20240709044045456

# ÅRSREDOVISNING

## för

# Radisson Hotel Holdings AB

Org.nr. 556674-0972

**Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31**

24/6 -2024

Undertecknad styrelseledamot i Radisson Hotel Holdings AB intygar, att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den . Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition. Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm

Andreas Fondell

20240704104457

# ÅRSREDOVISNING

## för

# Radisson Hotel Holdings AB

Org.nr. 556674-0972

**Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31**

**Innehåll** **Sida**


| | |
|---|---|
| - förvaltningsberättelse | 2 |
| - resultaträkning | 4 |
| - balansräkning | 5 |
| - noter | 7 |
| - underskrifter | 11 |

20240702140458

# Radisson Hotel Holdings AB

Org.nr. 556674-0972

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, TSEK.

## Verksamheten

### Verksamhetens art och inriktning

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att driva hotell i olika kategorier inom Europa, Mellanöstern och Afrika.

### Säte

Företagets säte är Stockholm.

### Ägarförhållanden

Radisson Hotel Holdings AB med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag till Radisson Hospitality AB, org nr 556674-0964 med säte i Stockholm, som även upprättar koncernredovisning.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

### Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Koncernmodern ändrade 2016 sin policy för internprissättning för att återspegla ändringar i skattelagstiftningen som initierats av OECD och EU. Med tanke på dess begränsade funktioner och riskprofil har hotellverksamheten i de förhyrda lokalerna identifierats som rutinmässiga tjänster, d.v.s. rutinmässig daglig verksamhet inom den strategiska ram som fastställts av principalbolaget i koncernen (Radisson Hospitality Belgium BV). För bolag inom koncernen som tillhandahåller sådana rutinmässiga tjänster bedömdes det rimligt att dessa skulle erhålla en mer stabil ersättning inom en armlängdsintervall. Denna policy gäller fortfarande 2023.

Bolagen är en del av en central så kallad cash pool och kapitalanskaffning hanteras centralt i koncernen. Koncernmodern är redo att fortsatt stödja bolagen när det behövs. Ett så kallat support letter har utfärdats av koncernmodern som täcker de närmaste tolv månaderna från dagen för bokslutet för att göra det möjligt för företaget att fortsätta sin verksamhet och uppfylla sina förpliktelser när de förfaller.

Baserat på de omständigheter som beskrivits ovan upprättas de finansiella rapporterna med antagandet om att inga hinder föreligger för fortsatt drift.

### Ansvarsfullt företagande

Radissons program för ansvarsfullt företagande bygger på principerna om hållbar utveckling, där alla hotell ska sträva efter att förbättra sitt sociala engagemang och miljömässiga resultat jämte sitt ekonomiska resultat. Programmet uppmuntrar alla anställda att ta sociala, etiska och miljöfrågor i beaktande när de fattar beslut i det dagliga arbetet och att sätta tydliga mål inom viktiga områden.

## Flerårsöversikt

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 0 | 0 | 0 | 105 611 | 302 051 |
| Res. efter finansiella poster | -61 083 | 179 960 | -623 838 | -398 135 | 274 335 |
| Balansomslutning | 5 855 351 | 5 824 607 | 10 100 346 | 7 421 954 | 6 369 623 |
| Soliditet (%) | 41,58 | 42,70 | 23,4 | 51,5 | 51,8 |

Definitioner av nyckeltal, se noter

## Förändringar i eget kapital

| | Aktiekapital | Fri överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat | Summa eget kapital |
|---|---|---|---|---|---|
| Belopp vid årets ingång | 1 096 | 2 260 937 | 97 909 | 127 650 | 2 487 592 |
| Balanseras i ny räkning | | 0 | 127 650 | -127 650 | 0 |
| Årets resultat | | | | -52 632 | -52 632 |
| Belopp vid årets utgång | 1 096 | 2 260 937 | 225 559 | -52 632 | 2 434 960 |

20240703-30459

## Resultatdisposition (kronor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

| | |
|---|---|
| Till årsstämmans förfogande står | |
| balanserad vinst | 225 558 236 |
| fri överkursfond | 2 260 937 481 |
| årets förlust | -52 632 064 |
| | 2 433 863 653 |
| Styrelsen föreslår att | |
| i ny räkning överföres | 2 433 863 653 |
| | 2 433 863 653 |

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

# Radisson Hotel Holdings AB

Org.nr. 556674-0972

## RESULTATRÄKNING

| | Not | 2023-01-01<br>2023-12-31 | 2022-01-01<br>2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Rörelsens intäkter m.m.** | | | |
| Övriga rörelseintäkter | | 1 272 | 0 |
| | | 1 272 | 0 |
| | | | |
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Övriga externa kostnader | 2 | -1 276 | -1 239 |
| | | -1 276 | -1 239 |
| | | | |
| **Rörelseresultat** | | -4 | -1 239 |
| | | | |
| **Resultat från finansiella poster** | | | |
| Ränteintäkter | | 181 552 | 459 727 |
| Räntekostnader | | -242 631 | -278 528 |
| | | -61 079 | 181 199 |
| | | | |
| **Resultat efter finansiella poster** | | -61 083 | 179 960 |
| | | | |
| **Bokslutsdispositioner** | | | |
| Erhållna koncernbidrag | | 8 511 | 0 |
| Lämnade koncernbidrag | | 0 | -47 391 |
| | | 8 511 | -47 391 |
| | | | |
| **Resultat före skatt** | | -52 572 | 132 569 |
| | | | |
| Skatt på årets resultat | 3 | -60 | -4 919 |
| | | | |
| **Årets resultat** | | **-52 632** | **127 650** |

# BALANSRÄKNING

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 4 | 1 668 400 | 1 668 400 |
| Fordringar hos koncernföretag | 5 | 3 196 290 | 3 207 455 |
| | | 4 864 690 | 4 875 855 |
| **Summa anläggningstillgångar** | | 4 864 690 | 4 875 855 |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| **Kortfristiga fordringar** | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 985 890 | 948 752 |
| Aktuell skattefordran | | 4 771 | 0 |
| | | 990 661 | 948 752 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | 990 661 | 948 752 |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **5 855 351** | **5 824 607** |

20240704040461

**Radisson Hotel Holdings AB**
Org.nr. 556674-0972

# BALANSRÄKNING

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| **Bundet eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | | 1 096 | 1 096 |
| | | 1 096 | 1 096 |
| **Fritt eget kapital** | | | |
| Fri överkursfond | | 2 260 937 | 2 260 937 |
| Balanserat resultat | | 225 559 | 97 909 |
| Årets resultat | | -52 632 | 127 650 |
| | | 2 433 864 | 2 486 496 |
| **Summa eget kapital** | | 2 434 960 | 2 487 592 |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Skulder till koncernföretag | | 3 307 659 | 3 240 982 |
| **Summa långfristiga skulder** | | 3 307 659 | 3 240 982 |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Leverantörsskulder | | 298 | 0 |
| Skulder till koncernföretag | | 112 242 | 87 918 |
| Aktuella skatteskulder | | 0 | 7 939 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 192 | 176 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | 112 732 | 96 033 |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **5 855 351** | **5 824 607** |

# NOTER

## Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

20240703440463

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

*Fordringar*
Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

*Övriga tillgångar, avsättningar och skulder*
Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader (upplupet anskaffningsvärde). Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överenstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som skall återbetalas.

*Intäktsredovisning*
Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Royalty
Fakturerad försäljning avser royaltyintäkter. Intäkter redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och baseras på de villkor för utnyttjande som överenskommits med huvudägaren av rättigheten.

*Likvida medel*
Likvida medel värderas utifrån anskaffningsvärde.

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Radisson Hotel Holdings AB ingår i en koncernintern cashpool där behållning på koncernkonto redovisas som fordran respektive skuld till huvudkontohavaren som koncernmellanhavanden, se vidare i noter.

# NOTER

*Inkomstskatt*
Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital.

*Andelar i koncernföretag*
Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

*Aktieägartillskott*
Aktieägartillskott som en ägare lämnar redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som en ägare erhåller redovisas direkt i eget kapital.

*Fordringar och skulder i utländsk valuta*
Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår.

*Ansvarsförbindelser*
En ansvarsförbindelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.
Ansvarsförbindelser redovisas inom linjen i balansräkningen.

# NOTER

| **Not 2** | **Ersättning till revisorer** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|---|
| | ***PricewaterhouseCoopers AB*** | | |
| | Revisionsuppdrag | 72 | 70 |
| | | 72 | 70 |

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster.

| **Not 3** | **Skatt på årets resultat** | **2023** | **2022** |
|---|---|---|---|
| | Aktuell skatt | -60 | -4 919 |
| | Summa redovisad skatt | -60 | -4 919 |
| | ***Avstämning av effektiv skatt*** | | |
| | Resultat före skatt | -52 572 | 132 569 |
| | Skattekostnad 20,60% (20,60%) | 10 830 | -27 309 |
| | Skatteeffekt av: | | |
| | Ej avdragsgilla kostnader | -285 | -13 |
| | Ej skattepliktiga intäkter | 0 | 4 365 |
| | Skattemässiga justeringar | -10 545 | 2 953 |
| | Skatt hänförlig till tidigare år | -60 | 15 085 |
| | Summa redovisad skatt | -60 | -4 919 |

## Noter till balansräkningen

**Not 4 Andelar i koncernföretag**

| **Företag**<br>**Org.nummer**<br>**Säte** | **Antal**<br>**Kap.andel %** | **Eget kapital**<br>**Resultat** | **Redovisat värde** |
|---|---|---|---|
| Radisson Hospitality Denmark ApS | | | |
| 25578082 | 83 000 000 | 1 393 346 | 1 668 400 |
| Köpenhamn | 100,00% | -9 430 | |
| | | | 1 668 400 |



20240702440465

# NOTER

20240704-10-06

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | 3 265 846 | 3 265 846 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 3 265 846 | 3 265 846 |
| | | |
| Ingående nedskrivningar | -1 597 446 | -1 597 446 |
| Utgående ackumulerade nedskrivningar | -1 597 446 | -1 597 446 |
| | | |
| Utgående redovisat värde | 1 668 400 | 1 668 400 |

## Not 5 Fordringar hos koncernföretag

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | 3 207 455 | 7 678 045 |
| Avgående | -11 165 | -4 470 590 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 3 196 290 | 3 207 455 |
| | | |
| Utgående redovisat värde | 3 196 290 | 3 207 455 |

## Not 6 Ställda säkerheter

| 2023-12-31 |
|---|

Bolaget har inga ställda säkerheter.

## Not 7 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Aktieägarna beslutade på den extra bolagsstämman den 3 april 2024 om en utdelning uppgående till TSEK 1 038 195.

## Not 8 Koncernförhållanden

Bolaget är dotterbolag till Radisson Hospitality AB, org.nr. 556674-0964, säte Stockholm.

Övergripande koncernredovisning upprättas av: Radisson Hospitality AB, org.nr. 556674-0964, säte Stockholm.

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernredovisning.

## Not 9 Definition av nyckeltal

Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

**Radisson Hotel Holdings AB**
Org.nr. 556674-0972

**NOTER**

20240703-20467

Stockholm 24/6 2024

Rafael Sueiro Pombo
Verkställande direktör

Andreas Fondell

Eva-Maria Erauw

Inigo Capell

Vår revisionsberättelse har lämnats den 24/6 -2024

PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

20240704204468

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Radisson Hotel Holdings AB, org.nr 556674-0972

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Radisson Hotel Holdings AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Radisson Hotel Holdings ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Radisson Hotel Holdings AB.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Radisson Hotel Holdings AB enligt god revisorssed 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Radisson Hotel Holdings AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

## Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Radisson Hotel Holdings AB enligt god revisorssed 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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. Den 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 24 juni 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

RADISSON
HOSPITALITY

# Årsredovisning
2023



Radisson Blu Resort, Fiji Denarau Island

RADISSON HOTEL GROUP

RADISSON REWARDS · RADISSON HOTELS · RADISSON MEETINGS

# Innehåll


| | |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| **Koncernens finansiella rapporter** | |
| Fem år i sammandrag | 8 |
| Koncernens resultaträkning | 9 |
| Koncernens rapport över totalresultat | 9 |
| Koncernens balansräkning | 10 |
| Koncernens rapport över förändringar i eget kapital | 12 |
| Koncernens kassaflödesanalys | 13 |
| Noter till koncernredovisningen | 14 |
| **Moderbolagets finansiella rapporter** | |
| Moderbolagets resultaträkning | 43 |
| Moderbolagets balansräkning | 43 |
| Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital | 44 |
| Moderbolagets kassaflödesanalys | 44 |
| Noter till moderbolagets redovisning | 45 |
| Underskrifter | 47 |
| Revisionsberättelse | 48 |

20240702040472

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Radisson Hospitality AB, organisationsnummer 556674-0964, för räkenskapsåret 2023.

**Verksamheten**
Radisson Hospitality AB ("Radisson") förvaltar hotell och tillgångar som ägs av tredje part. Radisson driver hotell under varumärkena Radisson Collection, Radisson Blu, Radisson, Radisson RED, Radisson Individuals, Park Plaza, Park Inn by Radisson, Country Inn & Suites by Radisson och prizeotel.

**Strategi**
Hotellen i Radissons portfölj drivs antingen av Radisson i egen regi under ett hyresavtal, genom att tillhandahålla tjänster till en hotellägare under ett managementavtal, eller av en separat aktör som använder ett av varumärkena under ett franchiseavtal. Radissons strategi är att växa med en "asset-right approach" och balansera management- och franchiseavtal med utvalda hyresavtal. Management- och franchiseavtal ger en högre vinstmarginal och stabilare intäktsflöden, medan hyresavtal möjliggör en närvaro på de mogna marknaderna.

**Resultaträkning**

| MEUR | **2023** | 2022 |
|---|---|---|
| Nettoomsättning | 1 212,9 | 1 035,0 |
| Övriga rörelseintäkter | 6,8 | 6,6 |
| EBITDAR | 375,7 | 250,1 |
| EBITDA | 181,1 | 73,1 |
| EBIT | 47,8 | 35,2 |
| Årets resultat | -12,0 | -38,5 |
| EBITDAR-marginal | 31,0 % | 24,2 % |
| EBITDA-marginal | 14,9 % | 7,1 % |
| EBIT-marginal | 3,9 % | 3,4 % |

Nettoomsättningen ökade med 177,9 MEUR (17,2 %) till 1 212,9 MEUR, huvudsakligen till följd av organisk tillväxt.

EBITDA ökade med 108,8 MEUR till 181,1 MEUR till följd av ökningen av nettoomsättningen samt kostnadseffektivitetsåtgärder och är nu avsevärt över nivåerna före Covid-19.

EBITDA-marginalen uppgick till 14,9 % jämfört med 7,1 % föregående år.

EBIT ökade med 12,6 MEUR till 47,8 MEUR. 2022 påverkades EBIT av vinsten om 99,5 MEUR som uppstod vid försäljningen av varumärken för Amerika-regionen.

EBIT-marginalen uppgick till 3,9 % jämfört med 3,4 % föregående år.

Årets resultat förbättrades med 26,5 MEUR till -12,0 MEUR.

**Balansräkning vid utgången av 2023**

| MEUR | **31 dec. 2023** | 31 dec. 2022 |
|---|---|---|
| Balansomslutning | 1 927,9 | 1 939,5 |
| Rörelsekapital netto | -184,4 | -222,6 |
| Nettokassa (-skuld) | -590,5 | -562,4 |
| Eget kapital | 159,2 | 173,5 |

Anläggningstillgångarna ökade med 33,1 MEUR och uppgick till 1 618,8 MEUR. Ökningen är huvudsakligen en följd av investeringar i portföljen av hyresavtal samt redovisad uppskjuten skatt på förluster.

Rörelsekapitalet netto, exklusive likvida medel, men inklusive skattefordringar och -skulder, uppgick till -590,2 MEUR vid utgången av året, jämfört med -562,4 MEUR vid ingången av året.

Jämfört med ingången av året minskade eget kapital med 14,3 MEUR till 159,2 MEUR, vilket huvudsakligen är till följd av årets resultat på -11,9 MEUR.

**Kassaflöde**
Kassaflödet från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital, uppgick till 162,5 MEUR, en förbättring med 95,5 MEUR till följd av EBITDA-utvecklingen, delvis motverkat av betald inkomstskatt. Kassaflödet från förändring av rörelsekapital uppgick till -14,1 MEUR, jämfört med 17,7 MEUR föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var 293,2 MEUR lägre än föregående år och uppgick till -72,3 MEUR. 2022 års siffror påverkades positivt av försäljningen av varumärken och återbetalningen av räntebärande fordringar på närstående parter.

Kassaflödet använt i finansieringsverksamheten uppgick till -100,0 MEUR jämfört med -242,0 MEUR föregående år. 2022 års siffror påverkades av högre återbetalning av lån, till följd av ovan nämnda försäljning av varumärken, delvis motverkat av erhållna aktieägartillskott.

**Likviditet**
Vid årets utgång hade företaget 120,2 MEUR (150,7) i likvida medel. De totala tillgängliga krediterna uppgick till 0,5 MEUR (0,5), varav 0,2 MEUR (0,1) var outnyttjat vid utgången av året.

**Övriga händelser**
Bolaget har under året varit föremål för en skatterevision i Belgien för räkenskapsåren 2020 och 2021. Revisionen resulterade i ytterligare taxeringar bägge räkenskapsåren, vilka Bolaget har överklagat i februari 2024.

20240704-0473

De omtvistade transaktionerna, till ett sammanlagt belopp om 58 MEUR, är relaterade till koncerninterna transaktioner för vilka Skattemyndigheten ifrågasatt armslängdsprincipen för använda ersättningsmetoder.

Baserat på ledningens genomgång, med stöd av externa rådgivare, är Styrelsens uppfattning att företaget kommer att kunna framgångsrikt bestrida majoriteten av den ytterligare taxerade inkomstskatten (56 MEUR), baserat på internationell skatterätt och interprissättningsprinciper. De delar som företaget bedömt godtagbara, 2 MEUR, har man reserverat för.

I linje med tillämpliga IFRS-regler (IFRIC23, §9, 10), gällande skatteosäkerheter, har Radisson bedömt att det är sannolikt att Skattemyndigheten kommer att acceptera företagets ståndpunkt under överklagandeprocessen. Följaktligen har ingen avsättning gjorts i företagets bokslut per den 31 december 2023 för det ifrågasatta beloppet om 56 MEUR.

Om Skattemyndigheten inte skulle acceptera företagets position kan det leda till en väsentlig påverkan på företagets framtida räkenskaper.

**Händelser efter räkenskapsårets utgång**

Det finns inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

**Riskhantering**

Radisson är utsatt för operativa och finansiella risker i den dagliga verksamheten. Operativa risker föreligger huvudsakligen vid driften av de lokala verksamheterna, men inkluderar även implementationsrisker relaterade till centrala initiativ tagna för att förbättra marginalerna. Sådana initiativ inkluderar bland annat aktiviteter för ökade marknadsandelar, kostnadsbesparingsprogram, rumstillväxt och förvaltningsaktiviteter relaterade till den befintliga hotellportföljen. Finansiella risker uppstår då Radisson har behov av extern finansiering och arbetar med ett antal utländska valutor. För att de lokala verksamheterna helt och hållet ska kunna inrikta sig på hotelldrift har hanteringen av de finansiella riskerna centraliserats så långt det är möjligt och styrs av Radissons finanspolicy. Målet för Radissons riskhantering kan sammanfattas i följande punkter:

- Säkerställa att risker och fördelar med nya investeringar och finansiella åtaganden överensstämmer med Radissons finanspolicy.
- Minska konjunkturrelaterade risker genom varumärkesspridning, geografisk spridning och genom att se till att öka andelen hotell under management- och franchiseavtal i portföljen.
- Noggrant utvärdera investeringar i högriskregioner för att säkerställa en avkastning som motsvarar den högre risken i dessa regioner.
- Skydda värdet av varumärkena genom strategisk kontroll och verksamhetspolicies.
- Fortlöpande granska och utvärdera Radissons försäkringsprogram.
- Granska och utvärdera Safety & Security-procedurer.

2023 initierades ett projekt för att förbättra ramverket för företagsriskhantering med fokus på:

- Styrning: implementera ett enhetligt ramverk för företagsriskhantering inklusive roller och ansvar;
- Struktur: tillhandahålla ett enhetligt tillvägagångssätt för hur man reflekterar över risker, hur man registrerar risker, hur man rapporterar risker och hur man följer upp och rapporterar mildrande åtgärder;
- Rapportering och verktyg: implementering av rapportering avseende de största riskerna på organisatorisk nivå.

**Operativa risker**

**Marknadsrisker**

Den allmänna marknaden, liksom den ekonomiska och finansiella situationen och utvecklingen av RevPAR på de marknader där Radisson verkar, är de viktigaste faktorerna som påverkar företagets lönsamhet. Då hotellindustrin är cyklisk till sin natur medför en lågkonjunktur att RevPAR för branschen pressas. För att balansera de marknadsrelaterade riskerna använder Radisson tre olika avtalstyper:

- Företaget hyr hotellfastigheter och driver hotellen som sin egen verksamhet.
- Företaget driver hotell på uppdrag av en hotellägare och erhåller en managementavgift.
- Företaget beviljar franchiseavtal för ett av sina varumärken till en oberoende ägare och erhåller en franchiseavgift.

Av de tre avtalstyperna är management- och franchiseavtal minst känsliga medan hyresavtal är mer osäkra och känsliga för konjunktursvängningar.

Kundbasen är väl diversifierad med cirka 50 % affärsgäster under ett normalt år. Radisson är inte beroende av en viss kundkrets eller någon särskild bransch.

Radisson har en portfölj med flera varumärken som täcker olika segment på marknaden och verkar över hela världen.

**Politiska risker och landsrisker**

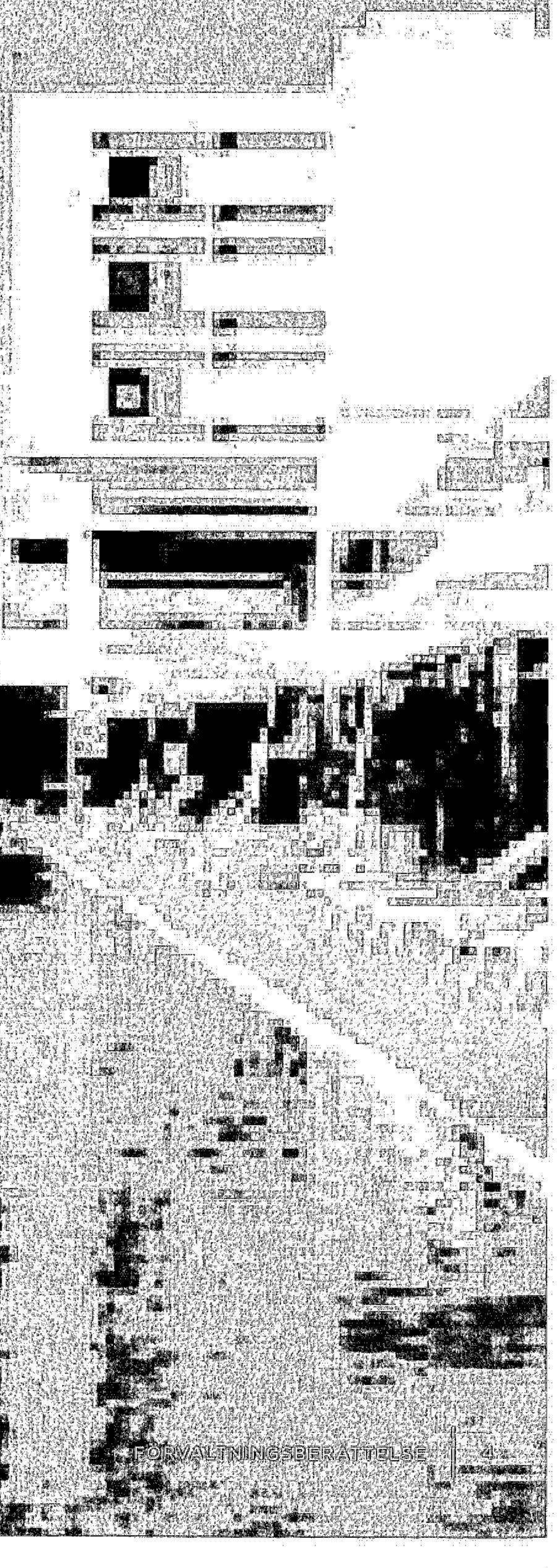
Företagets tillväxtfokus inkluderar tillväxtmarknader. Några av länderna i dessa marknader har en högre politisk risk än länderna i de mer mogna marknaderna. För att lindra de politiska riskerna driver Radisson endast hotell i dessa marknader under management- och franchiseavtal med begränsad finansiell exponering.

Radisson är medvetet om att terrorism, såväl som ökad spänning mellan länder, social osäkerhet, arbetskraftsstörningar, sjukdomsutbrott, brottslighet och en försvagning av lokal infrastruktur (inklusive rättssystem) kan utgöra ett hot mot en säker hotelldrift vid vissa tillfällen på vissa platser. Radissons förmåga att utföra eller fullgöra sina skyldigheter kan även påverkas av handlingar av regeringar eller andra internationella organ, som till exempel införandet av sanktioner. Med hjälp av externa experter utförs kontinuerligt hotbildsbedömningar och hotellen uppmärksammas om potentiella väsentliga förändringar i hotbilden upptäcks.

**Risk för tvister**

Radisson är exponerat för risken för tvister med sina gäster, kunder, potentiella partners, leverantörer, anställda, myndigheter, franchisetagare och/eller hotellägare med vilka Radisson har hyres- eller managementavtal.

Grand Hotel Brioni Pula, A Radisson Collection Hotel



20240704040475

**Risker förknippade med genomförande av affärsstrategin**
Radissons framtida tillväxt och förmåga att uppnå de effektivitetsvinster som förutses av Radisson kommer att bero på ett fram-gångsrikt genomförande av bolagets affärsstrategi, inklusive genomförande av de initiativ inom portföljförvaltningen som syftar till att optimera hotellportföljen samt andra åtgärder för att förbättra effektiviteten och lönsamheten i verksamheten. Radissons förmåga att genomföra affärsstrategin och expandera verksamheten är beroende av en rad faktorer, av vilka många är utom Radissons kontroll, däribland Radissons förmåga att:

- Avveckla hyresavtal eller i övrigt omförhandla förmånligare villkor, liksom att förlänga lönsamma avtal.
- Expandera den arvodesbaserade verksamheten genom att gradvis öka antalet hotell under management- och franchise-avtal i förhållande till andelen hotell under hyresavtal.
- Upprätthålla och förstärka sin position som en leverantör av högkvalitativa tjänster och hotellprodukter.
- Uppnå uppskattade kostnadsbesparingar på förväntat sätt.
- Förbättra effektiviteten i verksamheten och den totala lönsamheten.

