022 (2021: 5 490 tusen EUR) och respektive avsättning för ECL var 859 tusen EUR (2021: 966 tusen EUR).

Förändringar i avsättning för nedskrivning avseende kundfordringar och övriga fordringar och avtalstillgångar

Förändring i avsättning för nedskrivning avseende kundfordringar och övriga fordringar och avtalstillgångar under rapporteringsåret var följande:

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Balans den 1 januari | 2 155 | 2 093 |
| Avskrivna belopp | (168) | (3) |
| Omvärdering av förlustreserv, netto | 397 | 54 |
| Effekt av förändringar i valutakurser | 7 | 11 |
| Balans den 31 december | 2 391 | 2 155 |

Ingen av kundfordringarna som skrivits av under rapporteringsåret är längre föremål för verkställighetsåtgärder.

Emitterade lån

Lån som emitteras av Koncernen omfattar endast lån som emitteras till närstående parter (se not 33 för mer information). Koncernen övervakar förändringar i kreditrisk genom att regelbundet granska gäldenärernas finansiella rapporter och externa kreditbetyg, om sådana finns tillgängliga.

Exponeringen för kreditrisk för lån som emitterats och värderats till upplupet anskaffningsvärde på balansdagen enligt geografisk region var följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|----------------------|------------|------------|
| Baltikum | 786 | 793 |
| Storbritannien | 39 | 38 |
| Summa | 825 | 831 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Följande tabell presenterar en analys av kreditkvaliteten på lån till upplupet anskaffningsvärde. Det anger om tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde var föremål för en 12-månaders reserv för förväntade kreditförluster (ECL) eller livstids reserv för förväntade kreditförluster (ECL) och, i det senare fallet, om de var kreditförsämrade.

| Kreditvärdighet (I tusen EUR) | 2022 | | 2021 | |
|----------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| | 12-månaders ECL | Livstids ECL - kreditförsämrad | 12-månaders ECL | Livstids ECL - kreditförsämrad |
| Ingen värdering | 157 | 667 | 153 | 678 |
| Redovisade bruttovärden | 157 | 694 | 153 | 698 |
| Förlustreserv | - | (26) | - | (20) |
| Redovisat värde | 157 | 668 | 153 | 678 |

Koncernen innehar inga säkerheter avseende emitterade lån.

Förändringen i avsättning för nedskrivning avseende lån till upplupet anskaffningsvärde under rapporteringsperioden var följande:

| (I tusen EUR) | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Balans den 1 januari | 20 | 12 |
| Omvärdering av förlustreserv, netto | 6 | 8 |
| Balans den 31 december | 26 | 20 |

Likvida medel

Koncernen innehade likvida medel till ett belopp av 1 754 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 4 878 tusen EUR). De huvudbanker som används av varje koncernföretag godkänns av styrelsen. Likvida medel innehas av bank- och finansinstitutets motparter, vilka inte har lägre kreditbetyg än Ba3, baserat på Moody 's kreditbetyg.

Nedskrivning av likvida medel värderas på en 12-månaders förväntad förlustbasis och återspeglar exponeringarnas korta löptider. Koncernen anser att dess likvida medel har låg kreditrisk baserat på motparternas externa kreditbetyg.

Garantier

Koncernens policy är att endast tillhandahålla finansiella garantier för dotterbolagens och samriskföretagens skulder. LSEZ Lauma Fabrics SIA har utfärdat en garanti till en bank avseende kreditfaciliteter som beviljats dess samriskföretag utan utestående skulder per den 31 december 2022 och den 31 december 2021. Se not 32 för mer information.

(iii) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Koncernen kommer att stöta på svårigheter att uppfylla de förpliktelser som är förknippade med dess finansiella skulder som regleras med kontanta medel eller andra finansiella tillgångar. Koncernens strategi för att hantera likviditet är att i möjligaste mån säkerställa att den alltid har tillräcklig likviditet för att fullgöra sina förpliktelser när de förfaller, både under normala och påfrestande förhållanden, utan att orsaka oacceptabla förluster eller riskera skada på Koncernens rykte. Se not 27 för detaljer om kreditfaciliteterna som används av Koncernen.

Följande är de återstående avtalsenliga löptiderna för finansiella skulder på balansdagen. Beloppen är brutto och odiskonterade och inkluderar avtalsenliga räntebetalningar och utesluter effekterna av nettningsavtal.

| (I tusen EUR) | Redovisat värde | 6 månader eller kortare | Över 5 år | | | Summa | |
|---|-----------------|-------------------------|--------------|--------|--------|-------|--------|
| | | | 6-12 månader | 1-2 år | 2-5 år | | |
| Säkerställda banklån | 23 300 | 1 707 | 1 707 | 3 414 | 21 294 | - | 28 122 |
| Lån från närstående parter | 1 664 | - | - | - | 2 150 | - | 2 150 |
| Leasingskulder | 2 913 | 543 | 543 | 487 | 1 462 | 532 | 3 567 |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | 11 604 | 11 576 | 13 | 15 | - | - | 11 604 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| | | | | | | | |
|--|--------|--------|-------|-------|--------|-----|--------|
| | 39 481 | 13 826 | 2 263 | 3 916 | 24 906 | 532 | 45 443 |
|--|--------|--------|-------|-------|--------|-----|--------|

Utfärdade garantier som inte redovisas i balansräkningen

| | | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|---|
| | - | - | - | - | - | - | - |
|--|---|---|---|---|---|---|---|

Följande är de återstående avtalsenliga löptiderna för finansiella skulder per den 31 december 2021:

| (I tusen EUR) | Redovisat värde | 6 månader eller kortare | 6-12 månader | 1-2 år | 2-5 år | Över 5 år | Summa |
|---|-----------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| Säkerställda banklån | 25 019 | 2 113 | 1 775 | 3 493 | 24 708 | - | 32 089 |
| Lån från närstående parter | 1 556 | - | - | - | 2 124 | - | 2 124 |
| Leasingskulder | 3 885 | 533 | 533 | 720 | 2 158 | 918 | 4 862 |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | 9 938 | 9 884 | 12 | 42 | - | - | 9 938 |
| | 40 398 | 12 530 | 2 320 | 4 255 | 28 990 | 918 | 49 013 |

Utfärdade garantier som inte redovisas i balansräkningen

| | | | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|---|
| | - | - | - | - | - | - | - |
|--|---|---|---|---|---|---|---|

Räntebetalningarna på lån med rörlig ränta i tabellen ovan baseras på räntor som gällde i slutet av de angivna perioderna. Dessa belopp kan ändras när marknadsräntorna ändras.

För ytterligare information om utfärdade garantier som inte redovisas i balansräkningen, se not 32.

(iv) Valutarisk

Valutarisk är risken för att det verkliga värdet eller framtida kassaflöden för ett finansiellt instrument kommer att fluktuera till följd av förändringar i valutakurser. Koncernens exponering för risken för förändringar i valutakurser hänför sig till den löpande verksamheten i Felina International AG Group, AO Avangard och Senselle OOO, LF Group när företag säljer och köper i en annan valuta än deras funktionella valuta.

När Koncernen uppskattar att valutarisken är hög för separata avtal och att en eventuell påverkan skulle vara betydande, används valutaterminsavtal för att säkra risken.

Koncernen är mest exponerad för valutarisker till följd av fluktuationer i växelkurserna för koncernföretagens funktionella valuta mot EUR (när den funktionella valutan är CHF, HUF, RUB och BYN) och USD (när den funktionella valutan är EUR).

De sammanfattande kvantitativa uppgifterna om Koncernens exponering för valutarisk som rapporterats till Koncernens ledning den 31 december 2022 är följande:

| (I tusen EUR) | HUF | CHF | RUB | USD | BYN | EUR | Övriga valutor | Summa |
|---|------------|-------------|------------|--------------|-------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Likvida medel | 11 | 8 | 26 | 33 | 6 | 1 427 | 243 | 1 754 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 3 | - | 537 | 69 | - | 8 667 | 502 | 9 778 |
| Lån och upplåning | (45) | - | (35) | - | (30) | (28 589) | 822 | (27 877) |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | (293) | (24) | (118) | (237) | (14) | (10 841) | (77) | (11 604) |
| Exponering för valutarisk, nettosition | 324 | (16) | 410 | (135) | (38) | (29 336) | 1 490 | (27 949) |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

De sammanfattande kvantitativa uppgifterna om Koncernens exponering för valutarisk den 31 december 2021 är följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | HUF | CHF | RUB | USD | BYN | EUR | Övriga valutor | Summa |
|---|--------------|-----------|--------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Likvida medel | 123 | 66 | 65 | 93 | 2 | 3 803 | 726 | 4 878 |
| Kundfordringar och övriga fordringar | 9 | - | 1 616 | 44 | - | 11 094 | 523 | 13 286 |
| Lån och upplåning | (12) | - | (56) | - | - | (28 137) | (2 255) | (30 460) |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | (226) | (23) | (214) | (152) | (23) | (9 216) | (84) | (9 938) |
| Exponering för valutarisk, nettoposition | (106) | 43 | 1 411 | (15) | (21) | (22 456) | (1 090) | (22 234) |

En 5 % förstärkning (försvagning) av CHF, HUF, RUB, BYN, USD mot EUR den 31 december 2022 skulle ha påverkat värderingen av finansiella instrument denominerade i utländsk valuta och påverkat eget kapital och resultaträkningen med de belopp som visas nedan. Denna analys förutsätter att alla andra variabler, särskilt räntorna, förblir konstanta.

