20240723205338

Årsredovisning

för

Nordic Service Partners Holding AB (publ)

556534-1970

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Nordic Service Partners Holding AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 28 juni 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 28 juni 2024

Johan Persson

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205339

Årsredovisning

för

Nordic Service Partners Holding AB (publ)

556534-1970

Räkenskapsåret

2023

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Noter	8

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205540

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Service Partners Holding AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Nordic Service Partner Holding AB (publ), nedan kallat NSP, vars huvudsakliga verksamhet är att vara franchisetagare till varumärkena Burger King, KFC och TGI Fridays. Det innebär att NSP "hyr" restaurangkedjornas varumärken, deras koncept, råvaruhantering, inköpskanaler och marknadsföring.
NSP äger och driver 44 Burger King-restauranger i Sverige och 21 i Danmark samt 18 KFC-restauranger i Sverige.
NSP:s portfölj av varumärken, Burger King och KFC tillhör de mest kända och framgångsrika varumärkena inom snabbservice (QSR) och Casual Dining i världen. NSP är Burger Kings största franchisetagare i Norden och en av de större i Europa. NSP tecknar långsiktiga hyreskontrakt med olika fastighetsägare som finansierar mark och byggnader, medan NSP svarar för utveckling av restauranglokalen och investerar i köksutrustning och inredning.
NSP:s intäkter och resultat skapas främst genom att erbjuda de olika koncepten till gästerna på ett så attraktivt och effektivt sätt som möjligt. En viktig framgångsfaktor är att NSP uppnår tillräckliga försäljningsvolymer. NSP tar tillvara de stordriftsfördelar som uppstår när verksamheten drivs i en gemensam administrativ plattform av en erfaren ledningsgrupp med dokumenterad driftkompetens. Personalutveckling, drift, inköp och ekonomistyrning är exempel på områden där verksamheten kan drivas med avsevärt högre effektivitet i aggregerad form.

Vår kärnverksamhet, Burger King är stabil och utgör basen för den fortsatta expansionen av nya restauranger mot ökad lönsamhet. NSP:s organisation och pipeline med nya lägen ger oss självförtroendet att vi skall klara våra tillväxt- och lönsamhetsmål.

Medarbetare

Koncernens ledning- och administrativa personal (ej VD), 21 personer, är anställda av Nordic Service Partner Holding AB (publ).

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Stängda och nya restauranger

En ny Burger King-restaurang har öppnats i Danmark och tre nya KFC-restauranger har öppnats i Sverige.

Under hösten 2023 togs beslutet att stänga en Burger King restaurang i södra Sverige. Verksamheten avvecklades tidigt under januari månad 2024.

Koncernen har i april 2023 helt lämnat lokalen för TGIF i Danmark. Under 2024 kommer koncernen betala en årshyra för lokalen, därefter är avtalet helt avslutat.

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205341

Hög inflation och högre räntor

Den ovanligt höga inflationen har under 2023 fortsatt påverkat koncernen, framförallt under första kvartalet. Flera av koncernens kostnader har ökat på grund av inflationstrycket, dock har påverkan på råvarupriser varit störst. Från andra kvartalet minskade dock inflationstrycket, och koncernens marginaler har gradvis förbättrats under året i takt med att inflationstrycket har mattats av.

Även om koncernens driftmarginaler har förbättrats under 2023 var i slutet av året framförallt bruttomarginalen försvagad jämfört med en normal nivå. Koncernen ser en fortsatt återhämtning mot normala nivåer under 2024.

Försäljningsutvecklingen under året har dock varit väldigt god. På grund av de kraftiga försäljningsökningarna har koncernen kunnat förbättra sin effektivitet i bemanning, vilket har påverkat EBITDA-utvecklingen positivt. Inflationstrycket är dock fortsatt högt, och koncernen ser en fortsatt förbättring under 2024 i takt med att inflationstrycket avtar.

Koncernen har även påverkats av att ränteläget har ökat. Majoriteten av koncernens räntekostnader är knutna till Stibor, så i takt med att Stibor har ökat har koncernens räntekostnader ökat. Koncernen följer utvecklingen noga och planerar sin belåning och penninghantering efter de nya förutsättningarna. En procentenhets förändring av Stibor påverkar koncernens kostnader med ca 2,0 msek på årsbasis.

Elstöd i Sverige

På grund av energikrisen i Europa har olika stödpaket lanserats i ett flertal länder. I Sverige beslutade Regeringen under hösten 2022 att svenska bolag skulle få ersättning för de höga elkostnaderna som drabbade landet. Ersättningen baseras på den uppmätta elförbrukningen under perioden oktober 2021 till september 2022. Syftet är att kompensera för de extrema elkostnader som svenska verksamheter har haft sedan elkrisen i Europa startade tidigt 2022. Koncernens tolkning av regelverket och kommunikationen av Regeringen är att stödet hör till perioden med de höga elpriserna, dvs framförallt till räkenskapsår 2022. Dock har Regeringens administrativa hantering av elstödet gjort att stödet tog längre tid än planerat och betalades ut först i juli 2023. Bokföringsmässigt har koncernen redovisat elstödet som en negativ kostnad i denna period (juli 2023). Detta anser dock koncernen är missvisande för räkenskaperna, då elkostnaderna med denna metod ser abnormalt höga ut under räkenskapsår 2022 och abnormalt låga ut under räkenskapsår 2023.