Andra potentiella risker identifierade hänförliga till genomförandet av Radissons strategi är;

- Nya varumärken, produkter och tjänster som lanseras i framtiden blir inte lika framgångsrika som förväntat, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Radissons verksamhet, finansiella ställ-ning och resultat.
- Radissons strategi att växa på tillväxtmarknaderna kan belasta företagets lednings-, verksamhets- och kontrollsystem.
- Risker relaterade till Radissons planer att upprätthålla och uppgradera portföljen av hotell under hyresavtal.
- Nyöppning av hotell i Radissons nuvarande utvecklingsplan kan komma att försenas eller inte resultera i nya hotell, vilket skulle kunna inverka negativt på Radissons tillväxtutsikter.
- Fel i, skada på, eller avbrott i de IT-system som Radisson använder, samt brister i att uppdatera sådana system i takt med teknikutvecklingen, kan få en väsentlig negativ inverkan på Radissons verksamhet, finansiella ställning och resultat.

**Partnerrisker**
Radisson äger inte fastigheterna i vilka företaget driver hotell. Företaget samarbetar med ett stort antal hotellägare och fastighetsägare och är inte beroende av någon enskild partner. Med en affärsmodell som fokuserar på att förvalta samarbetspartners tillgångar är Radisson beroende av dessa partners operationella och finansiella förmåga. Radisson är ansvarig för att upprätthålla tillgångarna i gott skick och brister kan ha finansiell påverkan på företaget.

**Personalrelaterade risker**
Personalomsättningen i hotellindustrin är relativt hög. Det bör dock noteras att arbetstillfredsställelse bland anställda inom Radisson är hög jämfört med branschen. Dessutom utsågs koncernen 2023 av Forbes, för tredje året i rad, till en av världens bästa arbetsgivare i rese- och turistindustrin.

Det blir allt svårare att rekrytera nyckelpersoner på grund av konkurrensen, de höga kraven på rörlighet i verksamheten och de potentiella säkerhetsproblemen på tillväxtmarknaderna.

**Finansiella risker**
Radissons finansiella riskhantering styrs av en finanspolicy som är antagen av styrelsen. I enlighet med finanspolicyn övervakar och utvärderar företagets treasuryavdelning systematiskt de finansiella riskerna, såsom valuta-, ränte-, kredit-, likviditets- och marknadsrisker. Åtgärder för hantering och begränsning av dessa finansiella risker för hotell på lokal nivå finns inom ramen för de parametrar och riktlinjer som finns i Radissons finanspolicy. Operativa rutiner och tillstånd att delegera hanteringen av finansiella risker dokumenteras i finanspolicyn. För ytterligare information om dessa identifierade risker hänvisas till not 4.

**Aktiekapital**
Aktiekapitalet uppgår till 11 626 TEUR, fördelat på 174 388 857 registrerade aktier. Det finns endast ett aktieslag utfärdat. Samtliga aktier ägs av Hawksbill S.A.R.L.

**Bolagsordning**
Bolagsordningen innehåller inga ytterligare villkor utöver de som anges i aktiebolagslagen när det gäller ändringar av bolagsordningar.

**Klausuler avseende ägarförändringar**
Vissa hyres- och managementavtal som ingåtts av koncernbolag innehåller klausuler avseende ägarförändringar i dessa bolag eller deras moderbolag som kan leda till förändringar i affärsvillkor och/eller förtida uppsägning. Inga av dessa klausuler hänvisar till ägarförändring i moderbolaget Radisson Hospitality AB.

Avtalen ingångna för Radissons långfristiga krediter innehåller sedvanliga klausuler avseende ägarförändringar.

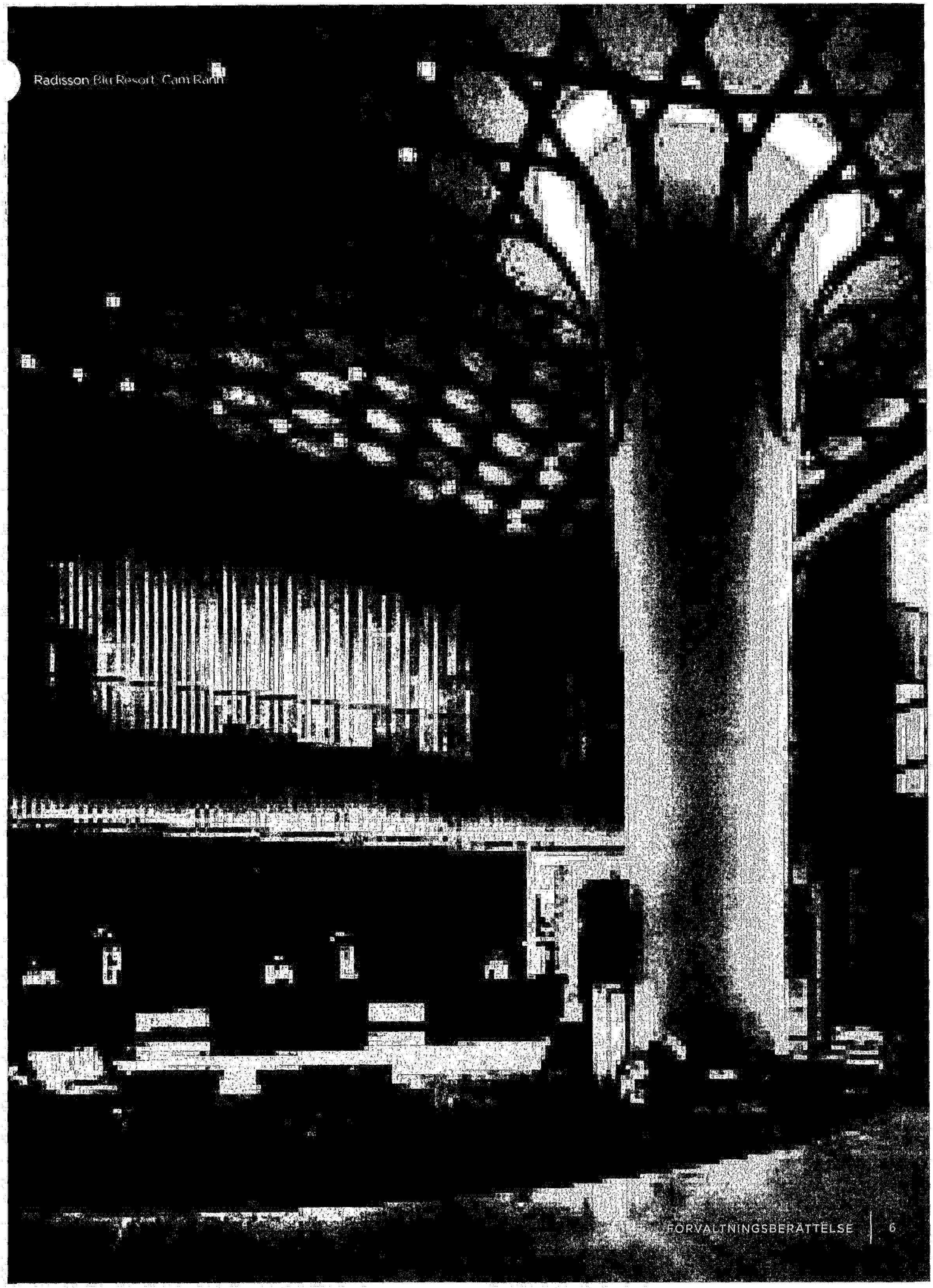
**Förslag till vinstdisposition**
Fritt eget kapital i moderbolaget tillgängligt för utdelning uppgår till (TEUR):

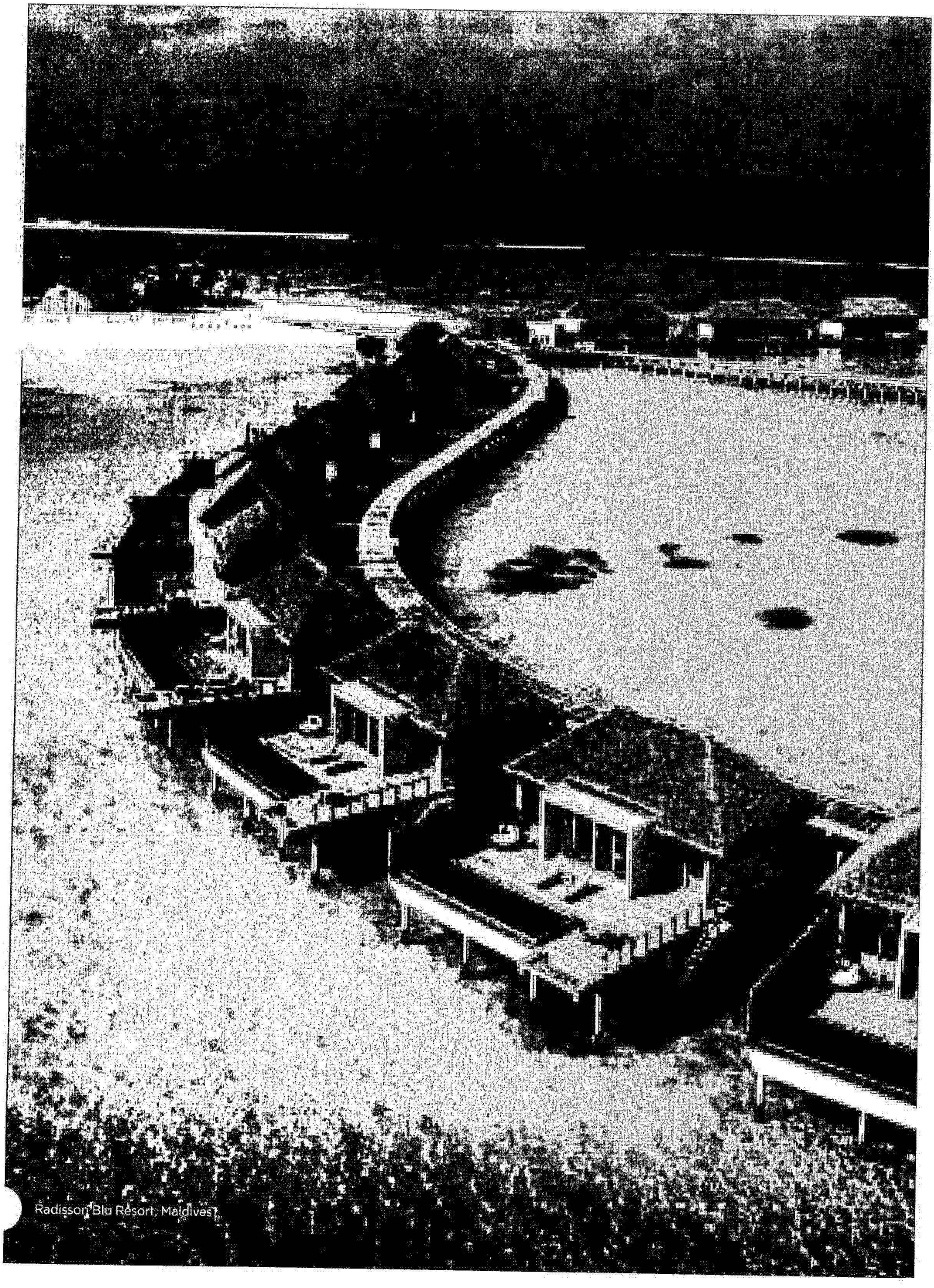
| | |
|---|---|
| Överkursfond | 254 119 |
| Balanserat resultat | 487 713 |
| Årets resultat | 113 |
| **Totalt** | **741 945** |

Styrelsen föreslår Årsstämman 2024 att ingen utdelning lämnas till aktieägarna för räkenskapsåret 2023 och att disponibla medel om 741 945 TEUR balanseras i ny räkning.

**Ansvarsfullt företagande**
Radissons ambitiösa och prisbelönta program för ansvarsfullt företagande startade 1989. Programmets tre kärnområden säkerställer att vi bryr oss om människor, samhället och vår planet och agerar på ett etiskt sätt: Think People - Att bry sig om människor i våra hotell och värdekedja; Think Community - Meningsfulla bidrag till samhällen runt om i världen; Think Planet - En bättre planet för alla. Minska vårt koldioxidavtryck, energi, vatten och avfall.

Mer information och prestationsindikatorer för vårt program för ansvarsfullt företagande publiceras i företagets Responsible Business Report. Den separat publicerade rapporten utgör företagets lagstadgade hållbarhetsrapportering. 2023 års rapport, som finns tillgänglig på Radissons hemsida, www.radissonhotels.com, innehåller en detaljerad beskrivning av Radissons program för ansvarsfullt företagande.


Radisson Blu Resort, Cam Ranh



Radisson Blu Resort, Maldives

# FINANSIELLA RAPPORTER

## FEM ÅR I SAMMANDRAG

| MEUR (om inget annat anges) | **2023** | 2022 | 2021[5] | 2020[6] | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Resultaträkning** | | | | | |
| Nettoomsättning[1] | 1 212,9 | 1 035,0 | 480,2 | 332,1 | 999,3 |
| Övriga rörelseintäkter | 6,8 | 6,6 | 25,2 | 10,1 | – |
| EBITDAR[2] | 375,7 | 250,1 | 8,3 | -23,1 | 340,6 |
| EBITDA[2] | 181,1 | 73,1 | -59,0 | -66,9 | 165,2 |
| EBIT[2] | 47,8 | 35,2 | -174,0 | -217,8 | 73,2 |
| Finansiella poster, netto | -69,7 | -79,4 | -82,5 | -61,4 | -39,4 |
| Årets resultat | -12,0 | -38,5 | -192,7 | -228,0 | 22,0 |
| **Balansräkning** | | | | | |
| Balansomslutning | 1 927,9 | 1 939,5 | 1 941,7 | 1 634,3 | 1 194,3 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 159,2 | 173,6 | -91,6 | 1,5 | 148,8 |
| Summa investeringar (materiella och immateriella) | 97,6 | 89,3 | 105,3 | 566,4 | 141,9 |
| **Kassaflöde** | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 148,5 | 84,7 | -40,0 | -23,4 | 153,8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -72,3 | 220,9 | -187,8 | -673,8 | -88,5 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -100,0 | -242,0 | 260,8 | 422,4 | -75,7 |
| **Finansiella nyckeltal[2]** | | | | | |
| EBITDAR-marginal, % | 31,0 | 24,2 | 1,7 | -6,9 | 34,0 |
| EBITDA-marginal, % | 14,9 | 7,1 | -12,3 | -20,1 | 16,5 |
| EBIT-marginal, % | 3,9 | 3,4 | -36,2 | -65,6 | 7,3 |
| **Operativa nyckeltal** | | | | | |
| Antal hotell[3] | 788 | 718 | 660 | 403 | 387 |
| Antal rum[3] | 148 233 | 139 299 | 130 619 | 86 545 | 84 842 |
| Antal anställda[4] | 4 096 | 3 838 | 2 576 | 2 270 | 4 248 |

1) IFRS mått, se definition not 38.
2) Icke-IFRS mått - "Alternative Performance Measure", se definition not 38.
3) Inkluderar hotell i drift under hyres-, management- och franchiseavtal.
4) Inkluderar konsoliderade enheter (hotell under hyresavtal och administrativa enheter).

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| TEUR (med undantag för aktierelaterade uppgifter) | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 7 | 1 212 915 | 1 034 982 |
| Övriga rörelseintäkter | 8 | 6 790 | 6 570 |
| Kostnad sålda varor avseende mat och dryck samt övriga liknande kostnader | 9 | -55 268 | -44 867 |
| Personalkostnader och kontraktsanställningar | 8, 10 | -375 722 | -352 809 |
| Övriga rörelsekostnader | 11 | -399 142 | -379 612 |
| Försäkring av fastigheter och fastighetsskatt | 12 | -13 834 | -14 160 |
| **Rörelseresultat före hyreskostnader och resultatandelar i intresseföretag och joint ventures, av- och nedskrivningar, kostnader för modifierade och avslutade kontrakt, realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar, finansiella poster och skatt (EBITDAR)** | | **375 739** | **250 104** |
| Hyreskostnader | 8, 13, 33 | -194 618 | -176 970 |
| Resultatandelar i intresseföretag | 19 | -58 | -23 |
| **Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, kostnader för modifierade och avslutade kontrakt, realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar, finansiella poster och skatt (EBITDA)** | | **181 063** | **73 111** |
| Avskrivningar | 13, 17, 18 | -134 628 | -130 469 |
| Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar | 6, 13, 17, 18 | -2 872 | -2 590 |
| Realisationsresultat för modifierade och avslutade hyresavtal | | 4 218 | – |
| Realisationsresultat vid försäljning av aktier, immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar | | 31 | 95 182 |
| **Rörelseresultat (EBIT)** | | **47 812** | **35 234** |
| Finansiella intäkter | 14 | 1 343 | 4 679 |
| Finansiella kostnader | 14 | -71 005 | -84 095 |
| **Resultat före bokslutsdispositioner** | | **-21 850** | **-44 182** |
| Bokslutsdispositioner: | | | |
| Lämnade koncernbidrag | 31 | – | -5 383 |
| **Resultat före skatt** | | **-21 850** | **-49 565** |
| Skatt på årets resultat | 15 | 9 900 | 11 107 |
| **Årets resultat** | | **-11 950** | **-38 458** |
| Hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -11 904 | -38 483 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -46 | 25 |
| | | **-11 950** | **-38 458** |

# RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| TEUR | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Årets resultat | | -11 950 | -38 458 |
| **Övrigt totalresultat:** | | | |
| Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen: | | | |
| Aktuariella vinster och förluster | 21 | 591 | -15 |
| Skatt på aktuariella vinster och förluster | | -148 | – |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen: | | | |
| Valutaskillnader vid omräkning av utländska verksamheter | | -2 702 | -3 423 |
| Skatt på valutaskillnader vid omräkning av utländska verksamheter | | -144 | -2 879 |
| **Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt** | | **-2 403** | **-6 317** |
| **Summa totalresultat för perioden** | | **-14 353** | **-44 775** |
| **Summa totalresultat hänförligt till:** | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -14 307 | -44 800 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -46 | 25 |

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

| TEUR | Not | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| TILLGÅNGAR | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Immateriella tillgångar** | | | |
| Goodwill | 17 | 117 184 | 117 184 |
| Licenser och tillhörande rättigheter | 17 | 293 672 | 311 501 |
| Övriga immateriella tillgångar | 17 | 182 487 | 182 777 |
| | | **593 343** | **611 462** |
| **Materiella anläggningstillgångar** | | | |
| Fasta installationer i hyresfastigheter | 18 | 51 497 | 62 757 |
| Maskiner och inventarier | 18 | 94 746 | 91 019 |
| Pågående nyanläggningar | 18 | 68 564 | 43 679 |
| | | **214 807** | **197 455** |
| **Nyttjanderättstillgångar** | | | |
| Land och byggnader | 13 | 524 337 | 515 937 |
| Maskiner och inventarier | 13 | 3 303 | 3 587 |
| | | **527 640** | **519 524** |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i intresseföretag | 19 | 3 830 | 4 167 |
| Övriga aktier och andelar | 20 | 1 065 | 1 037 |
| Övriga långfristiga räntebärande fordringar | 22 | 1 972 | 1 341 |
| Övriga långfristiga icke räntebärande fordringar | 22 | 10 432 | 5 694 |
| | | **17 299** | **12 239** |
| Uppskjutna skattefordringar | 15 | 265 740 | 245 023 |
| | | **1 618 829** | **1 585 703** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Varulager | | 4 397 | 4 416 |
| Kundfordringar | 23 | 107 850 | 97 826 |
| Aktuella skattefordringar | 15 | 7 545 | 9 294 |
| Övriga kortfristiga räntebärande fordringar | 31 | – | 25 000 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar | 24 | 66 902 | 64 559 |
| Övriga kortfristiga placeringar | 25 | 2 115 | 1 964 |
| | | **188 809** | **203 059** |
| Likvida medel | 26 | 120 224 | 150 746 |
| **Totala omsättningstillgångar** | | **309 033** | **353 805** |
| **Summa tillgångar** | | **1 927 862** | **1 939 508** |

| TEUR | Not | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | 27 | 11 626 | 11 626 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 27 | 665 895 | 665 895 |
| Reserver | | -16 890 | -14 044 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | | -501 356 | -489 895 |
| **Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare** | | **159 275** | **173 582** |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -93 | -47 |
| **Summa eget kapital** | | **159 182** | **173 535** |
| | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Långfristiga leasingskulder | | 578 162 | 559 012 |
| Uppskjutna skatteskulder | 15 | 2 126 | 2 725 |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 21 | 3 119 | 3 974 |
| Avsättningar | 28 | 24 191 | 22 980 |
| Skulder kundlojalitetsprogram | | 40 826 | 30 130 |
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | 29 | 712 245 | 715 467 |
| Övriga långfristiga icke räntebärande skulder | | 293 | 393 |
| | | **1 360 964** | **1 334 681** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Leverantörsskulder | | 93 307 | 94 377 |
| Aktuella skatteskulder | 15 | 9 074 | 27 401 |
| Kortfristiga leasingskulder | | 32 239 | 28 673 |
| Avsättningar | 28 | 6 370 | 15 125 |
| Skulder kundlojalitetsprogram | | 24 701 | 21 390 |
| Övriga kortfristiga räntebärande skulder | 29 | 2 300 | 2 033 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder | 30 | 239 725 | 242 293 |
| | | **407 716** | **431 292** |
| | | | |
| **Summa skulder** | | **1 768 680** | **1 765 973** |
| **Summa eget kapital och skulder** | | **1 927 862** | **1 939 508** |

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| TEUR | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings-reserv | Verkligt värde reserv - finansiella tillgångar | Balanserat resultat | Eget kapital hänförligt till moder-bolagets aktieägaret | Innehav utan bestäm-mande inflytande | Summa eget kapital |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **11 626** | **335 895** | **-3 830** | **-3 912** | **-451 397** | **-91 618** | **-72** | **-91 690** |
| Årets resultat | — | — | — | — | -38 483 | -38 483 | 25 | -38 458 |
| ÖVRIGT TOTALRESULTAT: | | | | | | | | |
| Aktuariella vinster och förluster på förmånsbestämda planer | — | — | — | — | -15 | -15 | — | -15 |
| Valutaeffekter vid omräkning av utländska verksamheter | — | — | -3 423 | — | — | -3 423 | — | -3 423 |
| Skatt på valutaeffekter vid omräkning av utländska verksamheter | — | — | -2 879 | — | — | -2 879 | — | -2 879 |
| **Summa totalresultat för perioden** | **—** | **—** | **-6 302** | **—** | **-38 498** | **-44 800** | **25** | **-44 775** |
| TRANSAKTIONER MED ÄGARE: | | | | | | | | |
| Erhållet ovillkorat aktieägartillskott | — | 310 000 | — | — | — | 310 000 | — | 310 000 |
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **11 626** | **665 895** | **-10 132** | **-3 912** | **-489 895** | **173 582** | **-47** | **173 535** |
| Årets resultat | — | — | — | — | -11 904 | -11 904 | -46 | -11 950 |
| ÖVRIGT TOTALRESULTAT: | | | | | | | | |
| Aktuariella vinster och förluster på förmånsbestämda planer | — | — | — | — | 591 | 591 | — | 591 |
| Skatt på aktuariella vinster och förluster på förmånsbestämda planer | — | — | — | — | -148 | -148 | — | -148 |
| Valutaeffekter vid omräkning av utländska verksamheter | — | — | -2 702 | — | — | -2 702 | — | -2 702 |
| Skatt på valutaeffekter vid omräkning av utländska verksamheter | — | — | -144 | — | — | -144 | — | -144 |
| **Summa totalresultat för perioden** | **—** | **—** | **-2 846** | **—** | **-11 461** | **-14 307** | **-46** | **-14 353** |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **11 626** | **665 895** | **-12 978** | **-3 912** | **-501 356** | **159 275** | **-93** | **159 182** |

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| TEUR | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | | 47 812 | 35 234 |
| | | | |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 13, 17, 18 | 137 500 | 133 059 |
| Realisationsresultat vid avyttring av anläggningstillgångar | | -31 | -95 182 |
| Förändring av pensionstillgång/pensionsskuld | | -855 | -57 |
| | 16, 19 | -58 | -23 |
| Vinst från modifiering av hyresavtal | 13 | -4 217 | – |
| Övriga finansiella poster | | -1 258 | -1 107 |
| Betald/erhållen skatt | | -16 361 | -4 944 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | | **162 532** | **66 980** |
| | | | |
| Förändring av: | | | |
| Varulager | | 19 | -769 |
| Kortfristiga fordringar | | -17 091 | -37 324 |
| Kortfristiga skulder | | 3 019 | 55 779 |
| **Förändring av rörelsekapital** | | **-14 053** | **17 686** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **148 479** | **84 666** |
| | | | |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Förvärv av immateriella tillgångar | 17 | -32 507 | -37 833 |
| Inköp i samband med pågående investeringar | 18 | -61 587 | -44 059 |
| Inköp av maskiner och inventarier | 18 | -2 546 | -3 837 |
| Inköp av fasta installationer | 18 | -991 | -3 595 |
| Försäljning av varumärken Amerika | | – | 265 342 |
| Betalning för förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel | 16 | – | -3 000 |
| Övriga investeringar och avyttring av finansiella anläggningstillgångar | | 25 296 | 46 238 |
| Erhållen ränta | | 75 | 1 684 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-72 260** | **220 940** |
| | | | |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Erhållna lån | 4 | 2 040 | 40 586 |
| Återbetalning av lån | 4 | -5 221 | -497 327 |
| Betalning av leasingskulder | 13 | -26 249 | -34 595 |
| Ränta erlagd för leasingskulder | 13 | -25 298 | -21 647 |
| Övrig erlagd ränta | 4 | -45 225 | -39 056 |
| Kassaflöde extern finansiering | | **-99 953** | **-552 039** |
| | | | |
| Erhållet ovillkorat aktieägartillskott | | – | 310 000 |
| Kassaflöde från transaktioner med ägare | | – | **310 000** |
| | | | |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **-99 953** | **-242 039** |
| | | | |
| **Årets kassaflöde** | 4 | **-23 734** | **63 567** |
| | | | |
| Omräkningsdifferens i likvida medel | | -6 788 | 2 258 |
| | | | |
| **Likvida medel per den 1 januari** | | **150 746** | **84 921** |
| **Likvida medel per den 31 december** | 4, 26 | **120 224** | **150 746** |

# NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN


| | | |
|---|---|---|
| Not 1 | Allmän information | 14 |
| Not 2 | Tillämpning av nya och omarbetade internationella redovisningsstandarder (IFRS) | 14 |
| Not 3 | Redovisningsprinciper | 14 |
| Not 4 | Finansiell riskhantering | 19 |
| Not 5 | Kritiska bedömningar och uppskattningar | 21 |
| Not 6 | Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningarna | 22 |
| Not 7 | Nettoomsättning | 23 |
| Not 8 | Statliga stöd | 23 |
| Not 9 | Kostnad för sålda varor avseende mat och dryck samt övriga tillhörande kostnader | 23 |
| Not 10 | Lönekostnader, antal anställda m.m. | 23 |
| Not 11 | Övriga rörelsekostnader | 24 |
| Not 12 | Försäkring av fastigheter och fastighetsskatt | 24 |
| Not 13 | Leasing | 25 |
| Not 14 | Finansiella poster | 26 |
| Not 15 | Skatt | 26 |
| Not 16 | Sålda och förvärvade verksamheter | 28 |
| Not 17 | Immateriella tillgångar | 29 |
| Not 18 | Materiella anläggningstillgångar | 29 |
| Not 19 | Investeringar i intresseföretag | 30 |
| Not 20 | Övriga aktier och andelar | 31 |
| Not 21 | Pensionsmedel, netto | 31 |
| Not 22 | Övriga långfristiga fordringar | 33 |
| Not 23 | Kundfordringar | 33 |
| Not 24 | Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar | 34 |
| Not 25 | Övriga kortfristiga placeringar | 34 |
| Not 26 | Likvida medel | 34 |
| Not 27 | Aktiekapital | 35 |
| Not 28 | Avsättningar | 35 |
| Not 29 | Upplåning | 36 |
| Not 30 | Övriga kortfristiga skulder | 36 |
| Not 31 | Närstående parter | 37 |
| Not 32 | Ansvarsförbindelser och investeringsåtaganden | 38 |
| Not 33 | Åtaganden i samband med managementavtal | 38 |
| Not 34 | Revisionsarvode | 38 |
| Not 35 | Händelser efter balansdagen | 38 |
| Not 36 | Koncernbolag och legal struktur | 39 |
| Not 37 | Förslag till vinstdisposition | 42 |
| Not 38 | Definitioner | 42 |


## Not 1 | Allmän information

Radisson Hospitality AB, fortsättningsvis benämnt "Radisson", "Företaget" eller "Koncernen", är ett aktiebolag med säte i Stockholm och postadress Box 248, 101 24 Stockholm. Företagets huvudkontor är beläget i Bryssel, Belgien.