| 31 december 2022 <i>(I tusen EUR)</i> | Resultaträkning | | Eget kapital, efter skatt | |
|---|------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| | Förstärkning | Försvagning | Förstärkning | Försvagning |
| HUF | 1 | (1) | 1 | (1) |
| EUR | 186 | (186) | 28 | (28) |
| CHF | 1 | (1) | 1 | (1) |
| RUB | (1) | 1 | (1) | 1 |
| GBP | 1 | (1) | 1 | (1) |
| USD | 12 | (12) | 9 | (9) |

En 5 % förstärkning (försvagning) av CHF, HUF, RUB, byn, USD mot EUR den 31 december 2021 skulle ha påverkat värderingen av finansiella instrument denominerade i utländsk valuta och påverkat eget kapital och resultaträkningen med de belopp som visas nedan. Denna analys förutsätter att alla andra variabler, särskilt räntorna, förblir konstanta.

| 31 december 2021 <i>(I tusen EUR)</i> | Resultaträkning | | Eget kapital, efter skatt | |
|---|------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| | Förstärkning | Försvagning | Förstärkning | Försvagning |
| HUF | (181) | 181 | 4 | (4) |
| CHF | (431) | 431 | (1) | 1 |
| RUB | 15 | (15) | 12 | (12) |
| BYN | (4) | 4 | (16) | 16 |
| USD | 45 | (45) | (3) | 3 |

(v) Ränterisk

Ränterisken är risken att det verkliga värdet eller framtida kassaflödet för ett finansiellt instrument kommer att fluktuera på grund av förändringar i marknadsräntorna. Koncernens exponering för risken för förändringar i marknadsräntorna hänför sig främst till Koncernens långfristiga tillgångar med fast ränta. Koncernen säkrar inte ränterisken, men koncernledningen granskar regelbundet hur betydande risknivån är och kommer att tillämpa risksäkringsinstrument om risknivån blir hög.

Exponering för ränterisk

Ränteprofilen för Koncernens räntebärande finansiella instrument som rapporterats till Koncernens ledning är följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|----------------|-----------------|
| Instrument med fast ränta | | |
| Finansiella tillgångar | 826 | 831 |
| Finansiella skulder | (4 376) | (30 131) |
| Nettoposition | (3 550) | (29 300) |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Instrument med rörlig ränta

| | | |
|------------------------|-----------------|--------------|
| Finansiella tillgångar | - | - |
| Finansiella skulder | (23 501) | (329) |
| Nettoposition | (23 501) | (329) |

Känslighetsanalys av verkligt värde för instrument med fast ränta

Koncernen redovisar inte finansiella tillgångar eller finansiella skulder med fast ränta värderade till verkligt värde i resultaträkningen, och Koncernen använder inte derivat som säkringsinstrument enligt en redovisningsmodell för säkring av verkligt värde. Därför skulle en ränteförändring på balansdagen inte påverka resultatet. En ränteförändring på 100 räntepunkter skulle ha ökat eller minskat det egna kapitalet med 29 tusen EUR efter skatt den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 272 tusen EUR). Denna analys förutsätter att alla andra variabler, särskilt valutakurser, förblir konstanta.

Känslighetsanalys för kassaflöde för instrument med rörlig ränta

Koncernen övervakar känsligheten hos sina räntebärande lån och upplåningar för ränteförändringar och effekten av sådana förändringar på Koncernens resultat och eget kapital. En rimligen möjlig ränteförändring på 100 räntepunkter på redovisningsdagen skulle ha ökat eller minskat det egna kapitalet och resultatet med 188 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 2 tusen EUR). Denna analys förutsätter att alla andra variabler, särskilt valutakurser, förblir konstanta.

31. Leasingavtal

Leasingavtal som leasetagare

Koncernen har leasingavtal för olika byggnader, maskiner och utrustning, fordon och andra anläggningstillgångar som används i dess verksamhet. För information om leasingvillkor för varje grupp av tillgångar, se not 3.18 (i). Koncernens förpliktelser enligt sina leasingavtal är säkrade genom leasegivarens äganderätt till de leasade tillgångarna. Koncernen är i allmänhet förhindrad från att tilldela och hyra ut de leasade tillgångarna.

Koncernen har också vissa leasingavtal med leasingperioder på 12 månader eller mindre. Koncernen tillämpar undantaget från redovisning för "kortfristig leasing" för dessa leasingavtal.

Redovisade belopp för nyttjanderättstillgångar som redovisas och förändringarna under åren 2022 och 2021 anges i not 17.

För redovisade värden och förändringar i leasingkulder under rapporteringsperioden, se not 27.

Löptidsanalys av leasingkulder anges i Not 30 (iii).

Följande är de belopp som redovisas i resultaträkningen:

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 |
|---|------------|--------------|--------------|
| Avskrivningskostnad nyttjanderättstillgångar | 17 | 1 570 | 1 548 |
| Ränta på leasingkulder | 27 | 266 | 292 |
| Kostnad för kortfristiga leasingavtal (ingår i övriga rörelsekostnader) | 12 | 428 | 312 |
| Totalt redovisat belopp i resultaträkningen | | 2 264 | 2 152 |

Leasingavtal som leasegivare

LSEZ Lauma Fabrics SIA hyr ut vissa lokaler i huvudbyggnaden i Liepaja, Lettland. Byggnaden ägs och används av företaget för produktion, medan en viss yta är oanvänd och därmed uthyrd. Byggnadens redovisade värde var 3 737 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 3 961 tusen EUR).

Per den 31 december var de framtida minsta leaseingbetalningarna enligt icke-uppsägningsbara leasingavtal fordringar enligt följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|----------------------|-------------|-------------|
| Kortare än ett år | 100 | 79 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Mellan ett och fem år

Summa **100** **79**

32. Utfärdade garantier

LSEZ Lauma Fabrics SIA utfärdade följande garanti genom vilken det garanterar att dess samriskföretag, Tele Textile Latvia SIA, återbetalar sina skulder :

- en garanti för Tele Textile Latvia SIA:s finansiella leasingsskulder till SIA Citadele lizings un faktoringu upp till en gräns på 34 tusen euro. Garantin löpte ut 2021 till följd av full återbetalning och upphörande av respektive finansiella leasingavtal och den 31 december 2022 har Koncernen inga garantiförpliktelser (den 31 december 2021: noll).

Koncernen bedömer regelbundet behovet av att redovisa avsättningar med avseende på de emitterade garantierna. Den 31 december 2022 och den 31 december 2021 redovisades inga avsättningar för de utfärdade garantierna eftersom ledningen uppskattar sannolikheten för ett omfattande utflöde av resurser som låg.

33. Närstående parter

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Ersättningen till nyckelpersoner i ledande ställning under rapporteringsperioden uppgick till 1 057 tusen EUR och omfattade endast kortfristiga ersättningar till anställda i form av löner och sociala avgifter (2021: 1 954 tusen EUR).

Övriga transaktioner med närstående parter

| <i>(I tusen EUR)</i> | Transaktions värden för perioden som slutade den 31 december 2022 | Utestående balans den 31 december 2022 | Transaktions värden för perioden som slutade den 31 december 2021 | Utestående balans den 31 december 2021 |
|--|--|--|--|--|
| Försäljning av varor och tjänster | | | | |
| Samriskföretag | 63 | - | 51 | - |
| Övriga närstående parter | - | - | 96 | - |
| Inköp av varor och tjänster | | | | |
| Övriga närstående parter | 276 | 84 | 53 | - |
| Upplupna ränteintäkter under året | | | | |
| Samriskföretag | 35 | - | 35 | - |
| Aktieägare | 4 | - | 4 | - |
| Övriga närstående parter | 6 | - | 5 | - |
| Upplupna räntekostnader under året | | | | |
| Aktieägare | - | - | 23 | - |
| Övriga närstående parter | 109 | - | 205 | - |
| Kundfordringar och övriga fordringar, bruttobelopp | | | | |
| Aktieägare | - | 25 | - | 25 |
| Samriskföretag | - | 9 | - | 9 |
| Övriga närstående parter | - | 1 041 | - | 3 156 |
| Avsättning för kundfordringar och övriga fordringar | | | | |
| Övriga närstående parter | - | (1 041) | - | (1 124) |
| Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder | | | | |
| Övriga närstående parter | - | 84 | - | - |
| Lånefordringar, bruttobelopp | | | | |
| Samriskföretag | - | 460 | - | 500 |
| Aktieägare | - | 133 | - | 133 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

2024060502187

| | | | | |
|--------------------------------------|---|-------|---|-------|
| Avsättning för lånefordringar | | | | |
| Samriskföretag | - | (26) | - | (20) |
| Räntefordran | | | | |
| Samriskföretag | - | 234 | - | 198 |
| Aktieägare | - | 24 | - | 20 |
| Låneskulder | | | | |
| Övriga närstående parter | - | 1 500 | - | 1 500 |
| Upplupen ränta | | | | |
| Övriga närstående parter | - | 164 | - | 56 |

Alla utestående balanser hänförliga till närstående parter prissätts på marknadsmässiga grunder och ska regleras kontant inom sex månader från balansdagen, med undantag för vad som anges nedan. Ingen säkerhet har ställts för någon av de utestående balanserna.

1 500 EUR i lån till närstående parter RB ELG SIA redovisades under överlåtelseavtal med Bolaget i samband med omstruktureringen av ELG Group 2021. RB ELG SIA är anknutet till AS Rietumu Banka. Enligt låneavtalet förfaller det totala lånebeloppet den 12 april 2026 och har en nominell årlig ränta på 7 %.

133 tusen EUR i lånefordringar på aktieägare den 31 december 2022 och den 31 december 2021 emitterades under 2017-2018. Enligt låneavtalet har lånen en årlig ränta på 3 % och förfaller den 31 december 2023.

460 tusen EUR i lånefordringar på samriskföretag avser det låneavtal som tecknades 2015 mellan LSEZ Lauma Fabrics SIA och Tele Textile Latvia SIA. Lånesaldot förvärvades under 2018. Enligt låneavtalet förfaller det totala lånebeloppet den 12 april 2026 och har en nominell årlig ränta på 7 %. Nedskrivningar till ett belopp av 26 tusen EUR beräknades av Koncernen den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 20 tusen EUR).

34. Händelser efter balansdagen

(i) Förändring av Felina France och Dessus-Dessous S.A.S verksamhet och rättsliga status

Den 6 mars 2023 ansökte verkställande direktören för Dessus-Dessous om insolvens eftersom företagets förpliktelser översteg omsättningstillgångarna och extern finansiering för verksamheten saknades. Bolaget togs ur Koncernens händer och likvidation sköts av statligt utsedd förvaltare. Grundorsaken till problemen med det finansiella resultatet började med olämpliga inköpsbeslut (pengar bundna i lager) som sedan förstärktes av en minskning av försäljning på grund av tekniska orsaker under implementeringsprocessen av ERP-systemet.

Som en effekt av detta tvingades Felina France inleda ett rättskyddsförfarande, eftersom dess balansräkning starkt påverkades av Dessus-Dessous insolvens. Domstolen gav enheten rättsligt skydd för insolvens, under denna tid behöver enheten visa kontinuitet i sin verksamhet och kapacitet att återbetala skulder på lång sikt. I ett domstolsbeslut som fattades den 19 februari 2024 befriades Felina France från förvaltningsprocessen och fortsätter nu sin verksamhet på ett normalt sätt.

(ii) Förändring i koncernledningen

Koncernchef Neeme Jogi avgick och hans sista anställningsdag var den 30 april 2023. Koncernordförande Indrek Rahumaa kommer att vara mer involverad i dagliga frågor under tiden den nya VD:n Ralph Jansen introduceras.

Vidare avgick koncernens ekonomichef Johannes Jogi och hans sista anställningsdag var den 2 december 2023. Han ersattes av Stephen Godfrey, som tidigare var ekonomiansvarig på Felina GmbH.

(iii) Ändringar i det större låneavtalet

Under 2023 tecknades flera ändringar av det större säkerställda låneavtalet. Till följd av dessa ändringar har beloppet för det större säkerställda banklånet ökats från 24 000 tusen EUR till 27 000 tusen EUR, vilket i praktiken innebär en ökning med 2 500 tusen EUR i tillgängligt lånekapital. En del av denna ökning, totalt 1 500 tusen EUR, har använts under 2023, medan de återstående 1 000 tusen euro mottogs av Koncernen i januari 2024.

Syftet med tilläggsfinansieringen är följande:

- finansiera Felina GmbH: s omsättningstillgångar till ett belopp av 2 270 tusen EUR, - för SAP S/4-projektets genomförandekostnader, - 200 tusen EUR, 30 EUR i avgift till banken för behandling av ändringarna.

(iv) Dotterbolag i Ryssland och Belarus

Efter bankens krav på att betala tillbaka en del av lånet fram till den 30 april 2024 med hjälp av bland annat finansieringskällor, medlen från försäljningen av aktier i dotterbolaget och med tanke på den nuvarande geopolitiska situationen, har Koncernen beslutat att avyttra investeringen i Avangard LLC. Med hänsyn till detta har Koncernen tecknat ett ramavtal den 29 december 2023.

Kontraktet är ett formellt avtal, som reglerar rättsförhållanden i den planerade transaktionen mellan berörda parter ELG och RTA. Enligt avtalet ska RTA Trade LLC (med säte i Lettland), ett företag som inte är relaterat till Koncernen, bli ny ägare till Avangard efter det framgångsrika genomförandet av en rad transaktioner och officiell registrering av förändringen av aktiekapitalet hos ryska officiella organ. Koncernen tecknade tillsammans med ramavtalet två nya leveransavtal med RTA Trade SIA – separat med Lauma Medical och med Lauma Fabrics, därför bedriver Koncernen inte längre någon gemensam verksamhet med Avangard.

Trots att ELG SIA de facto fortfarande är ägare av Avangard LLC, och ingen formell registrering av förändringar i kapitalet ägde rum i Ryssland, anser Koncernen att bestämmande inflytande i Avangard saknas och därmed bör företaget inte längre ingå i konsolideringen efter avtalets datum. Enligt den preliminära beräkningen bör upplösningen resultera i en nettoförlust på 360 tusen EUR.

Med tanke på de ökade geopolitiska riskerna i kombination med lägre än förväntat resultat har Koncernen i början av 2024 beslutat att avyttra ägandet det belarusiska dotterbolaget LLC Senselle. Under februari-mars 2024 hölls flera förhandlingsrundor med en potentiell investerare och diskussioner fördes gällande detaljerna i avyttringsprocessen. Koncernen förväntar sig att slutföra avyttringen i slutet av år 2024. Den eventuella ekonomiska effekten av avyttringen har ännu inte uppskattats. Koncernen förväntar sig ingen betydande effekt.

(v) Avyttring av investering i intresseföretag

I mars 2024 beslutade ledningen att sälja en andel på 50 % i Tele Textile Latvia SIA för att stärka Koncernens likviditet. Den 2 april 2024 slutfördes transaktionen, intäkterna från försäljningen uppgick till 625 tusen EUR. Nettotillgångarna för denna investering är negativa per avyttringsdagen, följaktligen strävar Koncernen efter att redovisa en nettovinst under denna transaktion.

(vi) Undantag från lånevillkor

Som förklaras i not 27 gjorde Koncernen en överträdelse av villkoret i avtalet som upprättats under det stora banklånet om ett positivt konsoliderat eget kapital per den 31 december 2022. Den 28 mars 2024 beviljades Koncernen undantag från villkoret i låneavtalet, vilket gäller fram till och med den 31 augusti 2025. Aktieägarna i SIA ELG tecknade ett avtal enligt vilket SIA ELG:s skuldförpliktelser gentemot ELG AB och RB ELG SIA minskades med 11 miljoner EUR (i lika stora delar för var och en av de angivna aktieägarna) för att avhjälpa situationen. Liknande avtal om avskrivning av lån förväntas tecknas i maj 2024 för att uppnå positivt konsoliderat eget kapital.

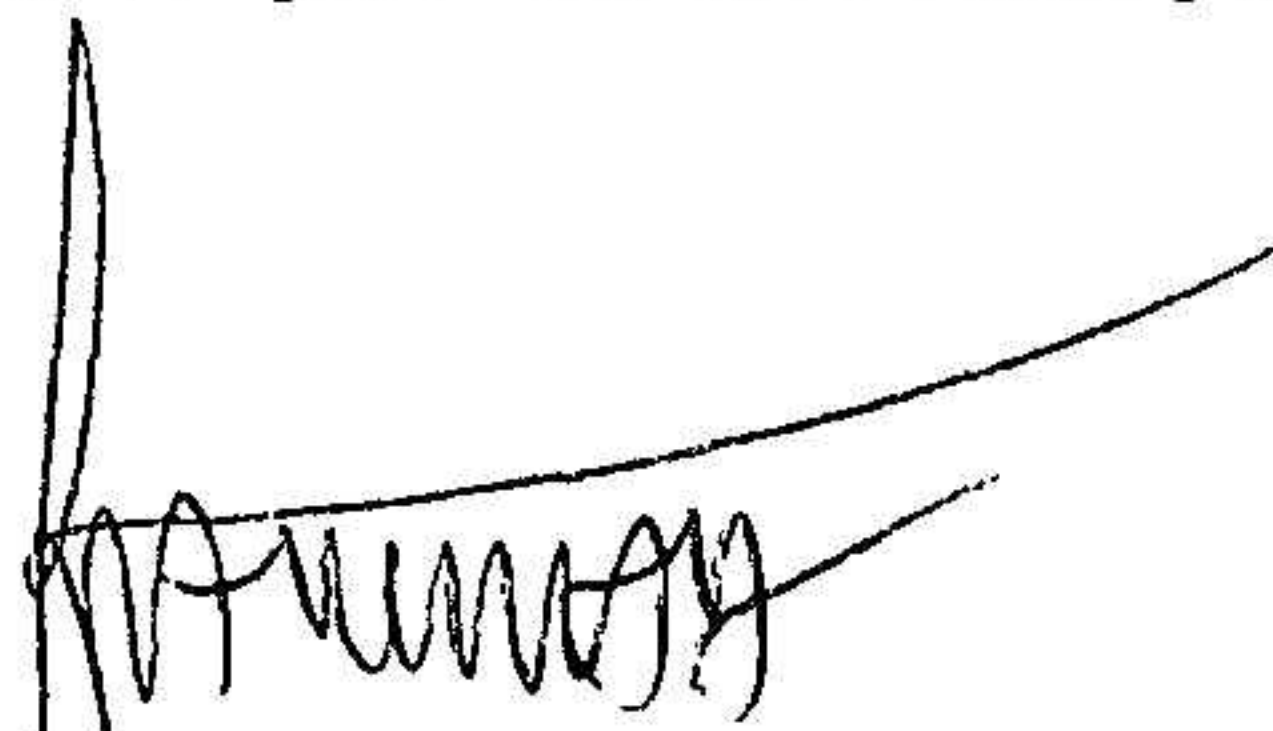
Enligt den oreviderade koncernredovisningen för år 2023, gjorde Koncernen sig dessutom skyldig till en överträdelse av villkoren gällande skuldbetalningens räntetäckningsgrad (DSCR) och skuld/vinst före räntor, skatt, av- och nedskrivningar (EBITDA) per den 31 december 2023. Den 23 april 2024 beviljade banken ett undantag med avseende på överträdelsen av villkoret fram till och med den 31 augusti 2025.