Årsredovisningen för 2023 godkändes av styrelsen för Radisson Hospitality AB den 26 juni 2024. Årsredovisningen ska fastställas vid årsstämman den 26 juni 2024.

## Not 2 | Tillämpning av nya och omarbetade internationella redovisningsstandarder (IFRS)

Under innevarande år har koncernen infört samtliga nya och ändrade standarder och tolkningar utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt IFRS Interpretations Committee som är relevanta för koncernens verksamhet och som gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021 och som var godkända av EU före publicering av denna årsredovisning.

Ingen av de nya och ändrade standarderna har haft någon betydande inverkan på de finansiella rapporterna.

## Not 3 | Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS)/International Accounting Standards (IAS) som godkänts av EU och den svenska årsredovisningslagen. Vidare har RFR 1 Komplet-terande redovisningsregler för koncernen tillämpats, utgiven av svenska Redovisningsrådet.

Samma redovisningsprinciper har tillämpats för samtliga perioder i denna årsredovisning såvida inget annat anges i redovisningsprinciperna nedan.

Radisson tillämpar anskaffningsvärdemetoden vid upprättandet av årsredovisningen, förutom vid värderingen av vissa finansiella instrument eller vad som anges nedan.

### Rapporteringsvaluta

Då euro är den funktionella valutan som främst används i de ekonomiska miljöer där moderbolaget och majoriteten av koncernens enheter bedriver verksamhet, är euro den rapporteringsvaluta som används i de finansiella rapporterna. Skillnader i växelkurs mellan den funktionella valutan och de valutor i vilka koncernföretagen rapporterar redovisas i rapport över totalresultat och ackumuleras i eget kapital.

### Allmänna principer för redovisning och värdering

Tillgångar redovisas i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma koncernen tillgodo som ett resultat av inträffade händelser samt att tillgången kan åsättas ett tillförlitligt värde.

Skulder tas upp i balansräkningen om koncernen har en formell eller informell förpliktelse till följd av en tidigare händelse och om ett framtida utflöde av ekonomiska fördelar är sannolikt samt om skulden kan åsättas ett tillförlitligt värde.

Tillgångar och skulder redovisas normalt initialt till anskaffningsvärdet. Hur posterna redovisas därefter påverkas av olika faktorer som beskrivs nedan för respektive post.

Händelser efter balansdagen men före utgivningen av årsredovisningen, där omständigheterna är sådana att de anses ha förelegat på balansdagen, har inräknats med motsvarande belopp i årsredovisningen.

Intäkter redovisas i resultaträkningen när dessa har intjänats, medan kostnader resultatförs med det belopp som hänförs till redovisningsperioden.

**Principer för koncernredovisningen**
Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de enheter (inklusive enheter för särskilda ändamål) som kontrolleras av företaget (direkt eller indirekt ägda dotterbolag). Företaget anses kontrollera ett dotterbolag då det kan utöva ett bestämmande inflytande över en enhets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

De finansiella rapporter som använts vid konsolideringen har upprättats i enlighet med koncernens redovisningsprinciper.

Resultat från dotterbolag som förvärvats eller avyttrats under året ingår i koncernens resultaträkning från förvärvsdagen eller till och med avyttringsdagen. Detta datum är den dag då koncernen får respektive förlorar kontrollen över ett dotterbolag.

Justeringar görs, där det bedöms nödvändigt, i dotterbolagens finansiella rapporter i syfte att anpassa dotterbolagens redovisningsprinciper till de principer som används av andra företag inom koncernen.

Koncerninterna transaktioner, mellanhavanden, intäkter och utgifter elimineras helt i koncernredovisningen.

För koncerninterna omstruktureringar, till exempel bildandet av ett nytt moderbolag, justeras alla avvikelser mellan förvärvskostnad och eget kapital i det förvärvade företaget mot eget kapital eftersom sådan transaktion har utförts under gemensam kontroll och ska då inte påverka den konsoliderade balansräkningen.

Innehav utan bestämmande inflytande i nettotillgångar i dotterbolag redo-visas separat från det egna kapital som är hänförligt till moderbolagets aktieägare. Innehav utan bestämmande inflytande utgörs av summan av dessa innehavanden på den ursprungliga förvärvsdagen och innehavarens del av förändringar i eget kapital sedan förvärvsdagen. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande vilka överstiger innehavarens andel i dotterbolagets eget kapital ingår i posten innehav utan bestämmande inflytande endast till den del innehavaren har en bindande skyldighet att göra ytterligare investeringar för att täcka förluster samt bedöms ha tillräckliga resurser för att infria detta åtagande.

**Rörelseförvärv**
Förvärv av företag eller verksamheter redovisas enligt förvärvsmetoden. Kostnaden för förvärvet värderas till sammanlagt verkligt värde, på förvärvsdagen, på dotterbolagets tillgångar och skulder eller förmodade sådana samt egetkapitalinstrument emitterade av koncernen i utbyte mot kontroll av det förvärvade företaget. Kostnader direkt hänförliga till rörelseförvärvet kostnadsförs då de uppkommer. Det förvärvade företagets identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser som uppfyller kraven för redovisning enligt IFRS 3 redovisas till verkligt värde per förvärvsdagen, med undantag för anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupp) som klassificerats som avsedda för försäljning i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, vilka redovisas och värderas till verkligt värde minskat med försäljningsomkostnader.

Goodwill som uppstår i samband med förvärv utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på det förvärvade dotterbolagets redovisade tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser. Om det vid en förnyad bedömning visar sig att ett förvärv medför att verkligt värde på förvärvade tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser överstiger anskaffningsvärdet redovisas överskottet omedelbart i resultaträkningen. Minoritetsintressen i det förvärvade företaget redovisas initialt till minoritetens andel av nettot av verkligt värde på redovisade tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser. Minoritetsintressets del av goodwill inkluderas eller exkluderas från fall till fall.

**Investeringar i intresseföretag och joint ventures**
Intresseföretag är de företag som koncernen har ett betydande inflytande över, men som varken är dotterbolag eller joint venturebolag. Betydande inflytande innebär att ägarföretaget kan delta i de beslut som rör företagets finansiella och verksamhetsmässiga strategibeslut, men innebär inte vare sig direkt eller indirekt kontroll över dessa strategi-beslut. Betydande inflytande anses normalt föreligga då företag har mer än 20 procent men mindre än 50 procent av rösterna.

Joint venture är en ekonomisk verksamhet som drivs av koncernen tillsammans med andra parter genom avtal, där avtalet innebär att parterna gemensamt har bestämmande inflytande över verksamheten. Gemensamt bestämmande inflytande uppstår när operationella och finansiella strategier kräver enhälligt samtycke av ägarna. I de fall aktieinnehav och röstandel är lägre än eller lika med 50 procent (aktieinnehav och röstandel), och gemensamt bestämmande inflytande föreligger, redovisas dessa innehav som investeringar i joint ventures.

I koncernredovisningen redovisas resultat, tillgångar och skulder från intresseföretag och joint ventures enligt kapitalandelsmetoden med undantag för investeringar klassificerade som "Tillgångar som innehas för försäljning". Dessa redovisas i enlighet med IFRS 5, Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avveckling.

Resultatandelen utgör företagets andel av årets resultat (efter skatt) från dessa intresseföretag och redovisas direkt i resultaträkningen. Ingen ytterligare skattekostnad belastar resultatandelen då denna typ av inkomst inte beskattas i de länder där aktieinnehaven finns.

Kapitalandelsmetoden innebär att andelar i intresseföretag och joint ventures redovisas i koncernräkenskaperna till anskaffningsvärde justerat med koncernens andel av förändringen i intresseföretagets eller joint venture-företagets nettotillgångar minskat med eventuella nedskrivningar av den enskilda investeringen. Om koncernens andel av ett intresseföretags förluster är större än innehavets redovisade värde i koncernen (vilket omfattar långsiktiga intressen, som, materiellt, utgör en del av koncernens nettoinvesteringar i intresseföretaget) redovisas inte denna.

Eventuell goodwill som uppstår vid förvärv av ett intresseföretag eller joint venture redovisas i enlighet med koncernens redovisningsprinciper för goodwill som uppstår vid förvärv av dotterbolag (se ovan).

**Vinst och förlust vid avyttring av aktier**
Vinster och förluster vid avyttring av dotterbolag och intressebolag beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset och det bokförda värdet av nettotillgångarna vid tiden för avyttringen, inklusive en proportionell andel av relaterad goodwill samt uppskattade avyttringskostnader. Vinster och förluster redovisas i resultaträkningen under "Realisationsvinster och -förluster vid försäljning av aktier samt immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar".

**Utländsk valuta**
**Tillgångar och skulder i utländsk valuta**
Transaktioner i utländsk valuta redovisas vid transaktionstidpunkten till rapporteringsvalutan beräknad utifrån genomsnittlig månadskurs, vilken i allt väsentligt avspeglar kursen på transaktionsdagen. Fordringar, skulder och andra monetära poster i utländsk valuta som inte reglerats på balansdagen omräknas till balansdagskurs. Omräkningsdifferenser som uppstår mellan valutakurs på transaktionsdagen och valutakurs på betalningsdagen eller balansdagen tas upp i resultaträkningen som intäkt eller kostnad. Valutakursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet. Valutakursdifferenser på finansiella poster redovisas som finansiella intäkter och kostnader.

**Omräkning av utländska dotterbolags finansiella rapporter**
För omräkning av enheter som redovisas i utländsk valuta anses den funktionella valutan för majoriteten av de rapporterande enheterna vara deras lokala valuta. Vid konsolideringen omräknas enheternas resultaträkningar till genomsnittskurs och balansräkningarna omräknas till balansdagskurs. Skillnader i växelkurs mellan den lokala valutan och den funktionella valutan för koncernen redovisas i rapporten över totalresultat.

**Följande valutakurser påverkar i huvudsak de finansiella rapporterna:**

| | | Kurs per 31 december | | Genomsnittskurs 1 jan. –31 dec. | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Land** | **Valuta** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| Danmark | DKK | 7,46 | 7,44 | 7,45 | 7,44 |
| Sverige | SEK | 11,14 | 11,18 | 11,48 | 10,64 |
| Norge | NOK | 11,24 | 10,58 | 11,43 | 10,11 |
| Storbritannien | GBP | 0,87 | 0,89 | 0,87 | 0,85 |
| USA | USD | 1,10 | 1,07 | 1,08 | 1,05 |

**Resultaträkning**
**Intäktsredovisning**
Intäkter består av värdet på varor och tjänster genererade på hotell under hyresavtal, management- och franchiseavgifter samt övriga intäkter som genereras i koncernens verksamhet.

Intäkter tas upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och motsvarar belopp att fordra för levererade varor och tjänster i den normala verksamheten, med avdrag för lämnade rabatter och försäljningsrelaterade skatter. Nedan följer en beskrivning av hur koncernens intäkter är sammansatta.

Hyresavtal – främst från hotellverksamhet, inklusive alla intäkter från övernattningar, konferenser, mat och dryck eller andra tjänster. Intäkter redovisas när försäljningen har ägt rum.

Managementavgifter – från hotell förvaltade av koncernen genom långsiktiga avtal med hotellägaren. Managementavgifter utgörs normalt av en andel av intäkterna från hotell och/eller vinst och redovisas i resultaträkningen när de uppstått och är realiserbara enligt avtalsvillkoren.

Fortsättning not 3

Franchiseavgifter – erhålls i samband med licensavgifter för koncernens varumärken, vanligen genom långfristiga avtal med hotellägaren. Franchiseavgiften utgörs normalt av en andel av intäkterna från hotell och/eller vinst och redovisas i resultaträkningen grundat på de underliggande avtalsvillkoren.

Intäktsränta periodiseras i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd samt med tillämplig effektiv ränta. Utdelning från aktieinnehav tas upp när aktieägarnas rätt att få utdelning är fastställd.

**Kundlojalitetsprogram**
Radisson Rewards är namnet på företagets kundlojalitetsprogram. Programmet drevs av Radissons systerbolag Radisson Hospitality, Inc. till juni 2021. I juni 2021 satte Radisson upp ett separat nytt program och medlemmar som vistats i, eller gjort transaktioner främst utanför Amerika, fick sina poängsaldon överförda till det nya programmet. Resterande medlemmar stannade i programmet som drivs av Radisson Hospitality, Inc., vilket döptes om till Radisson Rewards Americas.

Företagets kunder tilldelas lojalitetspoäng under olika tredjeparts-lojalitetsprogram. Kunderna har rätt att utnyttja utmärkelserna så snart de beviljats. Intäkter för Radissons del av utmärkelsen redovisas när kunden väljer att göra anspråk på utmärkelser från tredje part.

Deltagande medlemmar tjänar poäng baserat på spenderande i företagets hyrda, förvaltade och franchiseägda hotell och genom deltagande i anslutna partners program. Poäng spåras på medlemmarnas vägnar och kan lösas in för vistelser på deltagande hotell, såväl som genom andra inlösenmöjligheter med tredje part, såsom konvertering till flygbolagsmil. Hotell debiteras en programavgift baserad på hotellets gästers utgifter.

Företaget fastställer värdet av kundlojalitetsprogrammets förpliktelse med hjälp av statistiska formler som projicerar tidpunkten för framtida inlösen och inkluderar en uppskattning av poäng som aldrig kommer att lösas in.

Kundlojalitetsprogrammets intäkter och kostnader för inlösen presenteras netto i intäkter i koncernens resultaträkning vid tidpunkten för inlösen. Ersättning från hotell när medlemmar tjänar poäng kommer att skjutas upp tills kunden löser in poängen. En uppskattning av intäkter relaterade till poäng som inte förväntas bli inlösta ("breakage") redovisas vid tidpunkten för inlösen när prestationsförpliktelsen har fullgjorts.

**Statliga stöd**
Erhållna statliga stöd redovisas i koncernens resultaträkning i enlighet med IAS 20. Statliga stöd erhållna för generell täckning av fasta kostnader redovisas som övriga rörelseintäkter. Statliga stöd erhållna direkt relaterade till företagets personal redovisas som en kostnads-reduktion under personalkostnader. Statliga stöd erhållna direkt relaterade till hyra redovisas som en kostnadsreduktion under hyreskostnader.

**Kostnad sålda varor**
Kostnad för sålda varor härrör främst från varukostnader i restaurangerna (mat och dryck) som uppstått för att generera intäkter.

**Leasing**
Radissons hyr hotell i drift. Hyreskontrakt redovisas som nyttjanderätts-tillgångar samt räntebärande leasingskulder i balansräkningen. Leasingskulder mäts med nuvärdet av framtida hyresbetalningar. Hyreskulden beräknas med hjälp av diskonteringsräntor beroende på land och hyresvillkor. Nyttjanderättstillgångar presenteras som materiella tillgångar och värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar vid behov. Kostnaden för en nyttjanderättstillgång omfattar det initiala beloppet av leasingskulden justerat för eventuella hyresbetalningar som gjorts före startdatum, minus eventuella erhållna hyresincitament. Dessutom inkluderas alla initiala direkta kostnader samt en uppskattning av kostnader som ska uppkomma vid demontering, borttagning eller återställning av den underliggande tillgången. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över leasingperioden eller över nyttjandeperioden. Leasingkostnaden redovisas som avskrivning av tillgången inom rörelseresultatet och räntekostnaderna inom den finansiella kostnaden. Betalningar fördelas mellan betalade räntor och amortering av leasingskulden. Om ett hyresavtal inkluderar rörliga hyresbetalningar som inte är beroende av ett index eller en ränta, eller inkluderar en tillgång med lågt värde eller har en hyresperiod som är tolv månader eller mindre, redovisas hyresbetalningarna som driftskostnader när de uppstår.

Flertalet av hyreskontrakten för hotellfastigheterna inkluderar en så kallad CAP-mekanism. I dessa kontrakt betalar Radisson det högsta av (1) ett fastställt minimihyresbelopp och (2) ett variabelt belopp som beräknas som en procentsats av hotellets intäkter och/eller vinst. Om det beräknade variabla beloppet är lägre än lägsta hyra (d.v.s. brist) betalas minimihyran. Sådant underskott minskar CAP-beloppet (d.v.s. CAP utnyttjas) och aggregeras över tid. Från och med det ögonblick det sammanlagda underskottet reducerar CAP-beloppet som anges i hyreskontraktet till noll betalas endast variabel hyra.

Radisson anser att CAP-beloppet är den minsta oundvikliga hyresbetalningen enligt IFRS 16 och redovisar därför nuvärdet av CAP-beloppet som leasingskuld i balansräkningen. Den efterföljande redovisningen av leasingskulden beror på om ledningen tror att CAP kommer att utnyttjas under hyresperioden.

För hotell där ledningen tror att CAP kommer att utnyttjas under hyresperioden: Radisson mäter leasingskulden i linje med ledningens förväntade användning av CAP för varje hotell baserat på affärsplanen och minskar leasingskulden i linje med det förväntade utnyttjandet under hyresperioden.

För hotell där ledningen tror att CAP inte kommer att utnyttjas under hyresperioden: Radisson mäter leasingskulden med antagande av användning vid slutet av hyresperioden och minskar leasingskulden vid slutet av leasingperioden.

IFRS 16 är en ny standard som för närvarande antas och tolkas i praktiken. På grund av bristen på tillämpliga redovisningsstandarder eller tolkningar i relation till våra specifika CAP-arrangemang kan alternativa redovisningsprinciper ha utvecklats eller tillämpats av andra parter för liknande kontrakt. Radissons ledning anser dock att de tillämpade redovisningsprinciperna för närvarande är både relevanta och pålitliga och därför ger användbar information till läsarna av dessa finansiella rapporter. Ledningen för Radisson utvärderar dock och benchmarkar ständigt dessa redovisningsprinciper. Som ett resultat kan ändringar av dessa principer krävas när ytterligare vägledning eller branschspecifika tolkningar kan bli tillgängliga i framtiden.

**Personalkostnader**
Personalkostnader omfattar löner och ersättningar såväl som sociala avgifter, pensionsåtaganden etc. för företagets personal.

**Övriga rörelsekostnader**
I övriga rörelsekostnader ingår royaltyavgifter till Radisson Hospitality, Inc. och kostnader för marknadsföring, men även kostnader för driften av hotell, till exempel för energi, förbrukningsmaterial, andra externa kostnader, tvätt och kemtvätt, serviceavtal, administrativa kostnader, kommunikation, resor, tran-sporter, operativ utrustning, hyror och licenser, underhåll, försäkringar, fastig-hetsskatter och valutakursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder.

**Finansiella intäkter och kostnader**
Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter och räntekostnader, realiserade och orealiserade valutakursvinster på finansiella poster, bankavgifter, nedskrivningar av finansiella lån och fordringar, realisationsvinster- och förluster på lån och fordringar, samt skulder och realisationsvinster- och förluster på finansiella tillgångar.

**Skatter**
Kostnadsförd inkomstskatt består av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt baseras på skattemässigt resultat för året. Det skattemässiga resultatet skiljer sig från det resultat som rapporteras i resultaträkningen eftersom det tidigare exkluderar intäkts- eller kostnadsposter som beskattas eller är avdragsgilla annat år samt exkluderar icke skattepliktiga intäkter och icke avdragsgilla kostnader. Vid beräkning av koncernens aktuella skatte-skuld används de vid balansdagen gällande eller föreslagna skattesatserna i respektive skattejurisdiktion.

Vid redovisning av uppskjuten skatt tillämpas balansräkningsmetoden varvid temporära skillnader mellan tillgångar eller skulders redovisade och skattemässiga värden resulterar i uppskjutna skattefordringar eller skatteskulder. Uppskjutna skatteskulder redovisas för samtliga skattepliktiga temporära skillnader. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder bokförs i den utsträckning som det är troligt att skattepliktiga vinster kommer att bli aktuella mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjuten skattefordran eller -skuld beräknas inte på temporära skillnader på tillgångar eller skulder som är hänförliga till goodwill eller vid det första redovisningstillfället (annat än för företagsförvärv) av en transaktion som varken påverkar skattepliktig vinst eller redovisat resultat.

Uppskjutna skatteskulder redovisas avseende samtliga skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotter-, intresseföretag eller joint ventures förutom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid.

Fortsättning not 3

Uppskjutna skattefordringar tas upp endast till den del det bedöms som sannolikt att framtida skattemässiga överskott genereras i sådan utsträckning att fordran kommer att utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas utifrån de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången realiseras eller skulden regleras. Förändringar av uppskjuten skatt redovisas över resultaträkningen med undantag för förändringar som redovisas direkt mot eget kapital.

I sådana fall redovisas även förändringen av uppskjuten skatt direkt mot eget kapital. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder nettoredovisas endast då posterna avser samma skattemyndighet och legal kvittningsrätt föreligger samt att koncernen avser att reglera fordran och skulden netto.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden redovisas som kostnad eller intäkt i resultaträkningen, förutom då de härrör från poster som är direkt hänförliga till eget kapital då de även redovisas direkt under eget kapital, eller då de härrör från det första redovisningstillfället för ett rörelseförvärv. Vid rörelseförvärv beaktas skatteeffekten vid beräkningen av goodwill eller fastställandet av skillnaden mellan det verkliga nettovärdet av det förvärvande företagets innehav i det förvärvade företagets identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser och förvärvets anskaffningsvärde.

**Balansräkning**

**Licenser och relaterade rättigheter samt övriga immateriella tillgångar**

Anskaffade immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Dessa rättigheter skrivs av linjärt. Licenser och övriga immateriella tillgångar avser Radisson-varumärkena, vilka skrivs av över 20 år. Övriga immateriella tillgångar härrör framförallt från investeringar i IT-system eller från nya management- och franchiseavtal, och skrivs av över den beräknade nyttjandeperioden respektive kontraktslängden för management- eller franchiseavtalet.

Vid nedskrivningsbehov, skrivs immateriella tillgångar ner till det lägsta av återvinningsvärde och bokfört värde.

**Materiella anläggningstillgångar**

Fasta installationer i hyrda anläggningar samt maskiner och inventarier (som huvudsakligen härrör till investeringar i hotell under hyresavtal) värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet inkluderar anskaffningspris, kostnader direkt relaterade till förvärvet samt direkt hänförbara kostnader för att ta tillgången i bruk.

Räntor och övriga finansiella kostnader hänförliga till materiella anläggningstillgångar som uppstår under tillverkningsperioden redovisas i resultaträkningen.

Avskrivningsunderlaget bestäms av tillgångens anskaffningsvärde med, i förekommande fall, beaktande av tillgångens restvärde vid utgången av den bedömda nyttjandeperioden. Avskrivningar beräknas linjärt baserat på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod:

| | |
|---|---|
| Fasta installationer och tekniska förbättringar | 7-10 år |
| Inredning av hotellrum, inventarier och utrustning | 5-7 år |
| Övriga möbler, inventarier och utrustning samt maskiner | 3-7 år |

Om den återstående tiden av ett hotells hyresavtal är kortare än tillgångens beräknade nyttjandeperiod begränsas avskrivningstiden till hyresavtalets längd.

Materiella tillgångar skrivs ned till återvinningsvärdet om detta är lägre än det redovisade värdet. Återvinningsvärdet är det högsta värdet av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset justerat för försäljningskostnader och det bokförda värdet vid försäljningstillfället.

**Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, exklusive goodwill**

Vid varje bokslut granskar koncernen de redovisade värdena på dess materiella och immateriella tillgångar för att fastställa huruvida det föreligger indikationer på att dessa tillgångar kan ha minskat i värde. Om några sådana indikationer förekommer fastställs återvinningsvärdet på tillgången för att avgöra omfattningen av nedskrivningsbehovet (om sådant finns). Om det inte går att beräkna återvinningsvärdet för en viss tillgång ska koncernen beräkna återvinningsvärdet hos den kassagenererande enhet tillgången härrör från.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningsomkostnader och nyttjandevärdet. I nyttjandevärdeberäkningen diskonteras de framtida kassaflödena till nuvärde, där en diskonteringsränta före skatt används, vilken återspeglar den nuvarande marknadsbedömningen.

Om återvinningsvärdet på en tillgång (eller kassagenererande enhet) beräknas vara lägre än dess bokförda värde, minskas det bokförda värdet på tillgången (kassagenererande enheten) till återvinningsvärdet. En kostnad redovisas tas då upp i resultaträkningen. Om en nedskrivning återförs, ökas det bokförda värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) till ett nytt beräknat återvinningsvärde, men maximalt till det bokförda värde som hade förelegat om någon nedskrivning inte gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. Återföring av nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

**Anläggningstillgångar som innehas för försäljning**

Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper klassificeras som att de innehas för försäljning om de bokförda värdena huvudsakligen kommer att återvinnas genom en försäljning snarare än genom fortlöpande användning. Detta anses endast föreligga när försäljningen är mycket sannolik och anläggningstillgången (eller avyttringsgruppen) är tillgänglig för omedelbar försäljning i förevarande skick. Beslut om en plan för försäljning måste ha fattats på behörig nivå i företagsledningen och en fullbordad försäljning måste kunna förväntas att bli redovisad inom ett år från klassificeringstidpunkten.

När behörig nivå i företagsledningen fattar ett beslut om försäljning, som innebär att det bestämmande inflytandet över ett dotterföretag går förlorat, redovisas alla tillgångar och skulder i det dotterföretaget som att de innehas för försäljning om kriterierna ovan uppnås, oavsett om koncernen kommer att kvarhålla en minoritetsandel i det forna dotterföretaget efter försäljningen.

Anläggningstillgångar (och avyttringsgrupper) redovisade som att de innehas för försäljning redovisas till det lägre av deras tidigare bokförda värden och verkligt värde minskat med försäljningskostnader.

**Varulager**

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet (enligt FIFO-metoden) och nettoförsäljningsvärdet. Kostnad för färdigvaror, råmaterial och förbrukningsmaterial består av anskaffningspris plus hanteringskostnader.

**Finansiella tillgångar**

(i) Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: (1) finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde antingen via övrigt totalresultat eller via resultaträkningen, och (2) finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. För investeringar i egetkapitalinstrument som inte innehas för handel, beror redovisningen på om koncernen, vid instrumentets anskaffningstidpunkt, har gjort ett oåterkalleligt val att redovisa egetkapitalinstrumentet till verkligt värde via övrigt totalresultat. Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

(ii) Redovisning och borttagande från balansräkningen

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

(iii) Värdering

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

(a) Investeringar i skuldinstrument. Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av tillgången och vilket slag av kassaflöden tillgången ger upphov till. Koncernen klassificerar sina investeringar i skuldinstrument i tre värderingskategorier:

Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinster och förluster tillsammans med valutakurs resultatet. Nedskrivningsförluster redovisas på en separat rad i resultaträkningen.

20240704-20240930



Verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och för försäljning, där tillgångarnas kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förändringar i redovisat värde redovisas via övrigt totalresultat, med undantag för redovisning av, ränteintäkter, valutakursdifferenser och nedskrivningar vilka redovisas i resultaträkningen. När den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen, omförs den ackumulerade vinsten eller förlusten, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Valutakursvinster och -förluster ingår i övriga vinster och förluster. Kostnader för nedskrivningar redovisas på en separat rad i resultaträkningen.

Verkligt värde via resultaträkningen: Tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen. En vinst eller förlust för ett skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

(b) Investeringar i egetkapitalinstrument. Koncernen värderar alla egetkapitalinstrument till verkligt värde. I de fall koncernledningen har valt att redovisa verkligt värdeförändringar på egetkapitalinstrument via övrigt totalresultat, sker ingen efterföljande omklassificering av verkligt värdeförändringar till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen. Utdelningar från sådana investeringar redovisas i resultaträkningen som övriga intäkter när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Förändringar i det verkliga värdet av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas som övriga vinster/förluster i resultaträkningen. Nedskrivningar (och återföring av nedskrivningar) av egetkapitalinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat särredovisas inte från övriga förändringar i verkligt värde.

(iv) Nedskrivningar
Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde resp. verkligt värde med förändringar via övrigt totalresultat baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången.

**Upplysningar om derivatinstrument och säkringsåtgärder**
(i) Klassificering av derivatinstrument
Derivatinstrument innehas endast för ekonomisk säkring av risker och inte i spekulativt syfte. I det fall derivatinstrumentet inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning klassificeras de som innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De klassificeras som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder om de förväntas bli reglerade inom tolv månader efter rapportperiodens slut.

(ii) Ineffektivitet i säkringsredovisningen
Effektiviteten på en säkring utvärderas när säkringsförhållandet ingås. Den säkrade posten och säkringsinstrumentet utvärderas löpande för att säkerställa att förhållandet uppfyller kraven.

När koncernen säkrar inköp av utländsk valuta ingås säkringsförhållanden där kritiska villkor i säkringsinstrumentet exakt matchar villkoren för den säkrade posten. På detta sätt har en kvalitativ utvärdering av förhållandets effektivitet gjorts. Om ändrade förhållanden påverkar villkoren för den säkrade posten i en sådan utsträckning att de kritiska villkoren inte längre matchar exakt med säkringsinstrumentets kritiska villkor, använder koncernen hypotetiska derivatmetoden för att utvärdera effektiviteten.

Vid säkring av inköp av utländsk valuta kan ineffektivitet uppstå om tidpunkten för den prognostiserade transaktionen ändras jämfört med vad som initialt uppskattades. Ineffektivitet kan också uppstå om kreditrisken förändras.

**Kontraktstillgångar**
Kontraktstillgångar utgörs av upplupna avgiftsintäkter och övriga upplupna intäkter. Samtliga med förfallotid inom 12 månader.

**Fordringar**
Fordringar klassificeras som lån och fordringar och värderas till anskaffningsvärde, vanligtvis motsvarande nominellt värde, justerat för eventuella osäkra fordringar.

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar grupperas baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål.

De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik för en period om 24 månader före slutet av räkenskapsåret tillsammans med förlusthistoriken för samma period. Historiska förluster justeras sedan för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran.

Kundfordringar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning inkluderar bland annat att gäldenären misslyckas med återbetalningsplanen eller att kontraktuella betalningar är försenade. Kreditförluster på kundfordringar redovisas i rörelseresultatet. Återvinningar av belopp som tidigare skrivits bort redovisas mot samma rad i resultaträkningen.

**Övriga kortfristiga placeringar**
Övriga kortfristiga placeringar omfattar likvida medel på spärrkonton och värderas till nominellt värde.

**Kontraktskulder**
Kontraktskulder utgörs av förskottsbetalningar från kunder, skulder kundlojalitetsprogram och förutetalda intäkter. Samtliga med förfallotid inom 12 månader, med undantag för del av skulder kundlojalitetsprogram.

**Leverantörsskulder**
Leverantörsskulder klassificeras som övriga finansiella skulder och redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vanligtvis motsvarande det nominella värdet.

**Övriga ränte- och icke räntebärande skulder**
Övriga ränte- och icke räntebärande skulder klassificeras som övriga finansiella skulder och redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vanligtvis motsvarande det nominella värdet.

**Avsättningar**
Avsättningar för förpliktelser avseende hyres- och managementavtal görs om förpliktelsen enligt avtalen bedöms vara förlustbringande. Övriga avsättningar redovisas och värderas utifrån bästa möjliga uppskattning av kostnader som krävs för att lösa upp den aktuella förpliktelsen vid balansdagen. Avsättningar som förväntas förfalla mer än ett år efter balansdagen nuvärdeberäknas.

**Pensioner och liknande förpliktelser**
Flera företag inom koncernen har pensionsåtaganden till förmån för sina anställda. Dessa pensionsåtaganden är huvudsakligen säkrade genom olika pensionsplaner. Utformningen varierar på grund av de enskilda ländernas lagstiftning och avtal om tjänstepension.

För de pensionsplaner där arbetsgivaren har förpliktat sig för premiebaserade lösningar upphör förpliktelsen gentemot arbetstagarna när avtalade premier erlagts. För övriga pensionsplaner, där förmånsbestämd pension har avtalats, upphör inte förpliktelsen förrän avtalade pensioner utbetalats till den anställde vid pension.

Skulden som redovisas i balansräkningen hänförlig till förmånsbestämda pensionsplaner utgörs av nuvärdet av pensionsförpliktelsen vid slutet av rapporteringsperioden med avdrag för verkligt värde på förvaltningstillgångarna. Förpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier, med tillämpning av projected unit credit-metoden. Nuvärdet av förpliktelsen fastställs genom att diskontera beräknade framtida kassaflöden, genom användandet av räntesatser för företagsobligationer av hög kvalitet denominerade för de valutor i vilka förpliktelserna kommer att utbetalas, och som har löptider som överensstämmer med löptiderna för dessa förpliktelser. I länder där det inte finns någon marknad för denna typ av företagsobligationer används istället marknadsräntor för statsobligationer.

Aktuariella vinster och förluster som uppstår från erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat i den period som de uppstår.

Kostnader för tidigare tjänstgöring redovisas omedelbart i resultaträkningen.

Fortsättning not 3

**Kassaflödesanalys**
Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden. Den visar kassaflöden från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten samt likvida medel vid årets början och vid årets slut.

Kassaflöden från förvärv och avyttringar av verksamheter visas separat under "Kassaflöde från investeringsverksamheten". Kassaflöden från förvärvade företag inkluderas i kassaflödesanalysen från och med tidpunkten för förvärvet och kassaflöden från avyttrade verksamheter inkluderas i kassaflödesanalysen fram till och med tidpunkten för avyttringen.

"Kassaflöde från den löpande verksamheten" är beräknat som rörelseresultat justerat för icke kassaflödespåverkande poster, ökning eller minskning i rörelsekapital och förändring i skatteposition.

"Kassaflöden från investeringsverksamheten" omfattar betalningar i samband med förvärv och avyttringar av verksamheter samt förvärv och avyttringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar.

"Kassaflöde från finansieringsverksamheten" omfattar förändringar i storlek eller sammansättning av koncernens utgivna egna kapital och därtill hörande kostnader såväl som upptagande av lån, avbetalning av räntebärande skulder som utbetalning av utdelningar.

Kassaflöden som sker i utländsk valuta, inklusive kassaflöden i utländska dotterbolag, omräknas till koncernens rapporteringsvaluta genom att använda genomsnittskurs för aktuell månad, vilket väsentligen återger kursen vid betalningstillfället. Likvida medel vid årets slut omräknas till balansdagskurs.

## Not 4 | Finansiell riskhantering

Radissons finansiella riskhantering styrs av en finanspolicy som är antagen av styrelsen. I enlighet med finanspolicyn övervakar och utvärderar företagets treasuryfunktion systematiskt de finansiella riskerna, så som valuta-, ränte-, kredit-, och likviditetsrisker. Radissons centrala och regionala operativa team övervakar systematiskt marknadsrisker förknippade med verksamheten. Åtgärder som vidtas för att hantera och begränsa finansiella risker dokumenteras i finanspolicyn och i ekonomihandboken. Finanspolicyn granskas löpande av företagets treasuryfunktion och läggs fram till styrelsen årligen för godkännande.

I enlighet med finanspolicyn kan treasuryfunktionen använda finansiella instrument, som till exempel valutaterminer, valutaswappar, valutaoptioner och ränteswappar som skydd mot valuta- och ränterisker.

**Ränterisker**
**Kassaflödesrisker**
Nuvarande finansiering genom ett obligationslån inkluderar en fast ränta. Det är företagets policy att övriga lån och investeringar ska löpa med rörlig ränta med kort löptid. En förändring av marknadsräntan med 100 punkter skulle inte ha någon materiell påverkan på finansnettot i resultaträkningen, baserat på de finansiella nettotillgångarna per den 31 december 2023.

**Risker med verkligt värde**
Eftersom nästintill samtliga räntebärande fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde påverkar förändringar i marknadsräntorna inte materiellt det redovisade värdet på dessa fordringar och därmed inte materiellt resul-taträkningen eller det egna kapitalet.

**Åtaganden som inte redovisas i balansräkningen**
De huvudsakliga finansiella riskerna avser företagets förmåga att kontrollera och uppfylla åtaganden utanför balansräkningen enligt hyresavtal med fasta hyresbetalningar och managementavtal med resultatgarantier. Sådana fasta hyres- och garantisummor har avtalats historiskt till en fast avgift med index-reglering som en procentsats av förändringen av aktuellt konsumentprisindex, och exponeras därför inte för förändrade marknadsräntor. Dessutom är lea-singåtaganden normalt begränsade till en avtalad, maximal finansiell expone-ring, som vanligen begränsas till 2–3 gånger det årliga garanterade resultatet enligt ett avtal eller den årliga lägsta hyresbetalningen. Dessa åtaganden reduceras därför normalt över kontraktsperioden i takt med att de garanterade beloppen förbrukas.

**Valutarisker**
Koncernen driver verksamhet i en mängd olika länder med många olika valutor och exponeras därför för valutakursförändringar. De viktigaste utländska valutorna är den svenska (SEK), norska (NOK) och danska (DKK) kronan, den amerikanska dollarn (USD), den schweiziska francen och det brittiska pundet (GBP). Exponeringen gentemot DKK är dock begränsad då valutan i praktiken är knuten till euron.

**Transaktionsexponering**
När bolag inom koncernen genererar intäkter och ådrar sig kostnader i olika valutor utsätts de för transaktionsexponering. Hyresverksamheten är till sin natur i regel lokal och därmed är exponeringen begränsad. I motsats till hyresverksamheten utsätts den avgiftsbelagda verksamheten generellt för en relativt sett högre transaktionsexponering. Transaktionsexponeringen uppkommer när avgifter tas ut av bolag i andra länder än det land som det hotell avgiften härrör från befinner sig i. Hotell inom vissa marknader med hög valutavolatilitet och med en stor internationell kundbas anpassar emellertid vanligtvis rumspriserna i den lokala valutan för att ta hänsyn till kursrörelse i den amerikanska dollarn eller euron, som är Radissons redovisningsvaluta.

**Omräkningsexponering**
Koncernens redovisningsvaluta är euro. Eftersom några av Radissons utländska verksamheter har andra funktionella valutor än euro är koncernredovisningen och koncernens eget kapital exponerat för förändringar i växelkurser när resultaträkningar och balansräkningar i utländska valutor ska omräknas till euro. Exponeringen för koncernens eget kapital minskas emellertid genom beslutet att inte äga några fastigheter eftersom detta minskar det totala antalet tillgångar som noteras i utländska valutor.

En känslighetsanalys visar att om euron skulle öka eller minska i värde med fem procent mot andra valutor i koncernen, exklusive den danska kronan som är knuten till euron, skulle effekten på koncernens eget kapital vara cirka 11,0 MEUR, baserat på det egna kapitalet vid utgången av 2023. Effekten skulle vara 29,4 MEUR på den totala omsättningen, 4,4 MEUR på EBITDA och 1,5 MEUR på årets resultat, baserat på resultaträkningen för 2023. Analysen utgår från att samtliga valutor skulle fluktuera mot euron och tar inte hänsyn till korrelationen mellan dessa valutor och där i resulterande riskspridning.

**Kreditrisker**
Kreditrisker är hänförliga till finansiella fordringar i balansräkningen, dvs. "Övriga långfristiga räntebärande fordringar", "Övriga långfristiga icke räntebärande fordringar", "Övriga kortfristiga räntebärande fordringar" och "Kundfordringar". Utöver det är koncernen även exponerad för kreditrisker hänförliga till "Övriga kortfristiga placeringar" och "Likvida medel".

På lokal hotellnivå är kreditexponeringen vanligtvis begränsad eftersom intäkterna regelbundet betalas med kontanter eller accepterade kreditkort. Krediter erbjuds endast till avtalskunder och endast till företag eller registrerade organisationer med en legal struktur. Kreditvillkoren måste beskrivas i avtalet och lyda under de riktlinjer som beskrivs i finansmanualen. För hotell under management- och franchiseavtal görs en bakgrundskontroll, inklusive, när möjlighet föreligger, en kreditupplysning av hotellägaren innan ett nytt avtal ingås. Kredittiden är 30 dagar för både lokala hotellkunder och för avgiftsintäkter. De finansiella riktlinjerna föreskriver strikta regler för uppföljning av förfallna fordringar och för kreditmöten. Då försäljningen, både för hotell lokalt och avgiftsfaktureringen till hotell under management- och franchiseavtal, är spridd bland ett stort antal kunder, har koncernen ringa riskexponering mot någon enskild motpart eller flera motparter som har samma egenskaper. Information om kundfordringar som var förfallna och osäkra vid räkenskapsårets slut anges i not 23.

I vissa fall beviljar Radisson lån till hotellägare, joint ventures och intresseföretag som är i uppstartsfasen av nya projekt. Villkoren för sådana lån varierar men i allmänhet fastställs en ränta på lånen och återbetalningsplanen bygger på när hotellet öppnas och på hur projektet framskrider. Räntesatser, betalningsplaner och säkerheter har avtalats enligt marknadsmässiga villkor. Villkor och bestämmelser för sådana lån beslutas centralt av koncernens treasuryfunktion. Information om dessa lån, förfallodagar, säkerhetsåtgärder, et cetera, anges i not 22.

20240704-40490

Likvida medel som inte är nödvändiga för den ordinarie affärsverksamheten sätts in på bank. Centrala treasuryfunktionen är ansvarig för att koordinera hanteringen av överskottslikviditet och likviditetsreserver, och endast centrala treasuryfunktionen eller personer auktoriserade därav får ägna sig åt externa investeringstransaktioner. Enstaka hotell och administrativa enheter med överskottslikviditet som inte kan hållas på koncernkontot kan göra externa investeringar endast om de på förhand får ett godkännande från centrala treasuryfunktionen och det sker i enlighet med finanspolicyn. I enlighet med finanspolicyn kan investeringar av överskottslikviditet endast göras i kreditvärdiga räntebärande värdepapper, i värdepapper med hög likviditet, i investeringar/värdepapper/depositioner med korta löptider och vad gäller placering på bankkonton endast i kreditinstitut med kreditvärdighet A-1/P-1. Redovisat värde för dessa finansiella tillgångar, enligt vad som anges i tabellen nedan, utgör koncernens maximala kreditexponering.

| | 31 december | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| Övriga långfristiga räntebärande fordringar | 1 972 | 1 341 |
| Övriga långfristiga icke räntebärande fordringar | 10 432 | 5 694 |
| Kundfordringar | 107 805 | 97 826 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar | 24 326 | 38 920 |
| Övriga kortfristiga räntebärande fordringar | — | 25 000 |
| Övriga kortfristiga placeringar | 2 115 | 1 964 |
| Likvida medel | 120 224 | 150 746 |
| **Maximal kreditexponering** | **266 874** | **321 491** |

**Likviditetsrisker**
Likviditetsrisk innebär att koncernen är oförmögen att uppfylla sina betalningsförpliktelser till följd av otillräcklig likviditet eller svårigheter att anskaffa extern finansiering. Upplåning av kapital och placering av överlikviditet hanteras centralt av den centrala treasuryfunktionen. Koncernen har uppsatta mål för att garantera god betalningsredskap. För finansiella redskap används likvida medel och outnyttjade kreditlöften, vilka ska vara koncernen tillgängliga. Den centrala treasuryfunktionen övervakar dagligen behållningen av likvida medel i olika bolag inom koncernen för att säkerhetsställa en effektiv och korrekt användning av kontanta medel och bankkrediter.

Radissons utestående lån vid utgången av 2023 presenteras i not 29. Därutöver har företaget kreditfaciliteter på 500 TEUR (500) med kreditinstitut. Vid utgången av 2023 användes 257 TEUR (428) för bankgarantier. Kontanter och andra likvida medel uppgick till 120 224 TEUR (150 746), av vilka 120 062 TEUR (150 061) var banktillgodohavanden och 162 TEUR (685) var i hotellens och administrationsenheternas handkassor.

Koncernens betalningsskyldigheter vid räkenskapsårets slut, definierade som den återstående löptiden för finansiella skulder redovisas nedan:

| Per den 31 december 2023 | Inom 1 år | Mellan 1-2 år | Mellan 2-5 år | Över 5 år | Totala kontrakterade kassaflöden | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | 42 761 | 75 905 | 347 054 | 619 420 | 1 085 140 | 712 245 |
| Övriga kortfristiga ränte-bärande skulder | 2 473 | — | — | — | 2 473 | 2 300 |
| Leasingskulder | 54 450 | 52 830 | 158 770 | 637 014 | 903 064 | 610 401 |
| | **99 684** | **128 735** | **505 824** | **1 256 434** | **1 990 677** | **1 324 946** |

| Per den 1 januari 2023 | Inom 1 år | Mellan 1-2 år | Mellan 2-5 år | Över 5 år | Totala kontrakterade kassaflöden | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | 55 793 | 55 796 | 455 554 | 823 058 | 1 390 200 | 715 467 |
| Övriga kortfristiga räntebärande skulder | 2 033 | — | — | — | 2 033 | 2 033 |
| Leasingskulder | 58 045 | 44 731 | 135 184 | 608 640 | 846 600 | 587 685 |
| | **115 781** | **100 527** | **590 738** | **1 431 698** | **2 238 833** | **1 305 185** |

| | 1 jan 2023 | Kassaflöde | Ej kassaflödespåverkande: Upplupen ränta | Valutakursdifferenser | 31 dec. 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Övriga långfristiga lån | 737 100 | -48 656 | 37 957 | 211 | 726 613 |
| Övriga kortfristiga lån | 2 033 | 250 | — | 17 | 2 300 |
| | **739 133** | **-48 406** | **37 957** | **228** | **728 913** |
| Likvida medel | 150 746 | -23 734 | — | -6 788 | 120 224 |
| | **150 746** | **-23 734** | **—** | **-6 788** | **120 224** |

| | 1 jan. 2022 | Kassaflöde | Ej kassaflödespåverkande: Upplupen ränta | Valutakursdifferenser | 31 dec 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Övriga långfristiga lån | 1 172 506 | -495 797 | 60 182 | 209 | 737 100 |
| Övriga kortfristiga lån | 2 055 | -9 | — | -13 | 2 033 |
| | **1 174 561** | **-495 806** | **60 182** | **196** | **739 133** |
| Likvida medel | 84 921 | 63 567 | — | 2 258 | 150 746 |
| | **84 921** | **63 567** | **—** | **2 258** | **150 746** |

**Marknadsrisker**
Förutom de ränterisker och valutarisker, som beskrivs ovan, omfattas koncernen även av prisrisker som är relaterade till förändringar i verkligt värdet av investeringar i andra aktier och andelar. Dessa investeringar, som vanligtvis är resultatet av aktieinvesteringar i uppstarten av vissa hotellprojekt, klassificeras som investeringar tillgängliga för försäljning där förändringar i verkligt värde redovisas i övrigt totalresultat.

**Verkligt värde**
Valutaswappar är klassificerade som att innehas för handel, med verkligt värde över resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde för derivat som innehas för säkringsändamål (kassaflödessäkringar) redovisas i övrigt totalresultat. Det verkliga värdet erhålls från banker, vilka i sin tur har erhållit det verkliga värdet genom beräkningar baserade på marknadspriser för räntor och valutor. Övriga aktier och andelar, klassificerade som finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning och där förändringar i verkligt värde redovisas i övrigt totalresultat, värderas till verkligt värde, baserat på diskonterade kassaflödes-analyser.

Tabellen nedan visar en analys över finansiella instrument som redovisas till verkligt värde efter anskaffningstillfället, grupperade i nivå 1 till 3 baserat på i den utsträckning verkligt värde kan observeras. Verkliga värden klassificerade under nivå 1 är sådana som erhålls från noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder. Verkliga värden under nivå 2 är sådana som erhålls från annan data än noterade priser inom nivå 1 och som är observerbara för tillgången eller skulden direkt (d.v.s. som priser) eller indirekt (d.v.s. baserade på priser). Verkliga värden under nivå 3 är sådana erhållna genom värderingstekniker som inkluderar data för tillgångarna och skulderna som inte baseras på observerbar marknadsdata (ej observerbar data). Diskonterat kassaflöde är den huvudsakliga metod som använts av företaget för detta ändamål. De nyckelantaganden som har använts vid beräkningarna är samma som de som beskrivs i not 6, "Allmän nedskrivningsprövning".

Fortsättning not 4

| Per den 31 december 2023 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat | — | — | 1 065 | 1 065 |
| **Total** | **—** | **—** | **1 065** | **1 065** |

| Per den 31 december 2022 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat | — | — | 1 037 | 1 037 |
| **Total** | **—** | **—** | **1 037** | **1 037** |

| Tillgångar värderade till verkligt värde i nivå 3 | Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat | Totalt |
|---|---|---|
| **Ingående balans per den 1 januari 2023** | **1 037** | **1 037** |
| Anskaffningar | 31 | 31 |
| I övrigt totalresultat | -3 | -3 |
| **Utgående balans per den 31 december 2023** | **1 065** | **1 065** |

För övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder, som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen, är det bokförda värdet en god approximation av det verkliga värdet, då de förfaller inom ett år, har rörlig ränta eller har andra villkor som anses vara lika med eller i stort sett lika med marknadsvillkoren.