Utifrån sina prognoser och de åtgärder som vidtagits ovan bedömer ledningen att risken för nya överträdelser är låg.

(vii) **Förlikningsavtal**

I februari 2024 tecknade Koncernen ett förlikningsavtal med en av leverantörerna av maskiner efter uppsägning av det leveransavtal som tecknades 2021. Enligt förlikningsavtalet får leverantören behålla ett förskott som tidigare betalats av Koncernen till ett belopp av 1 470 tusen EUR, vad som ansågs vara en 30 % förskottsbetalning enligt leveransavtalet, och Koncernen är skyldig att betala en uppsägningsavgift på totalt 275 tusen EUR.

Skulden från uppsägningsavgiften redovisades 2024. År 2022 redovisade Koncernen hela nedskrivningen av det utbetalda förskottet - vilket framgår av not 19 i denna koncernredovisning. Ledningen anser att förlikningsavtalet är ett acceptabelt resultat för parterna, med tanke på att den potentiella skulden skulle ha varit betydligt högre för Koncernen.



(Indrek Rahumaa)
Styrelseordförande

30 maj 2024

2024060502189

European Lingerie Group AB

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

För året som slutade den 31 december 2022

Moderbolagets resultaträkning och övrig totalinkomst

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 <i>(omräknat)</i> |
|---|------------|-----------------|----------------------------------|
| Intäkter | <i>37</i> | - | 29 |
| Övrigt rörelseresultat | | 59 | 199 |
| Kostnad för personalförmåner | <i>38</i> | - | (83) |
| Nedskrivning av övriga fordringar | | - | (129) |
| Övriga rörelsekostnader | <i>39</i> | (20 529) | (890) |
| Rörelseförlust | | (20 470) | (874) |
| Finansiella intäkter | <i>40</i> | 1 240 | 24 933 |
| Finansiella kostnader | <i>41</i> | (146) | (13 813) |
| Finansiella nettointäkter/(nettokostnader) | | 1 094 | 11 120 |
| Vinst/(förlust) före inkomstskatt | | (19 376) | 10 246 |
| Kostnader för inkomstskatt | <i>42</i> | - | 30 |
| Årets vinst/(förlust) | | (19 376) | 10 276 |
| Övrigt totalresultat | | - | - |
| Summa totalresultat | | (19 376) | 10 276 |

De medföljande noterna på sidorna 86 till 97 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 31 december 2022 | 31 december 2021 (omräknat) |
|--|------------|-----------------------------|--|
| Tillgångar | | | |
| Andelar i dotterbolag | 43 | 10 157 | 30 450 |
| Fordringar på koncernföretag | 44 | 18 905 | 17 669 |
| Uppskjutna skattefordringar | 42 | 55 | 55 |
| Summa långfristiga tillgångar | | 29 117 | 48 174 |
| | | | |
| Fordringar på koncernföretag | 44 | 159 | 199 |
| Övriga fordringar | 44 | 183 | 179 |
| Kontanta medel och banktillgodohavanden | 45 | 5 | 25 |
| Summa kortfristiga tillgångar | | 347 | 403 |
| Summa tillgångar | | 29 464 | 48 577 |
| | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 46 | 60 | 60 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Övrigt tillskjutet kapital | 46 | 43 500 | 43 500 |
| Nettointäkter | | (16 705) | 2 671 |
| Summa eget kapital | | 26 855 | 46 231 |
| | | | |
| Skulder | | | |
| Lån och upplåning | 48 | - | - |
| Summa långfristiga skulder | | - | - |
| | | | |
| Lån och upplåning | 48 | 2 231 | 2 086 |
| Skulder till koncernföretag | 49 | - | - |
| Övriga skulder | 49 | 339 | 237 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 49 | 39 | 23 |
| Summa kortfristiga skulder | | 2 609 | 2 346 |
| Summa skulder | | 2 609 | 2 346 |
| Summa eget kapital och skulder | | 29 464 | 48 577 |

De medföljande noterna på sidorna 86 till 97 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

| <i>(I tusen EUR)</i> | Bundet eget kapital | Fritt eget kapital | | Summa eget kapital |
|---|---------------------|----------------------------|---------------|--------------------|
| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Nettointäkter | |
| Balans den 1 januari 2021 | 60 | 43 500 | (7 605) | 35 955 |
| Summa totalresultat | | | | |
| Periodens vinst (omräknat) | - | - | 10 276 | 10 276 |
| Summa totalresultat | - | - | 10 276 | 10 276 |
| Omräknad balans den 31 december 2021 | 60 | 43 500 | 2 671 | 46 231 |
| Summa totalresultat | | | | |
| Periodens vinst | - | - | (19 376) | (19 376) |
| Summa totalresultat | - | - | (19 376) | (19 376) |
| Balans den 31 december 2022 | 60 | 43 500 | (16 705) | 26 855 |

De medföljande noterna på sidorna 86 till 97 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Moderbolagets rapport över kassaflöden

| <i>(I tusen EUR)</i> | <i>Not</i> | 2022 | 2021 |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| Kassaflöden från den löpande verksamheten | | | |
| Förlust för rapportperioden | | (19 376) | 10 276 |
| Justeringar för: | | | |
| Finansiella intäkter | 40 | (1 240) | (24 934) |
| Finansiella kostnader | 41 | 145 | 13 810 |
| Valutakursvinster | | - | - |
| Valutakursförluster | | 1 | 3 |
| Nedskrivning av övriga fordringar | 50 | - | 129 |
| Nedskrivning av investeringar | 43 | 20 293 | - |
| Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar | | - | 1 |
| Vinst vid återkallad avsättning för ersättning | | (59) | - |
| Kostnader för inkomstskatt | 42 | - | (30) |
| Förändringar i: | | | |
| Kundfordringar och övriga fordringar | | 40 | 235 |
| Skulder | | 176 | (189) |
| Likvida medel genererade från den löpande verksamheten | | (20) | (699) |
| Ränteutgifter | 48 | - | (59) |
| Likvida nettotillgångar som använts i den löpande verksamheten | | (20) | (758) |
| Kassaflöden från investeringsverksamheten | | | |
| Erhållen ränta | | - | 1 |
| Intäkter från avyttring av finansiella tillgångar och investeringar | | - | 5 328 |
| Intäkter från återbetalning av emitterade lån | | - | 14 826 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | - | (200) |
| Insättningar placerade på begränsade konton | | - | 105 |
| Likvida nettotillgångar från investeringsverksamheten | | - | 20 060 |
| Kassaflöden från finansieringsverksamheten | | | |
| Intäkter från lån utfärdade av koncernföretag | 50 | - | 2 000 |
| Återbetalning av upplåning | | - | (21 300) |
| Likvida nettotillgångar från finansieringsverksamheten | | - | (19 300) |
| Nettoökning/(minskning) av kontanta medel och banktillgodohavanden | | | |
| Kontanta medel och banktillgodohavanden den 1 januari | 45 | 25 | 23 |
| Kontanta medel och banktillgodohavanden den 31 december | 45 | 5 | 25 |

De medföljande noterna på sidorna 86 till 97 utgör en väsentlig del av koncernredovisningen.

Noter till Moderbolagets årsredovisning

35. Uppgifter om Moderbolaget

Allmän information

Koncernens Moderbolag är European Lingerie Group AB.

Typ av verksamhet

Bolaget bedriver holdingverksamhet genom att investera i och förvalta tillgångar som är involverade i tillverkning, bearbetning, parti- och detaljhandel av textilier och underkläder.

Kort beskrivning av Bolagets verksamhet under rapporteringsåret

Under rapporteringsåret fortsatte Moderbolaget sin ordinarie verksamhet som holdingbolag.

Tyvärr förändrades den makroekonomiska situationen den 24 februari när Ryssland inledde ett fullskaligt krig i Ukraina. Detta hade ingen omedelbar effekt på Moderbolagets verksamhet, men det hade betydande konsekvenser för Koncernen, inklusive ett omedelbart leveransstopp av produkter till Ryssland för att begränsa eventuell exponering. Dessutom fick detta konsekvenser på medellång sikt på grund av de stigande energipriserna i Europa.

36. Redovisningsprinciper

(a) Tillämpade policyer

Moderbolagets årsredovisning upprättas i enlighet med allmänt vedertagna redovisningsprinciper i Sverige, och tillämpar RFR 2 som utfärdas av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, samt årsredovisningslagen (1995:1554). RFR 2 kräver att Moderbolaget använder liknande redovisningsprinciper som Koncernen, dvs. IFRS i den utsträckning som RFR 2 tillåter. Moderbolagets redovisningsprinciper, inklusive redovisning av koncerninterna fordringar och nedskrivning av dessa, avviker inte i något väsentligt avseende från Koncernens redovisningsprinciper som beskrivs i not 3.

Andelar i dotterbolag redovisas av Moderföretaget till anskaffningsvärde minskat med nedskrivning. För nedskrivningsprinciper se not 3.16. Utdelningar från dotterbolaget redovisas i resultatet när Moderbolagets rätt att erhålla utdelningar är fastställd.