**Kategorier av finansiella tillgångar och skulder**
Det bokförda värdet för olika kategorier, av finansiella tillgångar och skulder den 31 december 2023 var som följer:

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| **Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde** | | |
| Övriga långfristiga räntebärande fordringar | 1 972 | 1 341 |
| Övriga långfristiga icke räntebärande fordringar | 10 432 | 5 694 |
| Kundfordringar | 107 805 | 97 826 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar | 24 326 | 38 920 |
| Övriga kortfristiga räntebärande fordringar | — | 25 000 |
| Övriga kortfristiga placeringar | 2 115 | 1 964 |
| Likvida medel | 120 224 | 150 746 |
| | **266 874** | **321 491** |
| **Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat** | | |
| Övriga aktier och andelar | 1 065 | 1 037 |
| | **1 065** | **1 037** |
| **Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde** | | |
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | 712 245 | 715 467 |
| Övriga långfristiga icke räntebärande skulder | 293 | 393 |
| Leverantörsskulder | 93 307 | 94 377 |
| Övriga kortfristiga räntebärande skulder | 2 300 | 2 033 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder | 37 963 | 43 700 |
| | **846 108** | **855 970** |

**Kapitalstruktur**
Radisson definierar sitt kapital som eget kapital och nettoskuld, där nettoskuld är extern upplåning, inklusive användning av bankkrediter, minus likvida medel. Målet är att ha en effektiv kapitalstruktur som tar hänsyn till både koncernens finansieringsbehov och aktieägarnas avkastning. För att uppnå detta är den långsiktiga policyn att dela ut cirka en tredjedel av det årliga netto-resultatet som utdelning och att behålla en liten nettokassa och tillräckliga kreditramar. Beroende på företagets finansieringsbehov, kan utdelningen emellertid justeras, aktier återköpas eller nya aktier emitteras. Vid utgången av 2023 uppgick det egna kapitalet till 159 182 TEUR (173 535) och nettoskulden till 590 400 TEUR (562 400), exklusive leasingskulder.

**Finansiell riskhantering – Moderbolaget**
Alla enheter i koncernen tillämpar samma principer för riskhantering. Moderbolaget utgör en förhållandevis liten del av koncernen. Det finns inga materiella skillnader mellan moderbolaget och koncernen vad gäller principerna för riskhantering. Fullständig tillämpning enligt IFRS 7 avseende kvalitativ och kvantitativ riskinformation presenteras därför inte.

## Not 5 | Kritiska bedömningar och uppskattningar

Upprättandet av bokslut och tillämpningen av redovisningsprinciper baseras ofta på ledningens bedömningar eller på uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid tidpunkten för antagandet. Nedan beskrivs övergripande de redovisningsprinciper som påverkas av sådana uppskattningar eller antaganden och som förväntas ha den största inverkan på koncernens redovisade resultat och finansiella ställning.

Redovisning av kostnader för förmånsbaserade pensionsplaner baseras på aktuarieberäkningar som utgår ifrån antaganden om diskonteringsräntan, förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, framtida löneökningar och inflation.

## Note 6 | Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningarna

Huvudsakliga antaganden om framtiden och andra viktiga faktorer för att göra bedömningar per balansdagen, vilket skulle kunna innebära en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden av tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår, diskuteras nedan.

**Allmän nedskrivningsprövning**
Vid varje årsbokslut undersöks det om det finns en indikation på nedskrivningsbehov av företagets materiella tillgångar, immateriella tillgångar och avtal. Om så är fallet görs en värdering av återvinningsvärdet för de enskilda tillgångarna och avtalen (eller den kassagenererande enhet de tillhör) för att fastställa om nedskrivningsbehov föreligger. Varje hotellkontrakt ses som en separat kassagenererande enhet.

Metoden som används för bedömning av nyttjandevärdet är beräkning av det diskonterade kassaflödet med hjälp av den före skatt interna diskonteringsräntan (vägd genomsnittlig kapitalkostnad) vilken beräknas regelbundet. Vid utgången av 2023 användes en diskonteringsränta på mellan 6,1 och 11,6 procent vid diskontering framtida kassaflöden beroende på region. Om nuvärdet är lägre än bokfört värde, anses ett nedskrivningsbehov föreligga för hänförbara materiella och immateriella tillgångar.

Nyckelantagandena vid beräkningarna av nyttjandevärdet är diskonteringsränta, tillväxt och förväntad förändring i beläggning och rumspriser samt direkta kostnader under perioden. Förändringar i försäljningspris och beläggning och direkta kostnader baseras på tidigare erfarenheter och förväntningar på framtida marknadsförändringar. Baserat på den av styrelsen senast godkända budgeten, beräknar koncernen framtida kassaflödesprognoser som sträcker sig över kontraktens löptid, normalt mellan 15–20 år. Varje individuellt hotellkontrakt är värderat separat och hänsyn är taget till den återstående kontraktsperioden och tillämpliga kommersiella villkor har tagits med i värderingen.

Det förväntade kassaflödet för varje enhet baseras på budgeterade siffror för 2024 och de prognostiserade siffrorna för 2025–2027. Den långsiktiga tillväxten i intäkter, kostnader och vinstmarginaler följer ett liknande utvecklingsmönster som förändringen i lokala konsumentprisindex i linje med historiska tillväxttakter i de regionerna om inte annat har påvisats av andra faktorer. Sådana faktorer inkluderar förbättringar i marknads-RevPAR som är högre än inflationen, ökning av intäkter på grund av renoveringsarbeten för att bibehålla hotellens standard, omstruktureringar i syfte att öka intäkter eller sänka kostnader, samt effekt av ändrade varumärken för ett eller flera hotell.

Vid behov har nedskrivningar skett. Under året har nedskrivningar av anläggningstillgångar om 2 872 TEUR (1 480) hänförliga till hotell under hyresavtal redovisats som ett resultat av nedskrivningstest. Nedskrivningsbehoven har huvudsakligen varit resultatet av försämrade marknadsutsikter. Tillgångarna har skrivits ned till deras nyttjandevärde.

Därutöver, 2023 har immateriella tillgångar om 0 TEUR (1 110) skrivits ned, se vidare not 17.

En aktiv förvaltning av hotellportföljen, en revidering av planer och prognoser för hotell som redovisar förlust eller ett bakslag i den ekonomiska återhämtningen med större konsekvenser på avkastningen i koncernens hotell, skulle kunna skapa ett behov av förnyad utvärdering av materiella och immateriella tillgångars bokförda värde.

**Bedömning av förlustkontrakt avseende management- och hyresavtal**
En liknande metod som för nedskrivning tillämpas för att pröva om management- eller hyresavtal är förlustbringande. Om så är fallet görs en avsättning. Ingen avsättning för förlustkontrakt har redovisats 2023 eller 2022. En aktiv förvaltning av hotellportföljen, en revidering av planer och prognoser för hotell som redovisar förlust eller ett bakslag i den ekonomiska återhämtningen med större konsekvenser på avkastningen i koncernens hotell, skulle kunna skapa ett behov av förnyad bedömning.

**Leasing**
Vid fastställandet av hyresperioden tar ledningen hänsyn till samtliga fakta och omständigheter som skapar ett ekonomiskt incitament att utnyttja ett förlängningsalternativ, eller inte utnyttja ett uppsägningsalternativ. Förlängningsalternativ (eller perioder efter uppsägningsoptioner) ingår endast i hyresperioden om hyresavtalet är rimligt säkert att förlängas (eller inte avslutas).
För hotellhyror är följande faktorer normalt de mest relevanta:

- Om det finns betydande straffavgifter för att säga upp (eller inte förlänga), är koncernen vanligtvis rimligt säker på att förlänga (eller inte avsluta).
- Om förbättringar av den hyra fastigheten förväntas ha ett betydande återstående värde är koncernen vanligtvis rimligt säker på att förlänga (eller inte avsluta).
- I övrigt beaktar koncernen andra faktorer, inklusive historiska hyresperioder och kostnader och affärsstörningar som krävs för att ersätta den hyrda tillgången.

Per den 31 december 2023 har alla förlängningsalternativ för hotellhyror inkluderats i leasingskulden eftersom det är rimligt säkert att hyresavtalen kommer att förlängas.

För att bestämma den inkrementella upplåningsräntan använder koncernen en riskfri ränta justerad för kreditrisk för hyror som innehas av koncernen och gör justeringar specifika för hyresavtalet, t.ex. längd, land, valuta och säkerhet.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av leasingavgifterna baserat på ett index som inte ingår i hyreskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av hyresbetalningar baserade på ett index träder i kraft omprövas leasingskulden och justeras mot nyttjanderättstillgången.

**Uppskjutna skattefordringar**
Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan redovisad och beskattningsbar inkomst och på outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen av outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag och möjligheten att använda outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag grundas på uppskattningar av framtida skattepliktig inkomst. Antagandena som används vid uppskattning av framtida skattepliktig inkomst är desamma som de som används vid nedskrivningsprövningar. Inga uppskjutna skattefordringar skrevs ned 2023 eller 2022 till följd av en omvärdering av möjligheten att använda outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag. En aktiv förvaltning av hotellportföljen, en revidering av planer och prognoser för hotell som redovisar förlust eller ett bakslag i den ekonomiska återhämtningen med större konsekvenser på avkastningen i koncernens hotell, skulle kunna skapa ett behov av förnyad bedömning av möjligheten att återvinna ackumulerade skattemässiga underskott överförda i ny räkning och därför även på det bokförda värdet av uppskjutna skattefordringar. Vidare kan en förändring i lagar och regelverk avseende skatter, till exempel en reducering av belopp som anses skattepliktiga, avdragsrätten för vissa kostnader eller begräsningar avseende utnyttjande av förluster, leda till en förnyad bedömning av möjligheten att utnyttja skattemässiga förlustavdrag och att återvinna uppskjutna skattefordringar relaterade till dessa.

**Bedömning av åtaganden som inte redovisas i balansräkningen**
För åtaganden under managementavtal uppger företaget den maximala överenskomna finansiella riskexponeringen hänförlig till samliga managementavtal med finansiella åtagande. Den maximala exponeringen redovisas i not 33. Normalt utgör dock årskostnaderna enbart en liten del av det maximala åtagandet.

**Avsättningar**
Avsättningar görs när en trolig och kvantifierbar risk för förlust hänförlig till tvister anses föreligga. Avsättningar för krav hänförliga till tvister bokförs närhelst det föreligger en situation där det är mer sannolikt än osannolikt att företaget kommer att bli skyldigt att reglera tvisten och när en rimlig bedömning kan göras med avseende på tvistens utfall.

**Kundlojalitetsprogram**
Företaget fastställer värdet av förpliktelsen i kundlojalitetsprogrammet med hjälp av statistiska formler som projicerar tidpunkten för framtida inlösen och inkluderar en uppskattning av poäng som aldrig kommer att lösas in.

## Not 7 | Nettoomsättning

**Nettoomsättning per verksamhetsområde**

| TEUR | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Rumsintäkter | 672 678 | 571 882 |
| Intäkter från mat och dryck | 213 124 | 189 785 |
| Övriga hotellintäkter | 34 930 | 34 995 |
| **Hotellintäkter** | **920 732** | **796 662** |
| Avgiftsintäkter | 223 984 | 204 352 |
| Övriga intäkter | 68 199 | 33 968 |
| **Totalt** | **1 212 915** | **1 034 982** |

| **Specificering av avgiftsintäkter** | | |
|---|---|---|
| Managementavgifter | 50 302 | 52 607 |
| Incitamentsrelaterade avgifter | 44 480 | 28 026 |
| Franchiseavgifter | 36 695 | 45 648 |
| Marknadsföringsavgifter | 45 083 | 40 091 |
| Reservationsavgifter | 40 934 | 33 326 |
| Termineringsavgifter | 1 038 | 159 |
| Övriga avgiftsintäkter | 5 452 | 4 495 |
| **Totalt avgiftsintäkter** | **223 984** | **204 352** |

- Posten Övriga hotellintäkter utgörs av kompletterande hotellintäkter såsom intäkter från parkering, pool, tvättservice och gym.
- Posten Övriga intäkter består av övriga koncernintäkter såsom administrativa intäkter, intäkter från shared service centers och intäkter från kundlojalitetsprogrammet.

## Not 8 | Statliga stöd

| TEUR | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Statliga stöd redovisade under övriga rörelseintäkter | 6 790 | 6 570 |
| Statliga stöd redovisade under personalkostnader | 556 | 4 462 |
| Statliga stöd redovisade under hyreskostnader | – | 6 243 |
| **Totalt** | **7 346** | **17 275** |

## Not 9 | Kostnad för sålda varor avseende mat och dryck samt övriga tillhörande kostnader

| TEUR | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Kostnad för mat | 37 937 | 31 821 |
| Kostnad för dryck | 10 348 | 7 978 |
| Kostnad för övriga intäkter | 6 030 | 4 694 |
| Kostnad för övriga sålda varor | 638 | 102 |
| Kostnad för telefon, fax, Internet | 315 | 272 |
| **Totalt** | **55 268** | **44 867** |

Posten Kostnad för övriga intäkter utgörs av olika kostnader som är direkt hänförliga till posterna Övriga hotellintäkter och Övriga intäkter.

## Not 10 | Lönekostnader, antal anställda m.m.

**Personalkostnader**

| TEUR | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Löner | 241 713 | 226 976 |
| Sociala kostnader | 45 285 | 38 977 |
| Pensionskostnader | 6 509 | 6 116 |
| **Delsumma** | **293 507** | **272 069** |
| Övriga personalkostnader, inklusive kontraktsanställningar | 82 215 | 80 740 |
| **Totalt** | **375 722** | **352 809** |

Dessa kostnader ingår i raden Personalkostnader och kontraktsanställningar i resultaträkningen.

Ingen ersättning har utgått till styrelseledamöterna 2023 eller 2022. Radisson har identifierat Koncernledningen som nyckelpersoner.

### Ersättning till koncernledning

| TEUR | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Grundlön | 4 426 | 3 923 |
| Rörlig ersättning | 4 625 | 4 026 |
| Pensionskostnad, avgiftsbestämd plan | 253 | 238 |
| Bostad, skolavgift och företagsbil | 395 | 410 |

Den rörliga ersättningen till koncernledningens medlemmar behandlas som en upplupen kostnad under respektive år.

Det årliga rörliga ersättningsprogrammet för medlemmarna i koncernledningen baseras på finansiella och personliga mål. Det första målet, vilket är finansiellt och representerar 40 procent av den totala möjliga rörliga ersättningen, baseras på uppnått rörelseresultat (EBITDA) under året. Det andra målet, vilket är finansiellt och representerar 20 procent av den totala möjliga rörliga ersättningen, baseras på nettoomsättning. Det tredje målet, vilket är icke-finansiellt och representerar 40 procent av den totala möjliga rörliga ersättningen, baseras på individuella personliga mål.

Kostnaden för det rörliga ersättningsprogrammet, bokförd i resultaträkningen i slutet av året, är den bästa möjliga uppskattningen på balansdagen. Den slutliga utbetalningen av rörlig ersättning avgörs av faktorer som blir kända vid en tidpunkt efter utgivningen av årsredovisningen. Därför kan reservation för rörlig ersättning under ett visst år komma att justeras i efterföljande perioder beroende på att utfallet kan avvika från bedömningarna gjorda på balansdagen.

Koncernledningen deltog i långfristiga kontantbaserat incitamentsprogram för 2021, 2022 och 2023 som täcker en treårig intjänandeperiod. Avsättningar görs varje år för den rörliga ersättningen till deltagarna. De långsiktiga programmen för rörlig ersättning representerar en möjlighet att tjäna en andel av den årliga grundlönen, under förutsättning att de ambitiösa men uppnåbara fördefinierade finansiella och operationella målen uppnås. Baserat på måluppfyllelse kan den långsiktiga rörliga ersättningen variera från ingen rörlig ersättning upp till mellan 100 och 150 procent av den årliga fasta ersättningen för flertalet medlemmar i koncernledningen, 200 procent för COO och upp till 260 procent för verkställande vice styrelseordförande. Programmet för 2020 slutreglerades under 2023 och de utbetalda beloppen ingår i tabellen ovan.

20240704240693

I händelse av ändrade arbetsuppgifter till följd av ägarförändring kan verkställande vice styrelseordförande utöva sin rätt att säga upp sitt avtal inom de första sex månaderna efter en sådan förändring. I så fall har han rätt till uppsägningstid om sex månader med fortsatt betalning av grundlön och avtalsförmåner samt full rätt till årlig och långsiktig incita-mentsbetalning och dessutom ett avgångsvederlag som motsvarar arton månaders grundlön och avtalsförmåner samt årlig och långsiktig incitamentsbetalning för arton månader, båda på målnivå.

Den avtalade uppsägningsperioden för koncernledningens övriga medlemmar är mellan noll och sex månader. Ytterligare avtalat avgångsvederlag beräknas baserat på mellan sex och arton månaders ersättning.

Det genomsnittliga antalet anställda uppgick till 4 096 (3 838) fördelat enligt följande:

| | 1 januari–31 december | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023 | | 2022 | |
| | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor |
| Danmark | 108 | 115 | 93 | 142 |
| Norge | 350 | 334 | 362 | 276 |
| Sverige | 206 | 185 | 183 | 180 |
| Storbritannien | 333 | 349 | 282 | 290 |
| Tyskland | 278 | 304 | 257 | 292 |
| Frankrike | 117 | 104 | 149 | 96 |
| Spanien | 223 | 236 | 191 | 199 |
| Belgien | 115 | 101 | 113 | 97 |
| Övriga | 317 | 321 | 328 | 308 |
| **Totalt per kön** | **2 047** | **2 049** | **1 958** | **1 880** |
| **Totalt** | | **4 096** | | **3 838** |

| | Per den 31 december | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023 | | 2021 | |
| | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor |
| Styrelseledamöter[1)] | 8 | 1 | 8 | 1 |
| Koncernledningen | 6 | 1 | 6 | 1 |

1) Inklusive två manliga arbetstagarrepresentant utsedda av Hotell- och restaurangfacket.

## Not 11 | Övriga rörelsekostnader

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Avgifter för royalties, marknadsföring, reserveringar och licenser till Radisson Hospitality, Inc. (se not 31) | — | 9 853 |
| Försäljnings- och marknadsföringskostnader | 147 812 | 115 321 |
| Externa avgifter | 55 277 | 50 765 |
| Kontraktstjänster | 33 282 | 26 416 |
| Energikostnader | 37 048 | 38 019 |
| Förnödenheter | 14 497 | 14 459 |
| Tvätt och kemtvätt | 22 361 | 16 743 |
| Administrationskostnader | 15 143 | 10 452 |
| Kommunikation, resor och transporter | 14 734 | 15 677 |
| Förbrukningsinventarier | 3 931 | 5 668 |
| Hyror och licenser | 16 667 | 28 050 |
| Kostnader för fastighetsdrift | 8 540 | 8 111 |
| Övriga kostnader | 29 850 | 40 348 |
| **Totalt** | **399 142** | **379 612** |

## Not 12 | Försäkring av fastigheter och fastighetsskatt

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Fastighetsskatt och andra skatter | 11 494 | 12 014 |
| Försäkring av fastigheter | 2 340 | 2 146 |
| **Totalt** | **13 834** | **14 160** |

# Not 13 | Leasing

Den här sektionen innehåller information om leasingavtal där Radisson är leasetagare. Se not 2 och not 3 för tillämpade redovisningsprinciper.

## Nyttjanderättstillgångar

| TEUR | Land och byggnader | Maskiner och inventarier | Totalt |
|---|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | | |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **875 659** | **6 909** | **882 568** |
| Anskaffningar | 132 216 | 1 085 | 133 301 |
| Omvärderingar | 19 804 | — | 19 804 |
| Avyttringar | -2 279 | -624 | -2 903 |
| Valutakursdifferenser | -26 470 | -8 | -26 478 |
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **998 930** | **7 362** | **1 006 292** |
| Anskaffningar | 15 102 | 1 338 | 16 440 |
| Omvärderingar | 35 870 | — | 35 870 |
| Avyttringar | -2 858 | -919 | -3 777 |
| Valutakursdifferenser | -5 135 | 10 | -5 125 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **1 041 909** | **7 791** | **1 049 700** |
| **Ackumulerade av- och nedskrivningar** | | | |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | | | |
| Avskrivningar | -35 200 | -1 495 | -36 695 |
| Avyttringar | 1 978 | 561 | 2 539 |
| Valutakursdifferenser | 16 602 | 4 | 16 606 |
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **-482 993** | **-3 775** | **-486 768** |
| Avskrivningar | -39 823 | -1 629 | -41 452 |
| Avyttringar | 2 906 | 919 | 3 825 |
| Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar | -470 | — | -470 |
| Valutakursdifferenser | 2 807 | -2 | 2 805 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **-517 573** | **-4 487** | **-522 060** |
| **Redovisat värde** | | | |
| **Per den 31 december 2022** | **515 937** | **3 587** | **519 524** |
| **Per den 31 december 2023** | **524 336** | **3 304** | **527 640** |

**Belopp redovisade i resultaträkningen**

| TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Rörliga hyresbetalningar (inkluderade i hyreskostnader) | 200 634 | 174 584 |
| Leasingavtal med låga värden (inkluderade i hyreskostnader) | 3 491 | 2 814 |
| Korta leasingavtal (inkluderade i hyreskostnader) | 910 | 718 |
| Avskrivningar av hyresrättstillgångar (inkluderade i avskrivningar) | 41 452 | 36 694 |
| Vinst vid modifiering av leasingavtal (inkluderade i realisationsresultat för modifierade och avslutade hyresavtal) | -4 217 | — |
| Räntekostnader (inkluderade i finansiella kostnader) | 25 298 | 21 647 |

**Kassaflödesanalysen inkluderar följande belopp hänförliga till leasingavtal**

| TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Betalningar hänförliga till rörlig hyra, leasingavtal med låga värden och korta leasingavtal | 205 036 | 178 116 |
| Återbetalning av leasingskulder | 26 249 | 34 595 |
| Ränta erlagd för leasingskulder | 25 298 | 21 647 |

Per den 31 december 2023 hade Radisson 79 hotell under hyresavtal i drift. I följande tabell ges en översikt över när dessa avtal löper ut:

| År | 2023 Antal hyresavtal som löper ut | År | 2022 Antal hyresavtal som löper ut |
|---|---|---|---|
| 2024 | 1 | 2023 | — |
| 2025-2029 | 13 | 2024-2028 | 10 |
| 2030-2034 | 24 | 2029-2033 | 15 |
| 2035-2039 | 20 | 2034-2038 | 20 |
| 2040-2044 | 12 | 2039-2043 | 16 |
| 2045-2049 | 8 | 2044-2048 | 13 |
| 2050-2054 | 1 | 2049-2053 | 2 |

Den här sektionen innehåller information om leasingavtal där Radisson är leasegivare.

**Framtida minsta vidareuthyrningsintäkter**
Intäkter från vidareuthyrning redovisades 2023 till ett belopp om 1 881 TEUR (2 408). De förväntade framtida vidareuthyrningsbetalningarna som ska erhållas från samtliga fasta hyresavtal redovisas i tabllen nedan:

| TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Inom 1 år | 1 765 | 2 276 |
| 1-5 år | 6 516 | 7 395 |
| Efter 5 år | 14 308 | 16 605 |
| **Totalt** | **22 589** | **26 276** |

20240704-20240930

## Not 14 | Finansiella poster

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Ränteintäkter från externa kreditinstitut | 716 | 29 |
| Ränteintäkter från andra lån och fordringar | 271 | 1 806 |
| Övriga finansiella intäkter | 355 | 210 |
| Valutakursvinster | — | 2 634 |
| **Finansiella intäkter** | **1 343** | **4 679** |
| | | |
| Räntekostnader till externa kreditinstitut | -513 | -112 |
| Räntekostnader hänförliga till leasingskulder | -25 339 | -21 647 |
| Räntekostnader hänförliga till andra lån och skulder | -36 825 | -60 832 |
| Nedskrivningar av andra lån och fordringar | 72 | -187 |
| Övriga finansiella kostnader | -1 614 | -1 317 |
| Valutakursförluster | -6 788 | — |
| **Finansiella kostnader** | **-71 006** | **-84 095** |
| | | |
| **Finansiella poster, netto** | **-69 663** | **-79 416** |

Övriga finansiella kostnader avser bankavgifter och liknande poster.

Nettovinster/-förluster per kategori av finansiella tillgångar och skulder:

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Finansiella tillgångar värderad till verkligt värde via resultaträkningen | — | — |
| Lån och fordringar och finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde | -69 663 | -79 416 |
| **Totalt redovisat i resultaträkningen** | **-69 663** | **-79 416** |

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader under 2023 och 2022 är hänförliga till finansiella tillgångar och skulder beräknade till anskaffningsvärde. Inga ränteintäkter redovisades under 2023 och 2022 för nedskrivna finansiella tillgångar.

## Not 15 | Skatt

### Skatt redovisad i resultaträkningen

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Skattekostnad(-)/intäkt(+) avser: | | |
| Aktuell skattekostnad(-)/intäkt(+) | -11 324 | -18 934 |
| Justeringar som redovisas under innevarande år och som hänför sig till aktuell skatt för tidigare år | 168 | -159 |
| Uppskjuten skattekostnad(-)/intäkt(+) hänförlig till temporära skillnader | 21 056 | 30 200 |
| **Total skattekostnad(-)/skatteintäkt(+)** | **9 900** | **11 107** |

Avstämning av årets skattekostnad i förhållande till årets resultat:

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter | -21 850 | -49 565 |
| Skattekostnad(-)/skatteintäkt(+) beräknad med lokal skattesats | 3 383 | 12 455 |
| Skatteeffekt av ej skattepliktig intäkt | 1 008 | 785 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader | -1 738 | -2 227 |
| Skatteeffekter av skattemässiga underskott som ej redovisats som uppskjutna skattefordringar | -220 | -995 |
| Skatteeffekt av tidigare ej redovisad uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader avseende tidigare år | 12 354 | -2 035 |
| Skatteeffekter av uppskjuten skatt till följd av ändringar i skattesats | — | 146 |
| Skatteeffekt av utnyttjande av ej tidigare redovisade underskottsavdrag | 2 423 | 547 |
| Effekt av BAPA-avtal Belgien/Danmark | — | 6 365 |
| Effekt av källskatt | -7 679 | -4 103 |
| Skattelättnad | 201 | 248 |
| Övrigt | — | 80 |
| **Delsumma** | **9 732** | **11 266** |
| Justeringar som redovisas under innevarande år och som hänför sig till aktuell skatt för tidigare år | 168 | -159 |
| **Årets skattekostnad(-)/skatteintäkt(+) redovisad i resultaträkningen** | **9 900** | **11 107** |

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| **Från intäkter som redovisas direkt i eget kapital:** | | |
| **Aktuell skatt** | | |
| Omräkning från utländska verksamheter | -272 | -2 881 |
| **Totalt** | **-272** | **-2 881** |
| | | |
| **Uppskjuten skatt** | | |
| Uppstått på intäkter och kostnader som redovisas i övrigt totalresultat: | | |
| Omräkning av förmånsbestämda pensionsplaner | -148 | — |
| Omräkning från utländska verksamheter | 128 | -110 |
| **Totalt** | **-20** | **-110** |

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen var 45% (22%).