(b) Rättelse av fel

Under 2022 upptäckte Koncernen att lån som förskottats från Moderbolaget till ett direkt dotterbolag, ELG SIA, felaktigt hade behandlats som tilldelat en närstående part i redovisningen 2021. Till följd av detta har fordringar och skuldförbindelser överskattats och motsvarande resultat redovisats i resultaträkningen.

Felen har korrigerats genom att omräkna var och en av de berörda posterna i redovisningen för 2021. Följande tabeller sammanfattar effekterna på Moderbolagets finansiella rapporter.

(i) Rapport över finansiell ställning

(I tusen EUR)

| | Påverkan efter korrigerings av fel | | |
|------------------------------|------------------------------------|--------------|---------------|
| | Som tidigare rapporterats | Justeringar | Omräknat |
| 31 december 2021 | | | |
| Övriga fordringar | 2 179 | (2 000) | 179 |
| Fordringar på koncernföretag | 13 656 | 4 212 | 17 868 |
| Summa tillgångar | 46 365 | 2 212 | 48 577 |
| Fritt eget kapital | 43 959 | 2 212 | 46 171 |
| Summa eget kapital | 44 019 | 2 212 | 46 231 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

(ii) Resultaträkning och övrig totalinkomst

(I tusen EUR)

| | Påverkan efter korrigerings av fel | | |
|---|------------------------------------|--------------|---------------|
| | Som tidigare rapporterats | Justering | Omräknat |
| Finansintäkter: Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden på fordringar på koncernföretag | 1 564 | 150 | 1 714 |
| Finansiella kostnader: Resultat från avyttring av aktier i dotterbolag | 14 112 | (2 062) | 12 050 |
| Årets vinst | 8 064 | 2 212 | 10 276 |
| Summa totalresultat | 8 064 | 2 212 | 10 276 |

Det finns ingen väsentlig inverkan på Moderbolagets resultat per aktie före eller efter utspädning och ingen inverkan på de totala kassaflödena hänförliga till drift, investeringar eller finansiering för året som slutade den 31 december 2021.

37. Intäkter

Moderbolagets intäkter omfattar intäkter från förvaltningsavgifter som erhållits från koncernföretag till ett belopp av 0 tusen EUR (2021: 29 tusen EUR).

38. Kostnad för personalförmåner

| (I tusen EUR) | 2022 | 2021 |
|------------------|----------|-----------|
| Löner | - | 71 |
| Sociala avgifter | - | 12 |
| Summa | - | 83 |

Den 31 december 2022 har Moderbolaget inga anställda (den 31 december 2021 hade Bolaget två anställda, varav båda var styrelseledamöter).

För detaljer om styrelsens ersättning och relaterade sociala avgifter under rapporteringsperioden, se not 11 i årsredovisningen.

39. Övriga rörelsekostnader

| (I tusen EUR) | 2022 | 2021 |
|---|---------------|------------|
| Nedskrivning av investeringar | 20 293 | - |
| Upplupna skattepåföljder | 148 | - |
| Professionella tjänster | 84 | 110 |
| Försäkring | 2 | 2 |
| Bankkostnader | 1 | 1 |
| Professionella tjänster från koncernföretag | - | 533 |
| Förlust vid avyttring av materiella anläggningstillgångar | - | 200 |
| IT och kommunikation | - | 2 |
| Resekostnader | - | 1 |
| Övriga rörelsekostnader | 1 | 41 |
| Summa | 20 529 | 890 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Moderbolaget har lämnat en skattedeklaration för skatteåret 2020 som innehåller ett fel i beloppet avdragsgilla räntekostnader. Till följd av felet har Skatteverket tillämpat ett skattetillägg på Bolaget om 1 610 820 SEK eller 144 tusen EUR.

I resultaträkningen ingår tillämpat skattetillägg tillsammans med den beräknade räntan till ett belopp av 1 653 989 SEK eller 148 tusen EUR.

För detaljer om nedskrivning av investeringar, se Not 43.

40. Finansiella intäkter

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|---|--------------|--------------------|
| Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden på fordringar på koncernföretag | 1 240 | 1 714 |
| Intäkter från avskrivning av obligationer | - | 23 219 |
| Summa | 1 240 | 24 933 |

Intäkter från avskrivning av obligationer 2021 uppgick till ett belopp av 23 220 tusen EUR.

41. Finansiella kostnader

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|---|------------|--------------------|
| Räntekostnad på finansiella skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde | 145 | 1 760 |
| Valutakursförluster | 1 | 3 |
| Resultat från avyttring av aktier i dotterbolag | - | 12 050 |
| Summa | 146 | 13 813 |

Resultatet från avyttringen av aktier i dotterbolag år 2021 innehöll ett nettoresultat från två inbördes sammanhängande transaktioner som Moderbolaget genomförde inom ramen för Koncernens omstrukturering: en förlust från avyttring av 30 % av aktierna i SIA European Lingerie Group till ett belopp av 11 050 tusen EUR och en förlust på 1 000 tusen EUR från avyttring av lån som erhållits från SIA European Lingerie Group till RB ELG SIA.

145 tusen EUR av räntekostnaden under rapporteringsperioden består helt av räntekostnader på lån och upplåning från närstående parter.

1 760 tusen EUR av räntekostnaden år 2021 består av: 1 664 tusen EUR i räntekostnad på lån och upplåning, 96 tusen EUR i räntekostnad hänförlig till avskrivning av transaktionskostnader på obligationsemission, vilket drogs av från obligationens nominella värde.

42. Kostnader för inkomstskatt

Den inkomstskattesats som tillämpades på Moderföretaget under rapporteringsperioden var 21,4 % (2021: 21,4 %).

De huvudsakliga komponenterna i kostnader för inkomstskatt för perioden som slutade den 31 december är:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|---|----------|-------------|
| Aktuell skattekostnad | - | - |
| Uppskjuten skattekostnad | - | (30) |
| Uppkomst och återföring av temporära skillnader | - | (30) |
| Kostnader för inkomstskatt redovisad i resultaträkningen | - | (30) |

Avstämning mellan skattekostnad och produkten av redovisat resultat multiplicerat med moderbolagets inhemska skattesats för perioden som slutade den 31 december är följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|-------------------------|-----------------|---------------|
| Vinst före skatt | (19 376) | 10 248 |

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| | | |
|--|----------|-------------|
| Skatt enligt Moderbolagets inhemska skattesats | (4 146) | 2 193 |
| Skatteeffekt av: | | |
| Ej avdragsgilla kostnader | 4 343 | - |
| Skattefria intäkter | - | (4 969) |
| Innevarande års underskott för vilket ingen uppskjuten skattefordran redovisas | (196) | 2 746 |
| Kostnader för inkomstskatt redovisad i resultaträkningen | - | (30) |

Förändringar i uppskjutna skatteskulder är följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | Nettobalans den 31 december 2021 | Redovisat i resultaträkni ngen | 31 december 2022 | | |
|---|--|--------------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | | | Netto | Uppskjutna skattefordrin gar | Uppskjutna skatteskuld er |
| Lån och övriga fordringar, inklusive avtalstillgångar | 55 | - | 55 | 55 | - |
| Skatteförluster som överförs till ny räkning | 1 783 | (260) | 1 522 | 1 522 | - |
| Oredovisade skatteförluster | (1 783) | 260 | (1 522) | (1 522) | - |
| Skattefordringar (skulder) före kvittning | 55 | - | 55 | 55 | - |
| Kvittning av skatt | - | - | - | - | - |
| Skattefordringar (skulder), netto | 55 | - | 55 | 55 | - |

| <i>(I tusen EUR)</i> | Nettobalans den 31 december 2021 | Redovisat i resultaträkni ngen | 31 december 2021 | | |
|---|--|--------------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| | | | Netto | Uppskjutna skattefordrin gar | Uppskjutna skatteskuld er |
| Lån och övriga fordringar, inklusive avtalstillgångar | 45 | 10 | 55 | 55 | - |
| Lån och andra kortfristiga skulder | (20) | 20 | - | - | - |
| Skatteförluster som överförs till ny räkning | 1 618 | 165 | 1 783 | 1 783 | - |
| Oredovisade skatteförluster | (1 618) | (165) | (1 783) | (1 783) | - |
| Skattefordringar (skulder) före kvittning | 25 | 30 | 55 | 55 | - |
| Kvittning av skatt | - | - | - | - | - |
| Skattefordringar (skulder), netto | 25 | 30 | 55 | 55 | - |

Ingen uppskjuten skattefordran redovisades av Moderbolaget, eftersom det inte var troligt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga mot vilka Bolaget kan använda fördelarna därav. Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats avseende följande poster:

Bolagsskatt

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | | 2021 | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Bruttobelopp | Skatteeffekt | Bruttobelopp | Skatteeffekt |
| Skatteförluster | 7 114 | 1 522 | 8 330 | 1 783 |

Enligt gällande skattelagstiftning utlöper skatteförluster för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisades enligt följande:

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

| <i>(I tusen EUR)</i> | 31 december 2022 | Utgångstid | 31 december 2021 | Utgångstid |
|----------------------|---------------------|------------|------------------|------------|
| Löper ut | 341 | 2026-2028 | 1 435 | 2025-2027 |
| Löper aldrig ut | 6 773 | - | 6 895 | - |
| Summa | 7 114 | - | 8 330 | - |

43. Andelar i dotterbolag

| <i>(I tusen EUR)</i> | Organisationsnummer | Registrerad adress | Aktie den 31 december 2022 | 31 december 2022 | 31 december 2021 |
|-----------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| SIA European Lingerie Group | 40203062787 | Ziemeļu iela 19, Liepāja, LV-3405 | 70 % | 10 157 | 30 450 |
| Summa | | | | 10 157 | 30 450 |

Som en del av Koncernens omstrukturering sålde Moderbolaget aktier i Felina France S.a.r.l och OOO Senselle till SIA European Lingerie Group under 2021. Aktierna såldes till sina redovisade värden som är 2 809 tusen EUR respektive 19 tusen EUR. Moderbolaget sålde dessutom 30 % av aktierna i SIA European Lingerie Group till RB ELG SIA för 2 000 tusen EUR.

Investeringen i SIA European Lingerie Group, ett holdingbolag beläget i Lettland som äger flera underklädes- och textilverksamheter, testades för nedskrivning per den 31 december 2022. För testet använde Bolaget nyttjandevärdeometoden för att uppskatta återvinningsvärdet.

De viktigaste antagandena som användes vid uppskattningen av nyttjandevärden var följande:

| | SIA European Lingerie Group |
|--|-----------------------------|
| Diskonteringsränta | 11,9% |
| Tillväxttakt för terminalvärde | 3,0% |
| Intäktsökningstakt (genomsnitt för de kommande fem åren) | 4% |
| Rörelsevinstmarginal (genomsnitt av kommande fem år) | 6,4% |

Beräkningen av diskonteringsräntan har fastställts på basis av den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden (WACC). WACC tar hänsyn till både skuld och eget kapital. Kostnaden för skuld är ett avkastningskrav på skuld. Kostnaden för eget kapital härrör från den förväntade avkastningen till investerarna. Diskonteringsräntan har fastställts efter skatt.

Kassaflödena baserades på ledningens prognos för utvecklingen av de kassagenererande enheternas verksamhet under de kommande fem åren. Kassaflöden efter prognosperioden som godkänts av ledningen extrapolerades med en stabil tillväxtfaktor på 3,0 %. Som ett resultat av det genomförda nedskrivningstestet var det uppskattade återvinningsvärdet för investeringen lägre än dess redovisade värde med 20 293 tusen euro. Nedskrivningen ingick i raden "Övriga kostnader".

Om diskonteringsräntan som tillämpats på kassaflödesprognoserna för denna kassagenererande enhet hade varit 1 % högre än ledningens uppskattningar (12,9 % istället för 11,9 %), skulle Bolaget ha varit tvunget att redovisa en ytterligare nedskrivning mot investeringen på 5 271 tusen EUR.

44. Övriga fordringar

| <i>(I tusen EUR)</i> | Not | 2022 | 2021 (omräknat) |
|----------------------|-----|------|--------------------|
|----------------------|-----|------|--------------------|

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

2024060502200

| | | | |
|---|----|---------------|---------------|
| Övriga finansiella fordringar | | | |
| Lån till koncernföretag | 51 | 18 905 | 17 669 |
| Lån till närstående parter | | 158 | 154 |
| Övriga fordringar som förfaller från närstående parter | 51 | 283 | 283 |
| Avsättning för övriga fordringar som förfaller från närstående parter | | (258) | (258) |
| Övriga fordringar som förfaller från koncernföretag | 51 | 159 | 199 |
| | | 19 247 | 18 047 |
| Övriga icke-finansiella fordringar | | | |
| Förutbetalda utgifter | | - | - |
| | | - | - |
| Summa | | 19 247 | 18 047 |
| Långfristiga | | 18 905 | 17 669 |
| Kortfristiga | | 342 | 378 |
| Summa | | 19 247 | 18 047 |

För villkor avseende fordringar på närstående parter, se not 51.

Information om Bolagets exponering för kredit- och marknadsrisker och nedskrivningar av kundfordringar och övriga fordringar ingår i not 30.

45. Kontanta medel och banktillgodohavanden

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|-------------------------|----------|-----------|
| Tillgodohavanden i bank | 5 | 25 |
| Summa | 5 | 25 |

Kontanta medel och banktillgodohavanden som redovisas i rapporten över kassaflöden är desamma som i rapporten över finansiell ställning.

46. Kapital och reserver

Bundet eget kapital

Bundet eget kapital får inte minskas genom utdelning. Bundet eget kapital inkluderar aktiekapital.

Aktiekapital

| <i>Antal aktier</i> | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Ingående balans | 60 000 | 60 000 |
| Emitterade mot kontant vederlag | - | - |
| Emitterade den 31 december – till fullo betalda | 60 000 | 60 000 |
| Nominellt värde på en aktie, EUR | 1 | 1 |

Moderbolaget innehar en serie aktier. Alla aktier har lika rätt till utdelning och Moderbolagets resttillgångar.

Fritt eget kapital

Följande poster omfattar fritt eget kapital – det belopp som är tillgängligt för utdelning till aktieägare.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital till ett belopp av 43 500 tusen EUR bildades som ett resultat av det erhållna ovillkorliga aktieägartillskottet, varigenom Myrtyle Ventures Ltd, Moderbolagets tidigare aktieägare, bidrog med aktier i SIA European Lingerie Group till Bolagets eget kapital.

Nettointäkter

Nettoresultatet inkluderar en nettovinst för rapportperioden på 917 tusen EUR (2021: vinst på 10 278 tusen EUR).

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Utdelningar

Ingen utdelning föreslogs av styrelsen efter redovisningsdagen.

47. Fortlevnadsprincipen

Bolagets nettovinst för perioden som slutade den 31 december 2022 uppgick till 917 tusen euro.

Ledningen är övertygad om att Bolaget är ett företag som förutsätts fortsätta driva sin verksamhet under överblickbar tid genom att generera sunda nettovinster främst på betydande ränteintäkter från lån som tillhandahålls till dotterbolag.

48. Lån och upplåning

Den 31 december 2022 omfattar lån och upplåning lån från SIA European Lingerie Group till ett belopp av 2 231 tusen EUR.

Den 31 december 2022 omfattar lån och upplåning lån från SIA European Lingerie Group till ett belopp av 2 231 tusen EUR. För detaljer om lån från aktieägare, se not 33.

Information om Bolagets exponering för ränte-, valuta- och likviditetsrisker ingår i not 30.

Villkor och återbetalningsplan

Villkoren för utestående lån är följande:

| (I tusen EUR) | Valuta | Nominell ränta | Förfalloår | Redovisat värde | |
|-----------------------------------|--------|----------------|------------|-----------------|--------------|
| | | | | 2022 | 2021 |
| Lån från koncernföretag | EUR | 7,25 % | 2022 | 2 231 | 2 086 |
| Summa räntebärande skulder | | | | 2 231 | 2 086 |

Avstämning av förändring av lån och upplåning hänförliga till kassaflöden från finansieringsverksamheten

| (I tusen EUR) | 2022 | | | 2021 | | |
|---|------------------|----------------------------|------------------------|------------------|----------------------------|------------------------|
| | Obligati oner | Lån från koncernföretag | Lån från aktieägare | Obligati oner | Lån från koncernföretag | Lån från aktieägare |
| Balans den 1 januari | - | 2 086 | - | 42 582 | 767 | 337 |
| Förändringar hänförliga till kassaflöden från finansiering | | | | | | |
| Förändring av erhållna koncerninterna lån | - | - | - | - | 2 000 | - |
| Återbetalning av upplåning | - | - | - | (21 000) | - | (300) |
| Summa förändringar hänförliga till kassaflöden från finansiering | - | - | - | (21 000) | 2 000 | (300) |
| Andra förändringar Skuldrelaterade | | | | | | |
| Räntekostnader | - | 145 | - | 1 541 | 100 | 22 |
| Räntekostnad (avskrivning av transaktionskostnader) | - | - | - | 96 | - | - |
| Ränteutgifter | - | - | - | - | - | (59) |
| Icke-kontanta lån inlösen/redovisning | - | - | - | (23 219) | - | - |
| Annan förändring | - | - | - | - | (781) | - |

European Lingerie Group AB
 ÅRSREDOVISNING
 För året som slutade den 31 december 2022

| | | | | | |
|------------------------|---|-------|---|----------|------------|
| Summa skuldrelaterade | | | | | |
| övriga förändringar | - | 145 | - | (21 582) | (681) (37) |
| Balans den 31 december | - | 2 231 | - | - | 2 086 - |

49. Övriga skulder

| (I tusen EUR) | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Övriga finansiella skulder | | |
| Kortfristiga skulder till personal | 126 | 193 |
| Övriga upplupna kostnader | 39 | 23 |
| Övriga skulder till tredje part | 28 | 3 |
| | 193 | 219 |
| Övriga icke-finansiella skulder | | |
| Sociala avgifter att betala | 24 | 26 |
| Personlig inkomstskatt att betala | 15 | 15 |
| Övriga skatter att betala | 146 | - |
| | 185 | 41 |
| Summa | 378 | 260 |
| Långfristiga | - | - |
| Kortfristiga | 378 | 256 |
| Summa | 378 | 256 |

För villkor avseende fordringar på närstående parter, se not 51.

Information om Bolagets exponering för likviditetsrisk ingår i not 50.

50. Finansiella instrument – Verkliga värden och riskhantering

Redovisningsklassificeringar och verkliga värden

Följande tabell visar redovisade värden och verkliga värden för finansiella tillgångar och finansiella skulder, inklusive deras nivåer i verkligt värdehierarkin. Den inkluderar inte information om verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde om det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av verkligt värde (särskilt för kortfristiga finansiella tillgångar och skulder).

| (I tusen EUR) | Not | Redovisat värde | | Verkligt värde | | Nivå i verkligt värdehierarkin |
|---|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| | | 31 december 2022 | 31 december 2021 | 31 december 2022 | 31 december 2021 | |
| Finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde | | | | | | |
| Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | |
| Lån till koncernföretag | 44 | 18 905 | - | 17 669 | - | Nivå 3 |
| | | 18 905 | - | 17 669 | - | |

Värdering av verkliga värden

Bolaget uppskattar inte det verkliga värdet på lån den 31 december 2022 och den 31 december 2021, eftersom lånen är kortfristiga och deras redovisade värden är en rimlig uppskattning av verkligt värde.