Fortsättning not 15

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR(+)/SKULDER(–) FRÅN:

| 2023 | Ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Omklassificeringar | Valutakurs-differenser | Utgående balans |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Temporära skillnader** | | | | | | |
| Leasingåtaganden netto | 19 676 | 2 742 | – | – | –37 | 22 381 |
| Materiella anläggningstillgångar | 5 273 | –192 | – | – | 269 | 5 350 |
| Immateriella tillgångar | –11 438 | 615 | – | – | 1 | –10 822 |
| Osäkra fordringar | 3 524 | 260 | – | – | –43 | 3 741 |
| Pensioner | 862 | –51 | –148 | – | 64 | 727 |
| Hyresincitament | –842 | –2 509 | – | – | – | –3 351 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder | 7 750 | –3 228 | –1 137 | – | –12 | 3 373 |
| | **24 805** | **–2 363** | **–1 285** | **–** | **242** | **21 399** |
| **Outnyttjade underskottsavdrag och skattemässiga avdrag** | | | | | | |
| Skattemässiga underskottsavdrag | 217 493 | 22 500 | 1 265 | – | 10 | 241 268 |
| Skattemässiga ränteavdrag | – | 919 | – | – | 28 | 947 |
| | **217 493** | **23 419** | **1 265** | **–** | **38** | **242 215** |
| **Totalt** | **242 298** | **21 056** | **–20** | **–** | **280** | **263 614** |

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR(+)/SKULDER(–) FRÅN:

| 2022 | Ingående balans | Redovisat i resultat-räkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Omklassificeringar | Valutakurs-differenser | Utgående balans |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Temporära skillnader** | | | | | | |
| Leasingåtaganden netto | 19 025 | 1 254 | – | – | –603 | 19 676 |
| Materiella anläggningstillgångar | 6 263 | –760 | – | – | –230 | 5 273 |
| Immateriella tillgångar | –11 071 | –371 | – | – | 4 | –11 438 |
| Osäkra fordringar | 3 378 | –672 | – | 825 | –7 | 3 524 |
| Pensioner | 925 | –56 | – | – | –7 | 862 |
| Övriga skulder | –784 | –58 | – | – | – | –842 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder | 6 921 | 2 070 | – | –1 044 | –197 | 7 750 |
| | **24 657** | **1 407** | **–** | **–219** | **–1 040** | **24 805** |
| **Outnyttjade underskottsavdrag och skattemässiga avdrag** | | | | | | |
| Skattemässiga underskottsavdrag | 188 797 | 28 793 | –110 | – | 13 | 217 493 |
| | **188 797** | **28 793** | **–110** | **–** | **13** | **217 493** |
| **Totalt** | **213 454** | **30 200** | **–110** | **–219** | **–1 027** | **242 298** |

Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen enligt följande:

| | Per den 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Uppskjutna skattefordringar | 265 740 | 245 023 |
| Uppskjutna skatteskulder | –2 126 | –2 725 |
| **Totalt** | **263 614** | **242 298** |

EJ REDOVISADE UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Följande uppskjutna skattefordringar har inte redovisats på balansdagen:

| | Per den 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Skattemässiga underskottsavdrag | 19 001 | 26 566 |
| **Totalt** | **19 001** | **26 566** |

Det föreligger ingen tidsgräns för ej redovisade skattemässiga underskottsavdrag.

Kapitalvinster och -förluster vid försäljning av andelar i dotterbolag, intresseföretag och joint ventures är normalt inte skattepliktiga och följaktligen finns det inga temporära skillnader i relation till dessa tillgångar.

Uppskjutna skattefordringar hänförliga till förlustavdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt, baserat på förekomsten av övertygande faktorer, att det kommer att finnas skattepliktiga överskott mot vilka de kan utnyttjas såsom exempelvis att en tidigare förlustbringande enhet har blivit lönsam eller att en strukturförändring kommer att generera skattepliktig inkomst för att uppväga historiska förluster. Vid bedömning av sannolikheten för att de kommer att kunna utnyttjas beaktas storleken på beskattningsbara temporära skillnader som är hänförliga till samma skattemyndighet och skattesubjekt som förlustavdragen samt framtida beräknade vinster och beräknade skattepliktiga överskott, med hänsyn taget till, bland mycket annat, taket på de fasta förpliktade hyreskostnaderna. De förväntade framtida skattepliktiga överskotten beräknas utifrån budget och långsiktiga prognoser med hänsyn till när avtal löper ut. Uppskjutna skattefordringar hänförliga till förlustavdrag finns framför allt i Belgien (216 809 TEUR), Spanien (1 012 TEUR) Tyskland (894 TEUR), Frankrike (12 007 TEUR), Storbritannien (8 466 TEUR), Norge (567 TEUR) och Italien (1 025 TEUR). Portföljförvaltningsstrategi, reviderade planer eller prognoser för förlustbringande hotell eller ett bakslag i den ekonomiska återhämtningen med större konsekvenser på avkastningen i koncernens hotell, kan leda till en förnyad bedömning av möjligheten att utnyttja de skattemässiga förlusterna och därför också värdet på de uppskjutna skattefordringarna.

PILLAR 2

Pillar 2-lagstiftning har antagits, eller antagits i sak, i vissa jurisdiktioner där koncernen är aktiv. Lagstiftningen kommer att vara tillämpbar för koncernens räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024.

IAS 12 har ändrats och innehåller nu ett tillfälligt undantag från att redovisa och lämna ut information om uppskjutna skattefordringar och -skulder som är relaterade till skattelagstiftning som är beslutad eller i sak antagits för att genomföra Pillar 2-lagstiftningen. Koncernen tillämpar detta tillfälliga undantag.

Koncernen har gjort en bedömning av koncernens potentiella exponering för Pillar 2- inkomstskatter med de senaste skattedeklarationerna, land-för-land-rapportering och finansiella rapporter för enheterna i gruppen. Koncernens bedömning, baserad på december 2023, indikerar att:

(i) Koncernen omfattas av den antagna eller materiellt antagna lagstiftningen, med tanke på dess konsoliderade intäkter.

(ii) I inga jurisdiktioner är det inte den effektiva skattesatsen för förenklad Pillar 2 över 15 % och/eller att minst ett av de andra Transitional CbCR Safe Harbour testen inte uppfylls (rutintestet för vinst och/eller det förenklade De-minimis-testet).

(iii) Det finns ett begränsat antal jurisdiktioner där övergången CbCR Safe Harbour lättnad gäller. Koncernen förväntar sig ingen materiell Pillar 2-exponering för toppskatt i dessa jurisdiktioner.

Vidare har koncernen nödvändiga rutiner och kontroller på plats för att uppfylla lokala Pillar 2-krav för räkenskapsår med början den 1 januari 2024 eller senare.

## Not 16 | Sålda och förvärvade verksamheter

Inga sålda eller förvärvade verksamheter 2023 eller 2022.

## Not 17 | Immateriella tillgångar

| TEUR | Goodwill | Övriga immateriella tillgångar | Licenser och tillhörande rättigheter | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | | | |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **141 714** | **235 557** | **532 652** | **909 923** |
| Anskaffningar | – | 37 824 | 9 | 37 833 |
| Avyttringar | – | -5 867 | -182 057 | -187 924 |
| Överföring från pågående nyanläggningar | – | 43 | 13 | 56 |
| Valutakursdifferenser | – | -711 | 6 | -705 |
| Övriga förändringar | – | -1 724 | -35 | -1 759 |
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **141 714** | **265 122** | **350 588** | **757 424** |
| Anskaffningar | – | 32 419 | 1 | 32 420 |
| Avyttringar | – | -8 603 | -153 | -8 756 |
| Överföring från pågående nyanläggningar | – | 1 720 | 3 | 1 723 |
| Valutakursdifferenser | – | -327 | -44 | -371 |
| Övrig förändringar | – | -23 | 23 | – |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **141 714** | **290 308** | **350 418** | **782 440** |
| **Ackumulerade av- och nedskrivningar** | | | | |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **-24 530** | **-63 718** | **-31 957** | **-120 205** |
| Avskrivningar enligt plan | – | -25 267 | -23 325 | -48 592 |
| Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar | – | -1 105 | -5 | -1 110 |
| Avyttringar | – | 5 867 | 16 200 | 22 067 |
| Valutakursdifferenser | – | 903 | – | 903 |
| Övrig förändringar | – | 975 | – | 975 |
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **-24 530** | **-82 345** | **-39 087** | **-145 962** |
| Avskrivningar enligt plan | – | -33 540 | -17 804 | -51 344 |
| Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar | – | -85 | – | -85 |
| Avyttringar | – | 8 603 | 149 | 8 752 |
| Valutakursdifferenser | – | -936 | -4 | -940 |
| Övriga förändringar | – | 482 | – | 482 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **-24 530** | **-107 821** | **-56 746** | **-189 097** |
| **Redovisat värde** | | | | |
| **Per den 1 januari 2023** | **117 184** | **182 777** | **311 501** | **611 462** |
| **Per den 31 december 2023** | **117 184** | **182 487** | **293 672** | **593 343** |

Under 2022 sålde Radisson de kontraktuella rättigheterna till Radissonvarumärkena i Amerika till Choice Hotels International, Inc.

## Not 18 | Materiella anläggningstillgångar

| TEUR | Fasta installationer i hyresfastigheter | Maskiner och inventarier | Pågående nyanläggningar | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | | | |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **237 735** | **384 660** | **32 432** | **654 827** |
| Anskaffningar | 3 595 | 3 837 | 44 059 | 51 491 |
| Avyttringar | -8 728 | -24 116 | -5 | -32 849 |
| Överföring från pågående nyanläggningar | 5 558 | 24 019 | -29 633 | -56 |
| Valutakursdifferenser | -7 685 | -9 535 | -1 428 | -18 648 |
| Övriga förändringar | 11 287 | -9 708 | 248 | 1 827 |
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **241 762** | **369 157** | **45 673** | **656 592** |
| Anskaffningar | 993 | 2 566 | 61 652 | 65 211 |
| Avyttringar | -24 763 | -18 624 | -46 | -43 433 |
| Överföring från pågående nyanläggningar | 3 634 | 32 404 | -37 761 | -1 723 |
| Valutakursdifferenser | -1 815 | -570 | -558 | -2 943 |
| Övriga förändringar | – | 912 | – | 912 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **219 811** | **385 845** | **68 960** | **674 616** |
| **Ackumulerade av- och nedskrivningar** | | | | |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **-174 378** | **-277 449** | **-1 581** | **-453 408** |
| Avskrivningar enligt plan | -15 878 | -29 304 | – | -45 182 |
| Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar | -85 | -657 | -738 | -1 480 |
| Avyttringar | 8 673 | 19 758 | – | 28 431 |
| Valutakursdifferenser | 5 663 | 7 836 | 57 | 13 556 |
| Övriga förändringar | -3 000 | 1 678 | 268 | -1 054 |
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **-179 005** | **-278 138** | **-1 994** | **-459 137** |
| Avskrivningar enligt plan | -14 322 | -27 510 | – | -41 832 |
| Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar | -75 | -1 319 | -923 | -2 317 |
| Avyttringar | 24 838 | 18 582 | – | 43 420 |
| Valutakursdifferenser | 1 462 | -162 | 157 | 1 457 |
| Övriga förändringar | -1 212 | -2 552 | 2 369 | -1 395 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **-168 314** | **-291 099** | **-391** | **-459 804** |
| **Redovisat värde** | | | | |
| **Per den 1 januari 2023** | **62 757** | **91 019** | **43 679** | **197 455** |
| **Per den 31 december 2023** | **51 497** | **94 746** | **68 564** | **214 807** |

20240704144050

## Not 19 | Investeringar i intresseföretag

| TEUR | Kapitalandel (%) per 31 december 2022 | Kapitalandel (%) per 31 december 2023 | Bokfört värde per 31 december 2022 | Utdel-ningar | Resultat-andel | Omräknings-differens | Övrigt | Bokfört värde per 31 december 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al Quesir Hotel Company S.A.E | 20,00% | 20,00% | 1307 | – | – | -4 | -230 | 1073 |
| Fast Lane Hospitality GmbH | 20,00% | 20,00% | 19 | – | – | – | -19 | – |
| Afrinord Hotel Investment A/S | 20,00% | 20,00% | 74 | – | – | – | -1 | 73 |
| Bestech Hotels Private Limited | 26,00% | 26,00% | 1600 | – | – | 33 | – | 1633 |
| Bestech Hotels & Resorts Private Limited | 26,00% | 26,00% | 1167 | – | -58 | -58 | – | 1051 |
| **Total** | | | **4167** | **–** | **-58** | **-29** | **-250** | **3830** |

| TEUR | Kapitalandel (%) per 31 december 2021 | Kapitalandel (%) per 31 december 2022 | Bokfört värde per 31 december 2021 | Utdel-ningar | Resultat-andel | Omräknings-differens | Övrigt | Bokfört värde per 31 december 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al Quesir Hotel Company S.A.E | 20,00% | 20,00% | 1322 | – | – | -15 | – | 1307 |
| Fast Lane Hospitality GmbH | 20,00% | 20,00% | 41 | – | -22 | – | – | 19 |
| Afrinord Hotel Investment A/S | 20,00% | 20,00% | 75 | – | -1 | – | – | 74 |
| Bestech Hotels Private Limited | 26,00% | 26,00% | 1589 | – | – | 95 | – | 1600 |
| Bestech Hotels & Resorts Private Limited | 26,00% | 26,00% | 1015 | – | – | 68 | – | 1167 |
| **Total** | | | **4042** | **–** | **-23** | **148** | **–** | **4167** |

### Sammanfattad finansiell information om intresseföretagen

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Totala tillgångar | 22228 | 24577 |
| Totala skulder | 20369 | 20741 |
| Nettotillgångar | 1859 | 3837 |
| Koncernens andel av nettotillgångar | 372 | 648 |
| | | |
| Intäkter | 3291 | 3007 |
| Resultat från fortsatta verksamheter | -1666 | -1545 |
| Resultat efter skatt | -1666 | -1545 |
| Övrigt totalresultat | – | – |
| Summa totalresultat | -1666 | -1545 |
| | | |
| Koncernens andel av resultat efter skatt | -403 | -392 |

## Not 20 | Övriga aktier och andelar

| TEUR | Kapitalandel (%) 31 dec. 2023 | Bokfört värde 31 dec. 2022 | Anskaffningar | Förändring verkligt värde | Omräknings-differens | Bokfört värde 31 dec. 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Doriscus Enterprise Ltd | 13.41% | – | – | – | – | – |
| First Hotels Co K.S.C.C | 1.82% | 1 022 | – | – | -3 | 1 019 |
| Övriga | – | 15 | 31 | – | – | 46 |
| **Totalt** | | **1 037** | **31** | **–** | **-3** | **1 065** |

| TEUR | Kapitalandel (%) 31 dec. 2022 | Bokfört värde 31 dec. 2021 | Förändring verkligt värde | Omräknings-differens | Bokfört värde 31 dec. 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Doriscus Enterprise Ltd | 13,41% | – | – | – | – |
| First Hotels Co K.S.C.C | 1,82% | 982 | – | 40 | 1 022 |
| Övriga | – | 17 | – | -2 | 15 |
| **Totalt** | | **999** | **–** | **38** | **1 037** |

## Not 21 | Pensionsmedel, netto

**Förmånsbestämda pensionsplaner**
Dessa omfattar huvudsakligen ålderspension och änkepension, där arbets-givaren är skyldig att betala en livslång pension motsvarande en viss garanterad andel av lönen eller ett visst årligt belopp. Ålderspensionen baseras på antalet anställningsår. Den anställde måste vara registrerad i planen ett visst antal år för att erhålla full ålderspension. För varje anställningsår erhåller den anställde en högre pensionsrätt, som redovisas som intjänad pension under perioden liksom en ökning av pensionsförpliktelserna. Några av Radissons pensionsplaner för anställda i Sverige och Belgien har säkrats genom fastställda förmånsplaner med försäkringsbolag.

Följande belopp har redovisats i balansräkningen för de förmånsbestämda pensionsplanerna:

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Nuvärdet av fonderade förpliktelser | 11 414 | 11 524 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | -8 505 | -7 760 |
| **Underskott/(överskott) på fonderade planer** | **2 909** | **3 764** |
| Nuvärdet av ofonderade förpliktelser | 210 | 210 |
| **Totalt underskott på förmånsbestämda pensionsplaner** | **3 119** | **3 974** |
| Effekter av lägsta fonderingskrav/tillgångstak | – | – |
| **Skuld redovisad i balansräkningen** | **3 119** | **3 974** |

Förändringar i värde av förmånsbestämda planer under året:

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| **Ingående förmånsbestämda förpliktelser** | **11 734** | **15 304** |
| Kostnader för pensioner intjänade under året | 634 | 828 |
| Räntekostnader | 421 | 113 |
| **Komponenter redovisade i resultaträkningen** | **1 055** | **941** |
| Omvärdering av den förmånsbestämda förpliktelsen: | | |
| Aktuariella (vinster)/förluster från förändringar i finansiella antaganden | 32 | -4 127 |
| Aktuariella (vinster)/förluster till följd av erfarenhetsjusteringar | -847 | 286 |
| **Komponenter redovisade i övrigt totalresultat** | **-815** | **-3 841** |
| Utbetald ersättning – betalning av premier | -364 | -419 |
| Valutavinster/-förluster för utländska planer | 14 | -251 |
| **Utgående förmånsbestämda planer** | **11 624** | **11 734** |

Förändringar i förvaltningstillgångar under året:

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| **Ingående förvaltningstillgångar** | **7 760** | **11 273** |
| Ränteintäkter | 358 | 100 |
| **Komponenter redovisade i resultaträkningen** | **358** | **100** |
| Omvärdering av förvaltningstillgångar: | | |
| Aktuariella (vinster)/förluster till följd av erfarenhetsjusteringar | -224 | -3 855 |
| **Komponenter redovisade i övrigt totalresultat** | **-224** | **-3 855** |
| Inbetalningar från arbetsgivaren | 900 | 688 |
| Inbetalningar från deltagare i pensionsplanen | 71 | 71 |
| Utbetald ersättning – betalning av premier | -364 | -419 |
| Valutavinster/(-förluster) för utländska planer | 4 | -98 |
| **Utgående förvaltningstillgångar** | **8 505** | **7 760** |

De signifikanta aktuariella antagandena:

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Diskonteringsränta | | |
| Belgien | 3,8% | 3,8% |
| Sverige | 4,2% | 4,0% |
| Förväntad löneökningstakt | | |
| Belgien | 2,3% | 2,4% |

Analys av känslighet i den förmånsbestämda förpliktelsen för förändringar i de viktade huvudsakliga antagandena:

| | Ökning av antagande | Minskning av antagande |
|---|---|---|
| Diskonteringsränta 0,50 % | 680 | -757 |
| Förväntad löneökningstakt 0,50 % | -301 | 278 |
| Medellivslängd (män och kvinnor) 1 år | -65 | 69 |

Känslighetsanalyserna baseras på förändring av ett antagande, medan övriga antaganden hålls konstanta. I praktiken är det inte troligt att så sker och förändringar i några av antagandena kan korreleras.

Förvaltningstillgångarna utgörs av:

| | 31 december | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | | | 2022 | | |
| TEUR | Noterade | Onoterade | % | Noterade | Onoterade | % |
| Aktieplaceringar | 737 | – | 8,7% | 579 | – | 7,5% |
| Obligationer: | | | | | | |
| Stat | 4 847 | – | 57,0% | 4 159 | – | 53,6% |
| Företag | 2 080 | – | 24,4% | 1 712 | – | 22,1% |
| Hypotek | 68 | – | 0,8% | 92 | – | 1,2% |
| Fastigheter | – | 773 | 9,1% | – | 1 218 | 15,6% |
| **Totalt** | **7 732** | **773** | | **6 542** | **1 218** | |

Förvaltningstillgångarna är del av gemensamma fonder som används av försäkringsföretagen för investeringar. Till följd av detta är information om specifika allokeringar av Radissons tillgångar inte tillgänglig och det är försäkringsföretagens allokeringar av dess totala tillgångar som har använts i ovanstående tabell.

Genom sina förmånsbestämda pensionsplaner är koncernen utsatt för ett antal risker, de viktigaste av dessa är:

**Volatilitet hos tillgångar:**
Nuvärdet av den förmånsbestämda skulden beräknas med en diskonteringsränta som bestäms genom hänvisning till högkvalitativa företagsobligationer i Belgien och statsobligationer i Sverige. Om avkastningen på förvaltningstillgångarna är lägre än denna ränta, kommer det att skapa underskott i planen.

**Förändringar i obligationsräntorna:**
En minskning av obligationsräntan får till följd att förpliktelsen ökar, men kommer det delvis kompenseras av en ökning av avkastningen på planens investeringar i obligationer.

**Medellivslängd:**
Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas baserat på den bästa uppskattningen av dödligheten hos deltagarna i planen, såväl under som efter anställningen. En ökning av den förväntade livslängden för de försäkrade ökar förpliktelsen.

**Lönerisk:**
Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen beräknas baserat på framtida löner för deltagarna i planen. Höjning av deltagarnas löner kommer att öka förpliktelsen.

Förväntade inbetalningar till planer för ersättningar efter avslutade anställning uppgår till 649 TEUR för år 2023.

Den vägda genomsnittliga durationen för den förmånsbestämda förpliktelsen uppgår till 11,9 år.

Förväntad förfallotidpunkt för odiskonterade pensionsförmåner:

| TEUR | |
|---|---|
| År 2024 | 275 |
| År 2025 | 306 |
| År 2026–2028 | 1 493 |
| År 2029–2033 | 3 375 |

**Avgiftsbestämda pensionsplaner**
Dessa planer omfattar huvudsakligen ålders-, sjuk- och familjepensioner. Premierna betalas regelbundet under året av koncernbolagen till olika försäkringsbolag. Premiens storlek baseras på lönen. Pensionskostnaderna för perioden redovisas i resultaträkningen och uppgår till 5 813 TEUR (5 268).

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensions-åtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en pensionsförsäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finan-sieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 441 TEUR (386). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,024 % respektive 0,021 % (0,023 respektive 0,020).

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 %. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 % eller överstiger 155 % ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 158 % (172).

## Not 22 | Övriga långfristiga fordringar

I vissa fall beviljar Radisson lån till dem som driver företagets hotell, eller till företagets joint venture-partners och intresseföretag på ett tidigt stadium av nya projekt. Villkoren för sådana lån varierar, men i allmänhet fastställs en ränta på lånen och återbetalningsplanen bygger på när projektet inleds och hur det framskrider. Dessa intresseföretag och villkoren för lånen beskrivs nedan. Inga säkerheter var ställda för dessa fordringar och inga fordringar var förfallna vid slutet av rapporteringsperioden.

Per den 31 december **2023**

| Motpart/specifikation | Nominellt lånebelopp | Valuta | Nominellt värde TEUR | Nedskrivning och valutakursförluster | Återbetalning av lån | Kortfristig del | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Räntebärande lån till externa parter | 4 831 | EUR | 4 831 | -4 814 | -12 | — | 5 |
| Räntebärande lån till närstående parter | 500 | EUR | 500 | -401 | -99 | — | — |
| | 1 495 | USD | 1 223 | -1 058 | -165 | — | — |
| | 118 815 | INR | 1 620 | 347 | — | — | 1 967 |
| **Totalt räntebärande** | | | **8 174** | **-5 926** | **-276** | **—** | **1 972** |
| Icke räntebärande lån till externa parter | 800 | EUR | 800 | — | — | -800 | — |
| | 600 | ZAR | 35 | -5 | — | — | 30 |
| Depositioner och betalda garantier | 10 402 | EUR | 10 402 | — | — | — | 10 402 |
| **Totalt icke räntebärande** | | | **11 237** | **-5** | **—** | **-800** | **10 432** |
| **Totalt långfristiga fordringar** | | | **19 411** | **-5 931** | **-276** | **-800** | **12 404** |

Per den 31 december 2022

| Motpart/specifikation | Nominellt lånebelopp | Valuta | Nominellt värde TEUR | Nedskrivning och valutakursförluster | Återbetalning av lån | Kortfristig del | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Räntebärande lån till externa parter | 4 831 | EUR | 4 831 | -4 831 | — | — | — |
| Räntebärande lån till närstående parter | 40 235 | EUR | 40 235 | -2 385 | -37 850 | — | — |
| | 1 495 | USD | 1 223 | -1 223 | — | — | — |
| | 118 815 | INR | 1 380 | -39 | — | — | 1 341 |
| **Totalt räntebärande** | | | **47 669** | **-8 478** | **-37 850** | **—** | **1 341** |
| Icke räntebärande lån till externa parter | 800 | EUR | 800 | — | — | — | 800 |
| | 600 | ZAR | 35 | -2 | — | — | 33 |
| Depositioner och betalda garantier | 4 861 | EUR | 4 861 | — | — | — | 4 861 |
| **Totalt icke räntebärande** | | | **5 696** | **-2** | **—** | **—** | **5 694** |
| **Totalt långfristiga fordringar** | | | **53 365** | **-8 480** | **-37 850** | **—** | **7 035** |

## Not 23 | Kundfordringar

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Kundfordringar före reserv för osäkra fordringar | 157 112 | 141 439 |
| Reserv för osäkra fordringar | -49 262 | -43 613 |
| **Kundfordringar minus reserv för osäkra fordringar** | **107 850** | **97 826** |

| 31 december **2023** | Kundfordringar före reserv för osäkra fordringar | Reserv för osäkra fordringar | Kundfordringar minus reserv för osäkra fordringar |
|---|---|---|---|
| Kundfordringar ej förfallna | 47 913 | -6 980 | 40 933 |
| | | | |
| Kundfordringar förfallna | | | |
| 1-30 dagar | 28 611 | -2 412 | 26 199 |
| 31-60 dagar | 10 038 | -3 156 | 6 882 |
| 61-90 dagar | 9 093 | -2 135 | 6 958 |
| Mer än 90 dagar | 61 457 | -34 579 | 26 878 |
| **Totalt förfallna** | 109 199 | -42 282 | 66 917 |
| **Totalt bokförda** | 157 112 | -49 262 | 107 850 |

| 31 december 2022 | Kundfordringar före reserv för osäkra fordringar | Reserv för osäkra fordringar | Kundfordringar minus reserv för osäkra fordringar |
|---|---|---|---|
| Kundfordringar ej förfallna | 39 411 | -2 621 | 36 790 |
| | | | |
| Kundfordringar förfallna | | | |
| 1-30 dagar | 23 917 | -1 383 | 22 534 |
| 31-60 dagar | 13 867 | -941 | 12 926 |
| 61-90 dagar | 10 369 | -1 802 | 8 567 |
| Mer än 90 dagar | 53 875 | -36 866 | 17 009 |
| **Totalt förfallna** | **102 028** | **-40 992** | **61 036** |
| **Totalt bokförda** | **141 439** | **-43 613** | **97 826** |

| Förändringar i reserven för osäkra fordringar | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Ingående balans | **-43 613** | **-34 965** |
| Belopp som har skrivits av under året | 627 | 274 |
| Belopp som har återvunnits under året | 452 | 254 |
| Belopp som har reserverats under året | -6 739 | -9 252 |
| Valutakursdifferenser | 11 | 76 |
| **Utgående balans** | **-49 262** | **-43 613** |

Inga panter hålls som säkerhet för utestående kundfordringar.