Finansiell riskhantering

Bolaget har exponering för följande risker som härrör från finansiella instrument:

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

- e) kreditrisk
- f) likviditetsrisk
- g) ränterisk

(vi) Ramverk för riskhantering

För allmänna principer för Koncernens riskhantering, se not 30 i koncernredovisningen.

(vii) Kreditrisk

Kreditrisk är risken för ekonomisk förlust för Bolaget om en motpart till ett finansiellt instrument inte uppfyller sina avtalsförpliktelser och härrör från Bolagets lån och övriga fordringar på sina dotterbolag.

Per den 31 december var exponeringen för kreditrisk för övriga fordringar enligt geografiska regioner följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 |
|----------------------|-------------|-------------|
| Baltikum | 25 | 25 |
| Summa | 25 | 25 |

Bolaget använder samma metod vid beräkning av ECL för övriga fordringar som Koncernen, inklusive koncerninterna fordringar (se not 30 (ii)). Bolaget redovisade 258 tusen EUR i nedskrivningsreserver för fordringar på närstående parter den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 258 tusen EUR).

Lån emitterade till koncernföretag

Lån som emitteras av Bolaget omfattar endast lån som emitteras till dess dotterbolag och aktieägare (se not 51 för mer information).

Bolaget övervakar förändringar i kreditrisk genom att regelbundet granska gäldenärernas finansiella rapporter.

Exponeringen för kreditrisk för lån som emitterats och värderats till upplupet anskaffningsvärde på balansdagen enligt geografisk region var följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|----------------------|---------------|----------------------------------|
| Baltikum | 19 023 | 17 785 |
| Storbritannien | 40 | 38 |
| Summa | 19 063 | 17 823 |

Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde bestående av lån var föremål för en 12-månaders reserv för förväntade kreditförluster. Ingen förlustreserv redovisades för lån som emitterats fram till den 31 december 2022 och 2021.

Bolaget innehar inga säkerheter avseende emitterade lån.

Likvida medel

Bolaget innehade likvida medel till ett belopp av 5 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 25 tusen EUR). De huvudbanker som används av Bolaget godkänns av styrelsen. Likvida medel innehas av bank- och finansinstitutets motparter, vilka inte har lägre kreditbetyg än A2 till Baa3, baserat på Moody 's kreditbetyg.

Nedskrivning av likvida medel har värderats på en 12-månaders förväntad förlustbasis och återspeglar exponeringarnas korta löptider. Bolaget anser att dess likvida medel har låg kreditrisk baserat på motparternas externa kreditbetyg.

(viii) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Bolaget kommer att stöta på svårigheter att uppfylla de förpliktelser som är förknippade med dess finansiella skulder som regleras genom att leverera kontanter eller annan finansiell tillgång. Bolagets strategi för att hantera likviditet är att i möjligaste mån säkerställa att den alltid har tillräcklig likviditet för att fullgöra sina förpliktelser när de förfaller, både under normala och påfrestande förhållanden, utan att orsaka oacceptabla förluster eller riskera skada på Bolagets rykte.

Följande är de återstående avtalsenliga löptiderna för finansiella skulder per den 31 december 2022.

2024060502203

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Beloppen är brutto och odiskonterade och inkluderar avtalsenliga räntebetalningar och utesluter effekterna av nettningsavtal.

| <i>(I tusen EUR)</i> | Redovisat värde | 6 månader eller kortare | 6-12 månader | 1-2 år | 2-5 år | Summa |
|---|-----------------|-------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Finansiella skulder som inte härrör från derivat | | | | | | |
| Lån från koncernföretag och upplupen ränta | 2 231 | - | 2 231 | - | - | 2 231 |
| | 2 231 | - | 2 231 | - | - | 2 231 |

Följande är de återstående avtalsenliga löptiderna för finansiella skulder per den 31 december 2021:

| <i>(I tusen EUR)</i> | Redovisat värde | 6 månader eller kortare | 6-12 månader | 1-2 år | 2-5 år | Summa |
|---|-----------------|-------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Finansiella skulder som inte härrör från derivat | | | | | | |
| Lån från koncernföretag och upplupen ränta | 2 086 | - | 2 086 | - | - | 2 086 |
| | 2 086 | - | 2 086 | - | - | 2 086 |

(ix) Ränterisk

Ränterisken är risken att det verkliga värdet eller framtida kassaflödet för ett finansiellt instrument kommer att fluktuera på grund av förändringar i marknadsräntorna. Bolagets exponering för risken för förändringar i marknadsräntorna hänför sig främst till Bolagets långfristiga tillgångar med fast ränta. Bolaget säkrar inte ränterisken, men Bolagets ledning granskar regelbundet hur betydande risknivån är och kommer att tillämpa risksäkringsinstrument om risknivån blir hög.

Exponering för ränterisk

Ränteprofilen för Bolagets räntebärande finansiella instrument som rapporterats till Bolagets ledning är följande:

| <i>(I tusen EUR)</i> | 2022 | 2021 (omräknat) |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
| Instrument med fast ränta | | |
| Finansiella tillgångar | 158 | 154 |
| Finansiella skulder | (2 231) | (2 086) |
| Nettoposition | (2 073) | (1 932) |
| Instrument med rörlig ränta | | |
| Finansiella tillgångar | 18 905 | 17 669 |
| Finansiella skulder | - | - |
| Nettoposition | 18 905 | 17 669 |

Känslighetsanalys av verkligt värde för instrument med fast ränta

Bolaget redovisar inte finansiella tillgångar eller finansiella skulder med fast ränta värderade till verkligt värde i resultaträkningen, och Bolaget använder inte derivat som säkringsinstrument enligt en redovisningsmodell för säkring av verkligt värde. Därför skulle en ränteförändring på balansdagen inte påverka resultatet.

En ränteförändring på 100 räntepunkter skulle ha ökat eller minskat det egna kapitalet med 16 tusen EUR efter skatt den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 15 tusen EUR). Denna analys förutsätter att alla andra variabler, särskilt valutakurser, förblir konstanta.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Känslighetsanalys för kassaflöde för instrument med rörlig ränta

Bolaget övervakar känsligheten hos sina räntebärande lån och upplåningar för ränteförändringar och effekten av sådana förändringar på Bolagets resultat och eget kapital. En rimligen möjlig ränteförändring på 100 räntepunkter på redovisningsdagen skulle ha ökat eller minskat det egna kapitalet och resultatet med 149 tusen EUR den 31 december 2022 (den 31 december 2021: 139 tusen EUR). Denna analys förutsätter att alla andra variabler, särskilt valutakurser, förblir konstanta.

51. Närstående parter

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Nyckelpersoner i ledande ställning fick ingen ersättning under rapporteringsperioden, under 2021 uppgick ersättningen till 83 tusen EUR och omfattade endast kortfristiga ersättningar till anställda i form av löner och sociala avgifter.

Övriga transaktioner med närstående parter

| <i>(I tusen EUR)</i> | Transaktionsvär den för 2022 | Utestående balans den 31 december 2022 | Transaktionsvär den för 2021 | Utestående balans den 31 december 2021 |
|---|---------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Försäljning av varor och tjänster | | | | |
| Övriga närstående parter | - | - | 228 | - |
| Inköp av varor och tjänster | | | | |
| Övriga närstående parter | - | - | 552 | - |
| Upplupna ränteintäkter under året | | | | |
| Aktieägare | 4 | - | 2 | - |
| Övriga närstående parter | 1 236 | - | 1 712 | - |
| Upplupna räntekostnader under perioden | | | | |
| Aktieägare | - | - | 23 | - |
| Övriga närstående parter | 145 | - | 14 | - |
| Erhållna lån | | | | |
| Aktieägare | - | - | - | - |
| Övriga närstående parter | - | - | 4 038 | - |
| Övriga fordringar | | | | |
| Aktieägare | - | 25 | - | 25 |
| Övriga närstående parter | - | 417 | - | 457 |
| Avsättning för övriga fordringar | | | | |
| Övriga närstående parter | - | (258) | - | (258) |
| Lånefordringar | | | | |
| Aktieägare | - | 134 | - | 134 |
| Övriga närstående parter | - | 17 040 | - | 17 040 |
| Räntefordran | | | | |
| Aktieägare | - | 24 | - | 20 |
| Övriga närstående parter | - | 1 865 | - | 629 |
| Låneskulder | | | | |
| Övriga närstående parter | - | 2 000 | - | 2 000 |
| Upplupen ränta | | | | |
| Övriga närstående parter | - | 231 | - | 86 |

Alla utestående balanser hänförliga till närstående parter prissätts på marknadsmässiga grunder och ska regleras kontant inom sex månader från balansdagen, med undantag för vad som anges nedan. Ingen säkerhet har ställts för någon av de utestående balanserna.

European Lingerie Group AB
ÅRSREDOVISNING
För året som slutade den 31 december 2022

Som en del av den koncernomstrukturering som genomfördes 2021 tilldelades lån som tidigare emitterats till aktieägare från SIA European Lingerie Group till Moderbolaget – per den 31 december 2022 kapitalbelopp av 134 tusen EUR och upplupen ränta på 24 tusen EUR (den 31 december 2021: kapitalbelopp av 134 tusen EUR och upplupen ränta på 20 tusen EUR). Lånen har en ränta på 3 % och förfaller den 31 december 2023.

Under 2021 erhöll Bolaget 4 038 EUR från SIA European Lingerie Group, en del av lånet till ett belopp av 2 038 EUR återbetalades 2021.

Det fanns inga nya upplåningar eller betalningar under 2022.

52. Revisionskostnad

Revisionskostnaden uppgick till 102 tusen EUR under rapporteringsperioden (2021: 28 tusen EUR) och omfattade endast revisionsarvodet. Ernst & Young AB tillhandahöll inga andra tjänster till Bolaget under 2021.

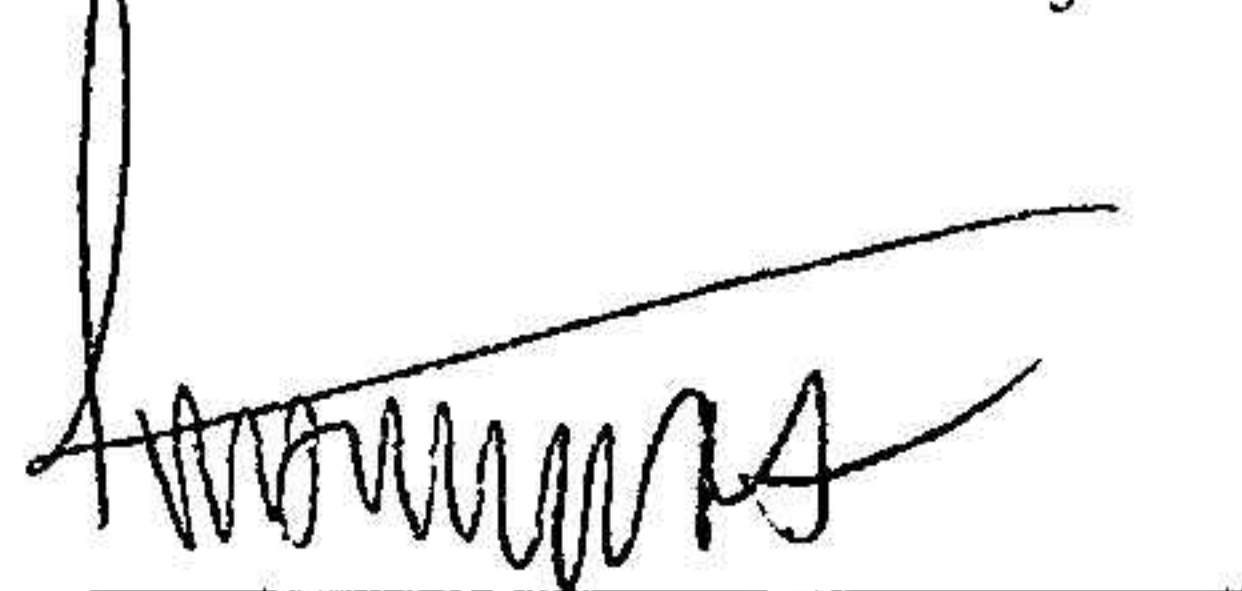
53. Händelser efter balansdagen

Se not 34 i koncernredovisningen för information om händelser som inträffat efter balansdagen.

UNDERTECKNANDE AV ÅRSREDOVISNINGEN

Undertecknarna försäkrar att koncernredovisningen och årsredovisningen har upprättats i enlighet med de IFRS-standarder som antagits av EU och allmänt accepterade redovisningsprinciper och ger en rättvisande bild av Koncernens och Bolagets finansiella ställning och resultat, och styrelsens rapport om Koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av Koncernens och Bolagets verksamhet, ställning och resultat och beskriver betydande risker och osäkerheter som de företag som ingår i Koncernen står inför.

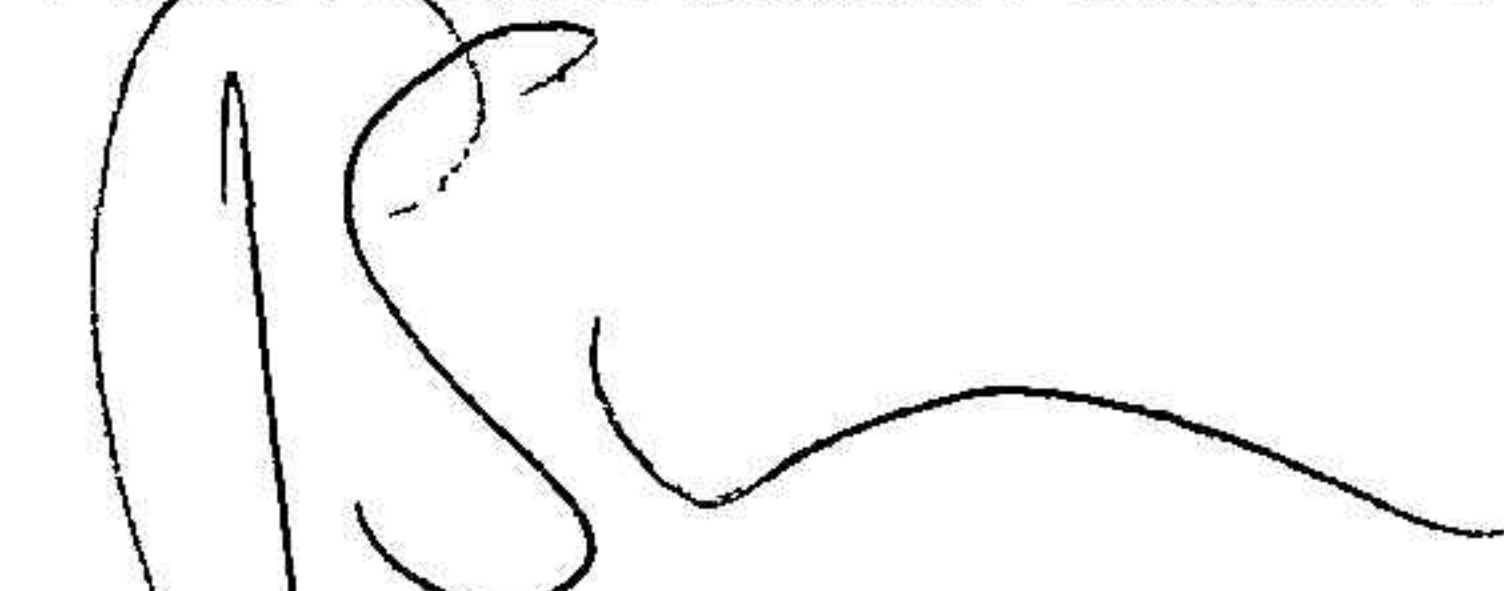
Stockholm den 30 maj 2024



Indrek Rahumaa
Styrelsemedlem

REVISORSYTTRANDE I ÅRSREDOVISNINGEN

Vår revisionsberättelse lämnades in den 3 juni 2024



Tony Salonen
Auktoriserad revisor
BDO Sweden AB

Till bolagsstämman i European Lingerie Group AB
Org.nr. 556186-9909

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalande med reservation respektive uttalande

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för European Lingerie Group AB för år 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 5-97 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har, förutom effekterna av det förhållande som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalanden", upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi vill fästa uppmärksamheten på Not 6.2 'Avvecklad verksamhet' och del (ii) till de konsoliderade finansiella rapporterna, som redovisar finansiella uppgifter för dotterbolag som genomgår en likvidationsprocess. Koncernen har klassificerat dotterbolaget, med tillgångar som innehas till försäljning till ett belopp av 1 611 kEUR och skulder som innehas till försäljning till ett belopp av 2 900 kEUR vid rapportperiodens slut. Vi har inte kunnat erhålla tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att fastställa lämpligheten av de belopp som redovisas i de konsoliderade finansiella rapporterna. Följaktligen kan vi inte uttala oss om fullständigheten, existensen, riktigheten och presentationen av tillgångar och skulder som innehas till försäljning per den 31 december 2022 avseende dotterbolaget, som upplyses om i Not 6.2 'Avvecklad verksamhet' och del (ii). Ett eventuellt fel med avseende på dessa poster bedöms inte ha en avgörande betydelse för koncernens resultat- och balansräkning som helhet.

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten till Not 2.4 'Going concern-principen för redovisning' som utvisar att koncernen redovisade en förlust från kvarvarande verksamhet om 3 522 kEUR.

Vidare framgår av Not 27 'Lån och upplåning' och Not 34 'Händelser efter balansdagen' att koncernen brutit mot ett lånevillkor per den 31 december 2022 och tre lånevillkor per den 31 december 2023 (baserat på ej färdigreviderade siffror). Den 28 mars 2024 och den 23 april 2024 utfärdade Rietumu Bank AS dispens för dessa lånevillkor, giltiga fram till 30 augusti 2025 för samtliga överträdelser av lånevillkor. Därutöver har kassaflödet från den löpande verksamheten varit negativ för både 2022 och 2021. Om dotterbolagen i koncernen hamnar i finansiella svårigheter kan detta leda till att moderbolaget inte får tillräcklig finansiering.

Dessa omständigheter tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för år 2021 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 30 juni 2022 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen, och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-4. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna

kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om

årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för European Lingerie Group AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot

bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Anmärkingar

Bolaget har under räkenskapsåret inte i rätt tid betalat statlig inkomstskatt.

Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Stockholm den 3 juni 2024

BDO Sweden AB

Tony Salonen

Auktoriserad revisor

Fotokopians övreinstämning
med original/ intyg