## Not 24 | Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| **Förutbetalda kostnader** | | |
| Förutbetald hyra | 8 956 | 4 158 |
| Förutbetald fastighetsskatt | 1 067 | 1 444 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 17 738 | 15 490 |
| | **27 761** | **21 092** |
| **Upplupna intäkter** | | |
| Upplupna avgiftsintäkter | 3 944 | 1 853 |
| Övriga upplupna intäkter | 10 871 | 2 694 |
| | **14 815** | **4 547** |
| | | |
| Momsfordringar | 19 716 | 15 780 |
| Fordringar hänförliga till statliga stöd | 889 | 714 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar | 3 721 | 22 426 |
| **Totalt** | **66 902** | **64 559** |

## Not 25 | Övriga kortfristiga placeringar

Övriga kortfristiga placeringar avser medel på spärrkonton och säkerheter.

## Not 26 | Likvida medel

Likvida medel vid räkenskapsårets slut i kassaflödesanalysen kan stämmas av i förhållande till motsvarande poster i balansräkningen enligt nedan:

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Bank | 120 062 | 150 061 |
| Kassa | 162 | 685 |
| **Totalt** | **120 224** | **150 746** |

20240704140505

## Not 27 | Aktiekapital

| Emitterat kapital<br>TEUR | Aktiekapital 2023 | Övrigt tillskjutet kapital 2023 | Aktiekapital 2022 | Övrigt tillskjutet kapital 2022 |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 1 januari** | **11 626** | **665 895** | **11 626** | **355 895** |
| Erhållet ovillkorat aktieägartillskott | – | – | – | 310 000 |
| **Utgående balans 31 december** | **11 626** | **665 895** | **11 626** | **665 895** |

| Fullt betalda aktier | Beslutsdatum | Förändring i antal aktier | Förändring i aktiekapital |
|---|---|---|---|
| Bolaget registreras | 8 mars 2005 | 1 000 | 11 000 |
| Aktiesplit | 22 mars 2005 | 10 000 | – |
| Emission av aktier | 22 mars 2005 | 89 000 | 89 000 |
| Emission av aktier | 10 oktober 2006 | 26 584 | 26 584 |
| Aktiesplit | 10 oktober 2006 | 149 875 456 | – |
| Fondemission utan nyemission av aktier | 4 maj 2007 | – | 9 873 416 |
| Nyemission | 5 juni 2014 | 24 386 817 | 1 625 766 |

Aktiekapitalet vid årets slut uppgick till 11 625 766 EUR, vilket motsvarar 174 388 857 aktier och ger ett kvotvärde per aktie på 0,067 EUR. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda. Samtliga aktier tillhör samma aktieslag. Samtliga aktieägare i företaget har utan begränsningar rätt till en röst per aktie vid årsstämman.

**Utdelning per aktie**
I enlighet med styrelsens förslag till årsstämman 2023, beslutade årsstämman att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2022. Styrelsen föreslår årsstämman 2024 att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2023.

## Not 28 | Avsättningar

| TEUR | Omstrukturering och avslutande av kontrakt | Onerösa avtal | Rättsliga tvister | Övrigt | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **3 141** | **2 041** | **18 950** | **27** | **24 159** |
| Ytterligare redovisade avsättningar | 1 831 | 8 263 | 7 539 | – | 17 633 |
| Minskning till följd av omvärderingar | -1 023 | -1 041 | -150 | – | -2 214 |
| Utnyttjat under året | -473 | -1 000 | – | – | -1 473 |
| **Utgående balans 31 december 2022** | **3 476** | **8 263** | **26 339** | **27** | **38 105** |
| Ytterligare redovisade avsättningar | 206 | 5 260 | 853 | – | 6 319 |
| Minskning till följd av omvärderingar | -1 794 | – | – | -27 | -1 821 |
| Utnyttjat under året | -779 | -8 263 | -3 000 | – | -12 042 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **1 109** | **5 260** | **24 192** | **–** | **30 561** |

**Omstrukturering och avslutande av kontrakt**
Avsättningen för omstrukturering och avslutande av kontrakt om 1 109 TEUR är relaterad till initiativ tagna på hotellnivå såväl som på central nivå. Initiativ har tagits för att möjliggöra ökad konkurrenskraft, prestation och kostnadseffektivitet genom utveckling av nya organisatoriska och operativa modeller som är optimerade och konsistenta över hela organisationen.

**Onerösa avtal**
Avsättningen för onerösa avtal 5 260 TEUR vid utgången 2023 är hänförligt till ett hotell under hyreskontrakt som är stängt för renovering. Avsättningen ska täcka beräknade kostnader för ej avbokningsbara kontrakt under renoveringsperioden. Hotell beräknas öppna igen under andra halvan av 2024.

**Rättsliga tvister**
Avsättningen för rättsliga tvister avser ärenden som pågår per balansdagen och baseras på ledningens bästa uppskattning av sannolikt kassautflöde.

20231107144405106

## Not 29 | Upplåning

| | Kortfristig 31 december | | Långfristig 31 december | |
|---|---|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Lån från närstående parter | 2 300 | 2 033 | 697 000 | 697 000 |
| Statliga lån | – | – | 11 322 | 14 101 |
| Övriga lån | – | – | 3 923 | 4 366 |
| **Totalt** | **2 300** | **2 033** | **712 245** | **733 467** |

Företaget har säkrat lån om 699 033 TEUR (699 033) från närstående parter under 2023. Därutöver har företaget säkerställt statliga lån om 11 322 TEUR (14 101).

Övriga lån om 3 923 TEUR (4 366) är häförligt till finansieringen av investeringar i samband med renoveringen av ett tyskt hotell under managementavtal.

Inga lånekostnader har kapitaliserats.

Specifikation av checkkredit i bank

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Beviljade checkräkningskrediter | 500 | 500 |
| Utnyttjande av checkkredit i bank: i garantier | -257 | -428 |
| Utnyttjande av checkkredit i bank: i likvider | – | – |
| **Outnyttjade checkräkningskrediter** | **243** | **72** |

## Not 30 | Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Förskottsbetalningar från kunder | 15 643 | 15 329 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 186 119 | 183 264 |
| Skulder till närstående parter - not 31 | 5 328 | 5 328 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder | 32 635 | 38 372 |
| **Totalt** | **239 725** | **242 293** |

Specifikation över upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Upplupen semesterlön inklusive sociala avgifter | 12 779 | 11 456 |
| Upplupna kostnader för bonus inkl. sociala avgifter | 34 666 | 25 113 |
| Övriga upplupna lönekostnader | 9 624 | 22 618 |
| Upplupna energikostnader | 7 745 | 4 503 |
| Upplupna avgifter | 4 823 | 4 297 |
| Upplupna hyreskostnader | 25 482 | 16 964 |
| Upplupna försäljnings- & marknadsföringskostnader | 12 795 | 6 585 |
| Upplupna räntekostnader | 14 367 | 22 732 |
| Upplupna kostnader för loyaltyprogram | 529 | 576 |
| Upplupna kostnader för reparation, underhåll och renovering | 6 951 | 10 080 |
| Övriga upplupna kostnader | 52 312 | 56 488 |
| Förutbetalda intäkter | 4 046 | 1 853 |
| **Totalt** | **186 119** | **183 264** |

20240704-140507

# Not 31 | Närstående parter

**Transaktioner med Radisson Hospitality, Inc. och dess dotterföretag**

| | Per den 31 december | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Intäkter | | Kostnader | |
| TEUR | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Avgifter för royalties, marknadsföring, bokningar och licenser | – | 9 513 | – | 9 853 |
| Ränteintäkter på lånefordringar | – | 1 710 | – | – |

**Transaktioner med moderbolaget Hawksbill S.A.R.L**

| | Per den 31 december | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Intäkter | | Kostnader | |
| TEUR | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Koncernbidrag | – | – | – | 5 383 |
| Räntekostnader | – | – | 2 149 | 500 |

| | Fordringar | | Skulder | |
|---|---|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Fordringar/skulder | – | – | 5 328 | 5 328 |
| Lån (inkl. upplupen ränta) | – | – | 35 510 | 35 500 |

**Transaktioner med dotterföretag till Jin Jiang International Holdings Co.**

| | Per den 31 december | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Intäkter | | Kostnader | |
| TEUR | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Räntekostnader avseende lån från Silking Investments Co. SARL | – | – | 16 110 | 24 426 |
| Räntekostnader avseende lån från Radisson Finance Co, Ltd. | – | – | 18 314 | 35 405 |
| Ränteintäkter avseende lån till Rubyrock Co, Ltd. | 75 | – | – | – |
| Avgiftsintäkter från master franchise agreement med Shenzhen Vienna Hotel Management Co, Ltd. | 1 479 | 449 | – | – |
| Avgiftsintäkter från master franchise agreement med Metropolo Hotel Management Co, Ltd. | 383 | 181 | – | – |
| Övriga intäkter från SAS Group du Louvre | 85 | – | – | – |

| | Fordringar | | Skulder | |
|---|---|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Lån från Silking Investments Co. SARL (inkl. upplupen ränta) | – | – | 265 819 | 265 512 |
| Lån från Radisson Finance Co, Ltd. (inkl. upplupen ränta) | – | – | 411 526 | 419 881 |
| Lån till Rubyrock Co, Ltd. | – | 25 000 | – | – |
| Kundfordringar på Shenzhen Vienna Hotel Management Co, Ltd. | 1 847 | 625 | – | – |
| Kundfordringar på Metropolo Hotel Management Co, Ltd. | 525 | 373 | – | – |
| Kundfordringar på SAS Group du Louvre | 125 | – | – | – |

**Intresseföretag**

| | Per den 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Lånefordringar på intresseföretag | 3 285 | 3 889 |
| Intäkter (managementavgifter) från intresseföretag | 117 | 202 |

Lån till Afrinord Hotel Investment A/S och Al Quesir Hotel Company S.A.E, inkluderade i ovanstående tabell om 819 TEUR respektive 499 TEUR har skrivits ned tidigare år. Radisson har ett lån till Bestech Hotels Private Limited om 1 967 TEUR inklusive upplupen ränta.

Mer information om andelar i intresseföretag och lån till dessa enheter beskrivs i not 19 och i not 22

**Nyckelpersoner**
Koncernledningen definieras som nyckelpersoner. Ersättningen till denna grupp presenteras i not 10.

20240703440508

## Not 32 | Ansvarsförbindelser och investeringsåtaganden

### Ansvarsförbindelser

| TEUR | Per den 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Garantier lämnade i managementavtal[1)] | — | — |
| Övriga garantier | 257 | 428 |
| **Totalt** | **257** | **428** |

1) Se not 33 där dessa belopp är inkluderade i maximala framtida begränsade garantibetalningar

Under hyresavtalen ansvarar Radisson för att hålla hotellbyggnaden, dess inventarier och utrustning i övrigt i gott skick under hela avtalets löptid. Enligt vissa hyresavtal måste Radisson investera en genomsnittlig andel av hotellets intäkter i underhåll av den aktuella hotellbyggnaden. Om renoveringsarbeten under en period har varit lägre än vad som krävs i hyresavtalen, måste renoveringsarbetena utföras vid en senare tidpunkt eller alternativt regleras på annat sätt. De totala investeringarna kan därför variera mellan åren, men uppgår normalt till cirka 5 % av intäkterna från hyresavtal.

**Tvister**
Radisson bedriver verksamhet i många länder världen över, och är hela tiden delaktigt i ett flertal komplexa projekt och affärsmässiga relationer, där tvister om olika frågor kan uppstå. Oftast kan sådana tvister lösas efter förhandlingar och diskussioner. Vid sällsynta tillfällen kan en sådan tvist leda till en större oenighet mellan parterna eller att en part anser att lagbrott har begåtts. Av-sättningar för krav hänförliga till kända tvister bokförs när det föreligger en situation där det är högst sannolikt att Radisson kommer att bli skyldigt att reglera tvisten och när en rimlig bedömning kan göras med avseende på tvistens utfall. Radisson är inte delaktigt i något rättsligt förfarande eller skiljedomsförfarande som, enligt Radissons bedömning, kan ha eller har en väsentlig påverkan på Radissons finansiella position eller lönsamhet under 2023, inklusive ännu ej avslutade och nedan beskrivna fall, och fall som är kända och för närvarande övervägs. Styrelsen har per den 31 december 2023 ingen kännedom om något rättsligt förfarande, varken något pågående förfarande eller att någon nyligen väckt talan, mot Radisson eller något av företagets dotterföretag, ej heller fakta som det är troligt kan resultera i en tvist, en fordran eller ett rättsligt förfarande som väsentligt kan komma att påverka Radissons finansiella position eller verksamhet.

## Not 33 | Åtaganden i samband med managementavtal

Genom Radissons managementavtal tillhandahåller företaget managementtjänster till oberoende hotellägare. Intäkterna består huvudsakligen av grund-avgifter som fastställs som en andel av den totala hotellintäkten och managementavgifter som är prestationsbaserade och fastställs som en procentsats av hotelldriftens rörelseresultat eller justerat rörelseresultat.

Under vissa förhållanden garanterar Radisson hotellägaren ett minimiresultat som beräknas genom justerat rörelseresultat eller någon annan finansiell beräkning (en "garanti"). Enligt sådana kontrakt, i de fall där det verkliga resultatet för ett hotell är lägre är det garanterade beloppet kompenserar Radisson hotellägaren för bortfallet. I flertalet avtal med sådana klausuler är det emellertid Radissons skyldighet att kompensera för ett sådant bortfallsbelopp vanligtvis begränsat till två till tre gånger den årliga garantin ("garantitaket").

Vid slutet av året hade Radisson beviljat en viss nivå av finansiella åtaganden i 8 managementavtal, jämfört med 9 i slutet av 2022. Managementavtalen som innehåller sådan finansiell risk för koncernen kommer att förfalla enligt tabellen nedan:

| År | 2023 Antal management-avtal som löper ut | År | 2022 Antal management-avtal som löper ut |
|---|---|---|---|
| 2024 | — | 2023 | — |
| 2025-2029 | — | 2024-2028 | 1 |
| 2030-2034 | 1 | 2029-2033 | 1 |
| 2035-2039 | 5 | 2034-2038 | 3 |
| 2040-2044 | 1 | 2039-2043 | 3 |
| 2045-2049 | — | 2044-2048 | — |
| 2050-2054 | 1 | 2049-2053 | 1 |

Följande tabell visar företagets begränsade avtalsåtaganden för samtliga managementavtal med finansiell garanti och de maximala begränsade finansiella exponeringarna.

**Maximala framtida begränsade garantibetalningar**

| TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Totalt | 17 741 | 18 734 |

Garantibetalningarna med tak inkluderar ansvarsförbindelser enligt not 32 (det vill säga garantier i managementavtal). För räkenskapsåret 2023 betalade Radisson -10 417 TEUR (-1 146) som kompensation i enlighet med managementavtal med garantier, vilka inkluderas under raden hyreskostnader.

## Not 34 | Revisionsarvode

| TEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **PwC** | | |
| Revisionsuppdrag | 2 301 | 1 881 |
| varav PwC Sverige | 575 | 578 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | — | — |
| varav PwC Sverige | — | — |
| Skatteuppdrag | 41 | 19 |
| varav PwC Sverige | — | — |
| Övriga uppdrag | 124 | 126 |
| varav PwC Sverige | — | — |
| **Totalt PwC** | **2 466** | **2 026** |
| varav PwC Sverige | 575 | 578 |
| Revisionsuppdrag - andra revisorer | 203 | 136 |
| **Totalt** | **2 669** | **2 162** |
| varav svenska revisorer | 575 | 578 |

## Not 35 | Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

20240304-105012

## Not 36 | Koncernbolag och legal struktur

Radisson Hospitality AB har följande dotterbolag, joint ventures, intresseföretag och andra investeringar:

| | | 31 dec. 2023 | | 31 dec. 2022 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Registrerat i | Ägarandel % | Aktiekapital | Ägarandel % | Aktiekapital |
| **Australien** | | | | | |
| Radisson Hotels Asia Pacific Holdings Pty Ltd. | Sydney | 100 | MAUD 56,9 | 100 | MAUD 56,9 |
| Radisson Hotels Asia Pacific Pty Ltd. | Sydney | 100 | MAUD 1,8 | 100 | MAUD 1,8 |
| Radisson Asia Pacific Hotel Management Pty Ltd. | Sydney | 100 | MAUD 0,0 | 100 | MAUD 0,0 |
| Light Year (Australia) Pty Ltd. | Sydney | 100 | MAUD 0,0 | 100 | MAUD 0,0 |
| D C Partnership Pty Ltd. | Sydney | 100 | MAUD 0,0 | 100 | MAUD 0,0 |
| DCP Head Unit Trust | Sydney | 100 | MAUD 0,8 | 100 | MAUD 0,8 |
| Facilities Planning Trust | Sydney | 100 | MAUD 0,0 | 100 | MAUD 0,0 |
| Vortraint No 188 Pty Ltd. | Sydney | 100 | MAUD 0,2 | 100 | MAUD 0,2 |
| PACT Productions Pty Ltd | Sydney | 100 | MAUD 0,0 | 100 | MAUD 0,0 |
| Hotel Resources (International) Pty Ltd. | Sydney | 100 | MAUD 0,0 | 100 | MAUD 0,0 |
| **Österrike** | | | | | |
| Radisson Red Vienna GmbH | Wien | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Prize Austria GmbH | Wien | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| **Belgien** | | | | | |
| Radisson Hospitality Belgium SRL | Bryssel | 100 | MEUR 136,6 | 100 | MEUR 719,9 |
| Radisson Loyalty Management BV | Bryssel | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hospitality Services BV | Bryssel | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Prize Belgium BV | Antwerpen | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| **Kina** | | | | | |
| Radisson Hotel Management (Shanghai) Co., Ltd. | Shanghai | 100 | MCNY 2,8 | 100 | MCNY 2,8 |
| **Cypern** | | | | | |
| Doriscus Enterprises Limited | Limassol | 13,4 | MEUR 19,8 | 13,4 | MEUR 19,8 |
| **Tjeckien** | | | | | |
| Radisson Hotel Prague s.r.o. | Prag | 100 | MCZK 4,5 | 100 | MCZK 4,5 |
| **Danmark** | | | | | |
| Radisson Hotels ApS Danmark | Köpenhamn | 100 | MDKK 212,0 | 100 | MDKK 212,0 |
| Radisson Scandinavia Hotel Aarhus A/S | Århus | 100 | MDKK 0,5 | 100 | MDKK 0,5 |
| Hotel Development S. Africa A/S | Köpenhamn | 100 | MDKK 1,0 | 100 | MDKK 1,0 |
| Radisson Hotel Kiev A/S | Köpenhamn | 100 | MDKK 1,0 | 100 | MDKK 1,0 |
| Radisson Hotel investment Egypt A/S | Köpenhamn | 100 | MDKK 1,0 | 100 | MDKK 1,0 |
| Radisson Services A/S | Köpenhamn | 100 | MEUR 0,7 | 100 | MEUR 0,7 |
| Radisson Loyalty Management A/S | Köpenhamn | 100 | MEUR 0,1 | 100 | MEUR 0,1 |
| Radisson Hotel Management & Development A/S | Köpenhamn | 100 | MDKK 2,5 | 100 | MDKK 2,5 |
| Radisson Hospitality Denmark ApS | Köpenhamn | 100 | MEUR 83,0 | 100 | MEUR 83,0 |
| Afrinord Hotel Investments A/S | Köpenhamn | 20 | MEUR 0,3 | 20 | MEUR 0,3 |
| Radisson Royal Hotel Copenhagen ApS | Köpenhamn | 100 | MDKK 0,5 | 100 | MDKK 0,5 |
| Radisson Scandinavia Hotel Copenhagen ApS | Köpenhamn | 100 | MDKK 0,5 | 100 | MDKK 0,5 |
| **Egypten** | | | | | |
| Al Quseir Hotel Company S.A.E | Nasr City, Kairo | 20 | MEGP 68,0 | 20 | MEGP 68,0 |
| **Frankrike** | | | | | |
| Radisson Hospitality France S.A.S. | Puteaux | 100 | MEUR 110,4 | 100 | MEUR 110,4 |
| Royal Scandinavia Hotel Nice S.A.S. | Nice | 100 | MEUR 10,1 | 100 | MEUR 10,1 |
| Royal Scandinavia Hotel Marseille S.A.S. | Marseille | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Lyon S.A.S. | Lyon | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| SARL Régence Plage | Nice | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Collection Lyon S.A.S. | Lyon | 100 | MEUR 2,5 | 100 | MEUR 2,5 |

| | | 31 dec. 2023 | | 31 dec. 2022 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Registrerat i | Ägarandel % | Aktiekapital | Ägarandel % | Aktiekapital |
| **Tyskland** | | | | | |
| Radisson Hotels Deutschland GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,2 | 100 | MEUR 0,2 |
| Radisson Red Cologne GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Stuttgart GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Hannover GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Hamburg Airport GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Köln GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Wiesbaden GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Berlin GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Karlsruhe GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotel Frankfurt am Main GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Park Inn by Radisson Frankfurt Airport GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Park Inn by Radisson Stuttgart GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Shared Services Centre Deutschland GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,8 | 100 | MEUR 0,8 |
| Radisson Düsseldorf Media Harbour Hotel GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Park Inn by Radisson Nürnberg GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Sales & Marketing Central Europe GmbH | Duisburg | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Prize Holding GmbH | Hamburg | 100 | MEUR 0,2 | 100 | MEUR 0,2 |
| Prize Deutschland GmbH | Bremen | 100 | MEUR 0,1 | 100 | MEUR 0,1 |
| Fast Lane Hospitality GmbH | Berlin | 20 | MEUR 0,2 | 20 | MEUR 0,2 |
| **Indien** | | | | | |
| Radisson Hospitality Marketing (India) Private Ltd. | New Delhi | 100 | MINR 4,5 | 100 | MINR 4,5 |
| Radisson Hotels (South Asia) Pvt Limited | New Delhi | 100 | MINR 4,9 | 100 | MINR 4,9 |
| Country Development & Management Services Pvt. Ltd. | New Delhi | 100 | MINR 34,3 | 100 | MINR 34,3 |
| Radisson Bestech Management Services Pvt. Ltd. | New Delhi | 100 | MINR 5,0 | 100 | MINR 5,0 |
| Bestech Hotels and Resorts Pvt. Ltd. | New Delhi | 26 | MINR 95,8 | 26 | MINR 95,8 |
| Bestech Hotels Pvt. Ltd. | New Delhi | 26 | MINR 68,5 | 26 | MINR 68,5 |
| RHW Bestech Hospitalities Pvt. Ltd.. | New Delhi | 33 | MINR 0,1 | 33 | MINR 0,1 |
| **Indonesien** | | | | | |
| PT Radisson Hotels Indonesia | Jakarta | 100 | MIDR 6 818 | 100 | MIDR 6 818 |
| **Italien** | | | | | |
| Radisson Hotel Milan S.R.L. | Milano | – | – | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotels Italy S.R.L. | Milano | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| **Kuwait** | | | | | |
| First Hotels Company KSCC | Safat | 1,82 | MKWD 40,0 | 1,82 | MKWD 40,0 |
| **Lettland** | | | | | |
| Radisson Hospitality Baltics SIA | Riga | 100 | MLVL 0,0 | 100 | MLVL 0,0 |
| **Nederländerna** | | | | | |
| Radisson Hotel Amsterdam B.V. | Amsterdam | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| **Norge** | | | | | |
| Radisson Hospitality Norway AS | Oslo | 100 | MNOK 249,0 | 100 | MNOK 249,0 |
| Radisson Hotels Norway AS | Oslo | 100 | MNOK 11,0 | 100 | MNOK 11,0 |
| **Saudiarabien** | | | | | |
| Radisson Hospitality International for Commercial Services Company | Riyadh | 100 | MSAR 0,1 | – | – |
| **Singapore** | | | | | |
| Radisson Hotels Asia Pacific Investments | Singapore | 100 | MUSD 52,9 | 100 | MUSD 41,6 |
| **Sydafrika** | | | | | |
| Radisson Hospitality South Africa (Pty) Ltd | Johannesburg | 74 | MZAR 0,0 | 74 | MZAR 0,0 |
| **Spanien** | | | | | |
| Radisson Hospitality Services Spain S.L. | Madrid | 100 | MEUR 0,0 | 100 | MEUR 0,0 |
| Radisson Hotels Spain S.L.. | Madrid | 100 | MEUR 3,5 | 100 | MEUR 3,5 |

20240704140511

Fortsättning Not 36

| | | 31 dec. 2023 | | 31 dec. 2022 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Registrerat i | Ägarandel % | Aktiekapital | Ägarandel % | Aktiekapital |
| Radisson Collection Madrid S.L. | Madrid | 100 | MEUR 0,0 | — | — |
| **Sverige** | | | | | |
| Radisson Hotel Holdings AB | Stockholm | 100 | MSEK 1,1 | 100 | MSEK 1,1 |
| Radisson Hospitality Sweden AB | Stockholm | 100 | MSEK 18,0 | 100 | MSEK 18,0 |
| Radisson Hotel & Congress AB | Stockholm | 100 | MSEK 0,1 | 100 | MSEK 0,1 |
| AB Strand Hotel | Stockholm | 100 | MSEK 0,3 | 100 | MSEK 0,3 |
| Royal Viking Hotel AB | Stockholm | 100 | MSEK 8,0 | 100 | MSEK 8,0 |
| Radisson Arlandia Hotel AB | Stockholm | 100 | MSEK 1,0 | 100 | MSEK 1,0 |
| Radisson SkyCity Hotel AB | Stockholm | 100 | MSEK 1,0 | 100 | MSEK 1,0 |
| Radisson Royal Hotel AB | Malmo | 100 | MSEK 1,0 | 100 | MSEK 1,0 |
| **Schweiz** | | | | | |
| Park Inn by Radisson Switzerland AG | Rümlang | 100 | MCHF 0,1 | 100 | MCHF 0,1 |
| Radisson Hotels Switzerland AG | Basel | 100 | MCHF 0,1 | 100 | MCHF 0,1 |
| Prize Schweiz GmbH | Bern | 100 | MCHF 0,0 | 100 | MCHF 0,0 |
| **Thailand** | | | | | |
| Radisson Hotels (Thailand) Co., Ltd. | Bangkok | 100 | MTHB 2,0 | 100 | MTHB 2,0 |
| **Turkiet** | | | | | |
| Radisson Otelcilik Anonim Şirketi | Istanbul | 100 | MTRY 0,0 | 100 | MTRY 0,0 |
| **Storbritannien** | | | | | |
| Radisson Hotels UK Ltd | Manchester | 100 | MGBP 32,2 | 100 | MGBP 32,2 |
| Radisson Hotel Manchester Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| Radisson Hotel Leeds Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| Radisson Hotel Edinburgh Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| Radisson Hotel Stansted Airport Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| Park Inn by Radisson UK Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| Radisson Hotel Heathrow Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| Radisson Hotels Management Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| Radisson Collection Hotel Edinburgh Ltd | Manchester | 100 | MGBP 0,0 | 100 | MGBP 0,0 |
| **USA** | | | | | |
| Rezidor Hospitality Minnesota, Inc. | Minnesota | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| Park Global Holdings SAS LLC | Delaware | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| Park Global Holdings LLC | Delaware | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| Park Hospitality Worldwide LLC | Delaware | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| Quorvus Collection LLC | Delaware | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| PPK Holding LLC | Delaware | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| Radisson Hotels International, Inc. | Delaware | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| Country Inn & Suites by Radisson, Inc. | Minnesota | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |
| Park Hospitality LLC | Delaware | 100 | MUSD 0,0 | 100 | MUSD 0,0 |

## Not 37 | Förslag till vinstdisposition

Fritt eget kapital i moderbolaget tillgängligt för utdelning uppgår till (TEUR):

| TEUR | |
|---|---|
| Överkusfond | 254 119 |
| Balanserat resultat | 487 713 |
| Årets resultat | 113 |
| **Totalt** | **741 945** |

Styrelsen föreslår till årsstämman 2024 att ingen utdelning betalas för räkenskapsåret 2023 och att disponibla medel om 741 945 TEUR balanseras i ny räkning.

## Not 38 | Definitioner

Företaget presenterar vissa finansiella mått i denna rapport som inte definieras under IFRS. Företaget anser att dessa mått förser investerare och företagsledningen med användbar supplementär information då de möjliggör utvärdering av företagets prestation. Då inte samtliga företag beräknar dessa finansiella mått på samma sätt är de inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa mått ska inte ses som substitut till mått som definieras under IFRS.

# IFRS MÅTT

**Nettoomsättning**
Samtliga operativa intäkter (inklusive rumsintäkter, intäkter för mat och dryck, övriga hotellintäkter samt intäkter från avgifter och övriga icke hotellrelaterade intäkter från administrativa enheter).

# ICKE-IFRS MÅTT – "ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES"

**EBIT**
Resultat före finansiella poster och skatt.

**EBIT-marginal**
EBIT i procent av nettoomsättning.

**EBITDA**
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar, kostnader för avslutade kontrakt, vinst/förlust vid avyttring av anläggningstill-gångar, finansiella poster och skatt.

**EBITDA-marginal**
EBITDA i procent av nettoomsättning.

**EBITDAR**
Rörelseresultat före hyreskostnader, resultatandelar i intresseföretag och joint ventures, av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar, kostnader för avslutade kontrakt, vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar, finansiella poster och skatt.

**EBITDAR-marginal**
EBITDAR i procent av nettoomsättning.

**Nettokassa (nettoskuld)**
Likvida medel plus kortfristiga räntebärande tillgångar (med löptid på max tre månader) minus räntebärande skulder (kortfristiga och långfristiga), exklusive leasingskulder, pensioner och liknande förpliktelser samt skulder relaterade till investeringar i hotell under managementavtal, för vilka återbetalningarna är knutna till erhållna avgifter.

| MEUR | 31 dec. 2023 | 31 dec. 2022 |
|---|---|---|
| Likvida medel [A] | 120,2 | 150,7 |
| Räntebärande skulder [B] | 1 328,1 | 1 309,2 |
| Leasingskulder [C] | 610,4 | 587,7 |
| Pensioner och liknande förpliktelser [D] | 3,1 | 4,0 |
| Skulder relaterade till investeringar i hotell under managementavtal [E] | 3,9 | 4,4 |
| **Nettokassa (nettoskuld) [A–B+C+D+E]** | **-590,5** | **-562,4** |

**Räntebärande tillgångar/skulder, netto**
Räntebärande tillgångar minus räntebärande skulder.

| MEUR | 31 dec. 2023 | 31 dec. 2022 |
|---|---|---|
| Räntebärande tillgångar [A] | 124,3 | 179,1 |
| Räntebärande skulder [B] | 1 328,1 | 1 309,2 |
| **Räntebärande tillgångar/skulder, netto [A–B]** | **-1 203,8** | **-1 130,1** |

**Fritt kassaflöde**
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten.

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten [A] | 148,5 | 84,7 |
| Kassaflöde från investeringsverskamheten [B] | -72,3 | 220,9 |
| **Fritt kassaflöde [A+B]** | **76,2** | **305,6** |

**Rörelsekapital, netto**
Varulager plus kortfristiga icke räntebärande fordringar minus kortfristiga icke räntebärande skulder.

| MEUR | 31 dec. 2023 | 31 dec. 2022 |
|---|---|---|
| Varulager [A] | 4,4 | 4,4 |
| Kortfristiga icke räntebärande fordringar [B] | 184,4 | 173,6 |
| Kortfristiga icke räntebärande skulder [C] | 373,2 | 400,6 |
| **Rörelsekapital, netto [A+B–C]** | **-184,4** | **-222,6** |

# RÖRELSEMÅTT

**F&B**
Food and Beverage (mat och dryck).

**FF&E**
Furniture, Fittings & Equipment (möbler, inredning och utrustning).

**RevPAR**
Rumsintäkter per tillgängliga rum

20240704-065113

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| TEUR | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 2 | 8 779 | 7 523 |
| Personalkostnader | 3, 4 | -4 912 | -4 324 |
| Övriga rörelsekostnader | 5, 6 | -4 354 | -2 986 |
| **Rörelseresultat före avskrivningar** | | **-487** | **213** |
| Avskrivningar | 9, 10 | -3 | -2 |
| **Rörelseresultat** | | **-490** | **211** |
| Finansiella intäkter | 7 | 21 268 | 25 815 |
| Finansiella kostnader | 7 | -20 665 | -25 189 |
| **Resultat före bokslutsdispositioner** | | **113** | **837** |
| Bokslutsdispositioner: | | | |
| Koncernbidrag | | — | 837 |
| **Resultat före skatt** | | **113** | **1 674** |
| Skatt på årets resultat | 8 | — | -370 |
| **Årets resultat** | | **113** | **1 304** |
| RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT | | | |
| **Årets resultat** | | **113** | **1 304** |
| **Övrigt totalresultat** | | **—** | **—** |
| **Summa totalresultat för perioden** | | **113** | **1 304** |

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| TEUR | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| TILLGÅNGAR | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| Immateriella tillgångar | 9 | — | — |
| Materiella anläggningstillgångar | 10 | 32 | 2 |
| Fordringar på koncernföretag | 12 | 297 000 | 290 000 |
| Andelar i koncernföretag | 11 | 867 017 | 757 017 |
| | | **1 164 049** | **1 047 019** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Fordringar på koncernföretag | 12 | 9 473 | 11 271 |
| Kundfordringar | | 145 | 211 |
| Skattefordringar | | 156 | 168 |
| Övriga kortfristiga fordringar | | 21 | 75 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 77 | 107 |
| Likvida medel | | 248 | 977 |
| | | **10 120** | **12 809** |
| **Summa tillgångar** | | **1 174 169** | **1 059 828** |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 11 626 | 11 626 |
| | | **11 626** | **11 626** |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | | 254 119 | 254 119 |
| Balanserat resultat | | 487 713 | 486 409 |
| Årets resultat | | 113 | 1 304 |
| | | **741 945** | **741 832** |
| **Summa eget kapital** | | **753 571** | **753 458** |
| **Langfristiga skulder** | | | |
| Skulder till koncernföretag | 13 | 110 000 | — |
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | 14 | 297 000 | 297 000 |
| | | **407 000** | **297 000** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Leverantörsskulder | | 160 | 499 |
| Skulder till koncernföretag | 13 | 6 444 | 2 382 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 15 | 6 376 | 5 657 |
| Övriga kortfristiga räntebärande skulder | 14 | 375 | 500 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 243 | 332 |
| | | **13 598** | **9 370** |
| **Summa skulder** | | **420 598** | **306 370** |
| **Summa eget kapital och skulder** | | **1 174 169** | **1 059 828** |

## MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| TEUR | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt eget kapital |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **11 626** | **254 119** | **177 836** | **-1 427** | **442 154** |
| Disposition av resultat från föregående år | — | — | -1 427 | 1 427 | — |
| Erhållet ovillkorat aktieägartillskott | — | — | 310 000 | — | 310 000 |
| Årets resultat | — | — | — | 1 304 | 1 304 |
| **Utgående balans 31 december 2022** | **11 626** | **254 119** | **486 409** | **1 304** | **753 458** |
| Disposition av resultat från föregående år | — | — | 1 304 | -1 304 | — |
| Årets resultat | — | — | — | 113 | 113 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **11 626** | **254 119** | **487 713** | **113** | **753 571** |

För information om aktiekapital, se not 27 till koncernredovisningen.

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

| | | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|---|
| TEUR | Not | **2023** | 2022 |
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Rörelseresultat | | -490 | 211 |
| | | | |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | |
| Avskrivningar | 9, 10 | 3 | 2 |
| | | | |
| Betald/erhållen ränta | 7 | 468 | 690 |
| Övriga finansiella poster | 7 | -5 | — |
| Betald/erhållen skatt | | 12 | 167 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | | **-12** | **1 070** |
| | | | |
| Förändring av: | | | |
| Kortfristiga fordringar | | 8 374 | 2 995 |
| Kortfristiga skulder | | 920 | -898 |
| **Förändring av rörelsekapital** | | **9 294** | **2 097** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **9 282** | **3 167** |
| | | | |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 9 | -32 | — |
| Utlåning till koncernföretag | 12 | -7 000 | — |
| Återbetalning av lån koncernföretag | | — | 458 000 |
| Investeringar i aktier i dotterföretag | 11 | -110 000 | -310 000 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-117 032** | **148 000** |
| | | | |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Upptagna lån | 14 | 110 300 | 35 965 |
| Återbetalning av lån | 14 | -425 | -493 965 |
| Förändring i cash pool | | -2 850 | -2 173 |
| **Kassaflöde från extern finansieringsverksamhet** | | **107 025** | **-460 173** |
| | | | |
| Erhållet ovillkorat aktieägartillskott | | — | 310 000 |
| **Kassaflöde från transaktioner med aktieägare** | | **—** | **310 000** |
| | | | |
| **Årets kassaflöde** | | **-725** | **994** |
| | | | |
| **Likvida medel vid årets början** | | **977** | **170** |
| Omräkningsdifferens i likvida medel | | -4 | -187 |
| **Likvida medel vid årets slut** | | **248** | **977** |

# NOTER TILL MODERBOLAGET


Not 1 Allmän information ..... 45
Not 2 Nettoomsättning ..... 45
Not 3 Statliga stöd ..... 45
Not 4 Personal ..... 45
Not 5 Övriga rörelsekostnader ..... 45
Not 6 Revisionsarvode ..... 45
Not 7 Finansiella intäkter och kostnader ..... 45
Not 8 Skatt ..... 45
Not 9 Immateriella tillgångar ..... 46
Not 10 Materiella anläggningstillgångar ..... 46
Not 11 Andelar i koncernföretag ..... 46
Not 12 Fordringar på koncernföretag ..... 46
Not 13 Skulder till koncernföretag ..... 46
Not 14 Upplåning ..... 46
Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ..... 46
Not 16 Pantsatta tillgångar och ansvarsförbindelser ..... 46


## Not 1 | Allmän information

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt aktiebolagslagen, Redovisningsrådets rekommendation RFR 2 (Redovisning för juridiska personer) och tillämpliga uttalanden från dess arbetsgrupp. I enlighet med RFR 2 ska moderbolaget vid upprättandet av årsredovisning för juridisk person tillämpa samtliga av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) och uttalanden, i den mån detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och tryggandelagen och med hänsyn till förhållandet mellan redovisning och beskattning.

Moderbolaget använder euro som lagstadgad redovisningsvaluta.

Moderbolaget följer huvudsakligen de principer som beskrivs i not 3 till koncernredovisningen och som tillämpas för koncernredovisningen med undantaget för redovisningen av aktier i dotterbolag, som redovisas till anskaffningsvärde, och leasing. Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16 Leasing.

Inga av ändringarna i RFR 2 (Redovisning för juridiska personer), tillämpbar för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2023, har haft någon signifikant påverkan på de finansiella rapporterna 2023.

Moderbolaget följer alternativregeln i RFR 2: IAS 27 avseende redovisning av koncernbidrag.

## Not 2 | Nettoomsättning

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Externa intäkter | 401 | 282 |
| Intäkter från koncernföretag | 8 378 | 7 241 |
| **Totalt** | **8 779** | **7 523** |

## Not 3 | Statliga stöd

| | For the Year Ended Dec. 31 | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Statliga stöd redovisade under personalkostnader | — | 39 |
| **Totalt** | **—** | **39** |

## Not 4 | Personal

### Lönekostnader

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Löner | 3 582 | 2 830 |
| Sociala avgifter | 1 134 | 1 038 |
| Pensionskostnader | 441 | 471 |
| Övriga personalkostnader (övriga förmåner) | -246 | -15 |
| **Totalt** | **4 912** | **4 324** |

Dessa kostnader ingår i posten personalkostnader i resultaträkningen.

Ingen ersättning har utgått till styrelsens ledamöter 2023 eller 2022. Radisson har definierat koncernledningen som nyckelpersoner.

### Medelantal anställda

| | 1 januari–31 december | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2023** | | 2022 | |
| | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor |
| Sverige | 8 | 29 | 8 | 26 |

Information om styrelseledamöter redovisas i not 10 till koncernredovisningen.

## Not 5 | Övriga rörelsekostnader

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Externa serviceavgifter | 735 | 667 |
| Övriga externa kostnader | 1 326 | 134 |
| Kostnader från koncernföretag | 2 224 | 2 099 |
| Hyreskostnader | 70 | 86 |
| **Totalt** | **4 354** | **2 986** |

## Not 6 | Revisionsarvode

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| **PwC** | | |
| Revisionsuppdrag | 442 | 432 |
| **Totalt** | **442** | **432** |

## Not 7 | Finansiella intäkter och kostnader

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | **2023** | 2022 |
| Ränteintäkter från koncernföretag | 21 267 | 25 815 |
| Valutakursvinster | 1 | — |
| **Finansiella intäkter** | **21 268** | **25 815** |
| | | |
| Räntekostnader närstående parter | 20 568 | 24 926 |
| Räntekostnader koncernföretag | 88 | 66 |
| Valutakursförluster | 4 | 187 |
| Övriga finansiella kostnader | 5 | 10 |
| **Finansiella kostnader** | **20 665** | **25 189** |

## Not 8 | Skatt

| TEUR | **2023** | **%** | 2022 | **%** |
|---|---|---|---|---|
| Resultat före skatt | 113 | | 1 674 | |
| Skatt beräknad med lokal skattesats | 23 | 20.6 | 345 | 20,6 |
| Skatteeffekter på ej skattepliktiga intäkter vid beräkning av beskattningsbar inkomst | -30 | | — | |
| Skatteeffekter på ej avdragsgilla kostnader vid beräkning av beskattningsbar inkomst | 7 | | 8 | |
| Skatteeffekt av tidigare ej redovisad uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader avseende tidigare år | — | | 17 | |
| **Redovisad skatt på årets resultat** | **—** | | **370** | |

20240704105316

## Not 9 | Immateriella tillgångar

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| **Anskaffningsvärde** | | |
| **Ingående balans 1 januari** | **176** | **176** |
| Investeringar | — | — |
| **Utgående balans 31 december** | **176** | **176** |
| | | |
| **Ackumulerade avskrivningar** | | |
| **Ingående balans 1 januari** | **-176** | **-176** |
| Avskrivningar | — | — |
| **Utgående balans 31 december** | **-176** | **-176** |
| | | |
| **Redovisat värde** | **—** | **—** |

## Not 10 | Materiella anläggningstillgångar

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| **Anskaffningsvärde** | | |
| **Ingående balans 1 januari** | **197** | **197** |
| Avyttringar | 32 | — |
| **Utgående balans 31 december** | **229** | **197** |
| | | |
| **Ackumulerade avskrivningar** | | |
| **Ingående balans 1 januari** | **-195** | **-193** |
| Avskrivningar | -3 | -2 |
| **Utgående balans 31 december** | **-198** | **-195** |
| | | |
| **Redovisat värde** | **32** | **2** |

## Not 11 | Andelar i koncernföretag

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| **Ingående balans 1 januari** | **757 017** | **447 017** |
| Investering i Radisson Hospitality Belgium SPRL | 110 000 | 310 000 |
| Nedskrivning av aktier i Radisson Hotel Holdings AB | | — |
| **Utgående balans 31 december** | **867 017** | **757 017** |

Radisson Hospitality AB har följande dotterföretag:

| Sverige | Säte | Org.nr | Antal aktier | Ägar-andel % | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|
| Radisson Hotel Holdings AB | Stock-holm | 556674-0972 | 106 667 | 100 | 234 625 |
| Radisson Hospitality Belgium SPRL | Bryssel | 442832318 | 21 240 373 169 | 100 | 632 392 |

## Not 12 | Fordringar på koncernföretag

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Långfristiga fordringar på koncernföretag | | |
| Räntebärande fordringer | 297 000 | 290 000 |
| | | |
| Kortfristiga fordringar på koncernföretag | | |
| Cash pool | — | 6 297 |
| Upplupen ränteintäkt | 6 235 | 3 626 |
| Koncernbidrag | 837 | 837 |
| Övrigt | 2 401 | 511 |
| **Totalt** | **306 473** | **301 271** |

## Not 13 | Skulder till koncernföretag

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Långfristiga skulder till koncernföretag | | |
| Räntebärande skulder | 110 000 | — |
| | | |
| Kortfristiga skulder till koncernföretag | | |
| Cash pool | 3 447 | — |
| Upplupna räntekostnader | 2 139 | — |
| Leverantörsskulder | 818 | 2 382 |
| Övrigt | 40 | — |
| **Totalt** | **116 444** | **2 382** |

## Not 14 | Upplåning

| | Kortfristig 31 december | | Långfristig 31 december | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Lån från närstående parter | 375 | 500 | 297 000 | 297 000 |
| **Total** | **375** | **500** | **297 000** | **297 000** |

Utöver ovanstående upplåning så innefattar bankstrukturen ett internationellt koncernkonto, som moderbolaget har del i.

## Not 15 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Upplupna lönerelaterade kostnader | 1 599 | 1 334 |
| Upplupna räntekostnader | 4 340 | 4 012 |
| Övriga upplupna kostnader | 437 | 311 |
| **Totalt** | **6 376** | **5 657** |

## Not 16 | Pantsatta tillgångar och ansvarsförbindelser

| | 31 december | |
|---|---|---|
| TEUR | 2023 | 2022 |
| Pantsatta tillgångar | — | — |
| Ansvarsförbindelser | Se nedan | Se nedan |

Bolaget har utfärdat en moderbolagsgaranti i enlighet med artikel 403, bok 2 i nederländsk civilrätt avseende Radisson Hotel Amsterdam B.V. Dessa innebär att Radisson Hospitality AB erkänner och accepterar, med reservation för juridisk upphävande av försäkran, solidariskt ansvar för eventuella skulder till följd av rättsliga åtgärder i Radisson Hotel Amsterdam B.V. Eftersom sannolikheten för en sådan händelse är liten, är det inte praktiskt möjligt att beräkna de finansiella effekterna av detta.

Moderbolaget har utfärdat s.k. support letters till dess dotterbolag för att säkerställa likviditeten i dotterbolagen de närmsta tolv månaderna.

# UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

20240704140518

# UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

20240704440519

# UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

20240704405220

# UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

20230607044052

# REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Radisson Hospitality AB
Organisationsnummer 556674-0964

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Radisson Hospitality AB för år 2023.

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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 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 koncernen.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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.

### Upplysning av särskild betydelse

Som framgår av förvaltningsberättelsen i avsnittet övriga händelser finns det osäkerheter kring utfallet av en skatterevision i Belgien för åren 2020 och 2021. Bolaget har i februari 2024 överklagat det belgiska skatteverkets beslut. Utfallet är svårt att bedöma och bolagets exponering beskrivs på sida 3 i årsredovisningen. Vårt uttalande har inte modifierats till följd av detta.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## 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 Radisson Hospitality AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 moderbolagets 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. Den 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.

20240704405

**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
- 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Malmö den 26 juni 2024

PricewaterhouseCoopers AB

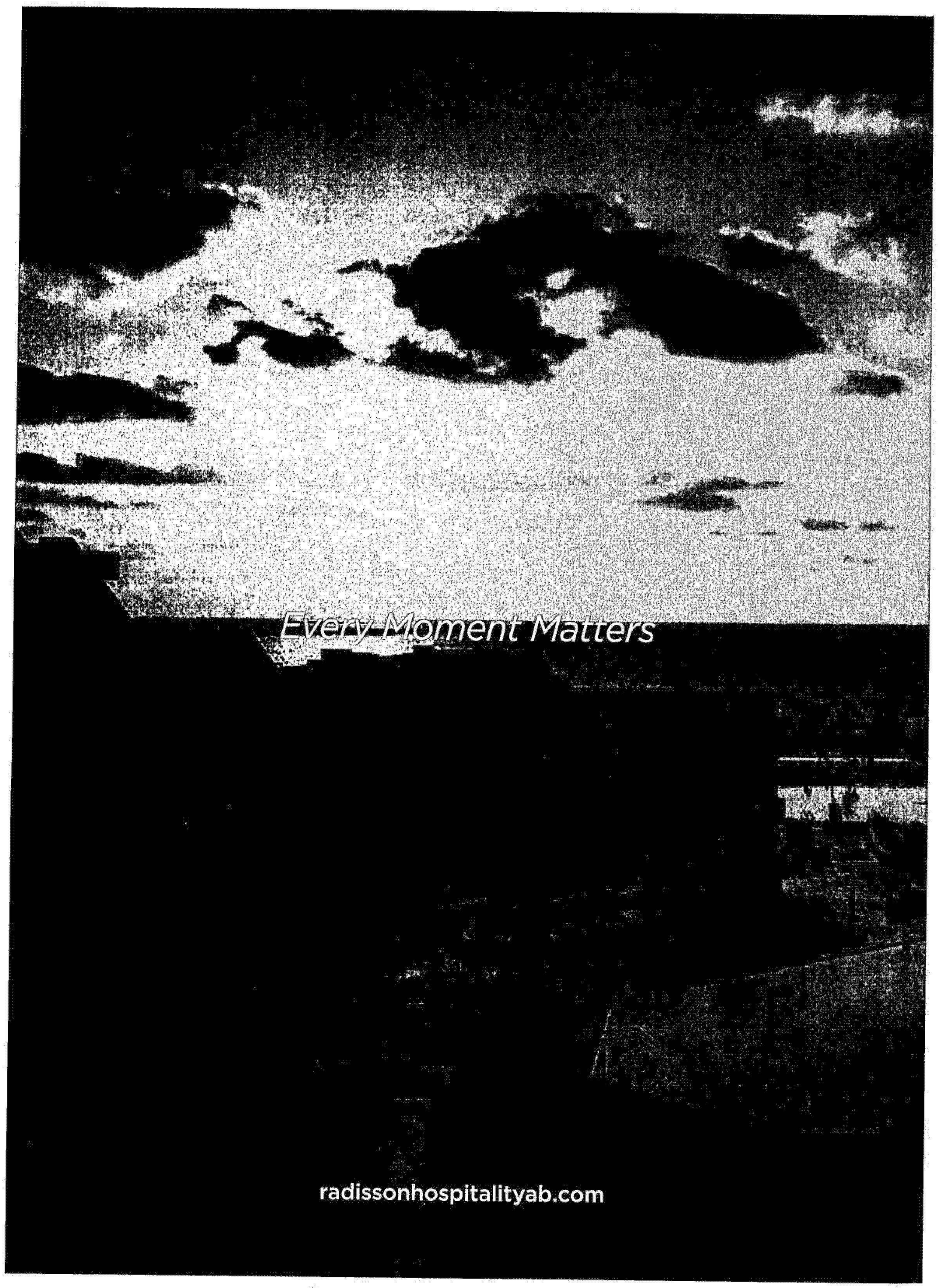
Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:






Every Moment Matters
radissonhospitalityab.com