Försäljning och resultat
Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2023 uppgick till 42,1 (39,6) MSEK.
Bolagets resultat för verksamhetsåret 2023 uppgår till -40,2 (-27,6) MSEK.

Investeringar
Bolagets investeringar under perioden januari-december har uppgått till 0,7 (1,9) MSEK.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Koncernen har i början av 2024 stängt en Burger King-restaurang i södra Sverige. Beslutet att stänga denna restaurang togs under hösten 2023.

Det planeras ett flertal nya KFC, där kontakt inom kort kommer skrivas på fyra nya enheter med ambition att öppna dessa under 2024. Två restauranger är redan under byggnation för öppning under 2024.

Koncernen har sedan räkenskapsårets slut arbetat med att refinansiera det långfristiga lånet på 273 msek. Detta arbete slutfördes under maj månad. Det nya långfristiga lånet har en löptid på fyra år och storleken är 340 msek. Koncernen har även säkrat 90 msek i dedikerad finansiering för CAPEX relaterat till nyöppningar och ombyggnationer.

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205542

Ägarförhållanden

Bolaget, som har sitt säte i Stockholm, är sedan april 2016 ett dotterbolag till NSP Restaurants AB (tidigare ETIB Holding II AB) (559051-3270), som ägs av ETIB Holding I AB (559051-3262) båda med säte i Stockholm. Bolaget är ett moderbolag, men med stöd av ÅRL 7kap 2§ upprättas inte någon koncernredovisning. NSP Restaurants AB och ETIB Holding I AB upprättar koncernredovisning.

Flerårsöversikt (Tkr)	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Nettoomsättning	42 126	39 614	33 960	39 500	35 107
Resultat efter finansiella poster	-24 969	-25 854	-21 641	-43 480	275
Rörelsemarginal (%)	5	0	neg	15	6
Antal anställda	21	22	22	20	21
Soliditet (%)	16	20	20	14	24
Balansomslutning	419 263	402 769	404 910	395 396	382 861

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	**Reserv-fond**	**Fri överkurs-fond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Totalt**
Belopp vid årets ingång	87 444 727	42 919 175	5 783 533	-26 090 457	-27 639 608	**82 417 370**
Disposition enligt beslut av årsstämman:				-27 639 608	27 639 608	**0**
Erhållna aktieägartillskott				26 024 161		**26 024 161**
Årets resultat					-40 171 471	**-40 171 471**
Belopp vid årets utgång	**87 444 727**	**42 919 175**	**5 783 533**	**-27 705 904**	**-40 171 471**	**68 270 060**

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

ansamlad förlust	-21 922 372
årets förlust	-40 171 471
	-62 093 843
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-62 093 843

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205543

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	42 125 921	39 614 086
Övriga rörelseintäkter		0	-7
Summa intäkter		**42 125 921**	**39 614 079**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-17 456 806	-17 428 094
Personalkostnader	4	-22 210 157	-19 419 246
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5, 6	-317 398	-245 344
Övriga rörelsekostnader		-208 039	-2 537 031
Summa rörelsens kostnader		**-40 192 400**	**-39 629 715**
Rörelseresultat		**1 933 521**	**-15 636**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	7 752 029	3 361 626
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-34 654 319	-29 200 407
Summa resultat från finansiella poster		**-26 902 290**	**-25 838 781**
Resultat efter finansiella poster		**-24 968 769**	**-25 854 417**
Bokslutsdispositioner	9		
Erhållna och lämnade koncernbidrag		-18 250 000	-3 300 000
Summa bokslutsdispositioner		**-18 250 000**	**-3 300 000**
Resultat före skatt		**-43 218 769**	**-29 154 417**
Skatter			
Skatt på årets resultat	10	3 047 298	1 514 809
Summa skatt		**3 047 298**	**1 514 809**
Årets resultat		**-40 171 471**	**-27 639 608**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205544

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5	10 277	28 703
Summa immateriella anläggningstillgångar		**10 277**	**28 703**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	6	2 429 458	1 984 512
Summa materiella anläggnigstillgångar		**2 429 458**	**1 984 512**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11, 12	315 500 816	315 400 816
Fordringar hos koncernföretag	13	747 975	954 125
Uppskjutna skattefordringar	14	10 598 009	7 550 711
Andra långfristiga fordringar		346 000	346 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		**327 192 800**	**324 251 652**
Summa anläggningstillgångar		**329 632 535**	**326 264 867**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		33 075	43 512
Fordringar hos koncernföretag		87 829 449	70 441 150
Aktuella skattefordringar		119 021	11 345
Övriga kortfristiga fordringar		9 125	4 192
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		369 497	1 283 920
Summa kortfristiga fordringar		**88 360 167**	**71 784 119**
Kassa och bank		1 269 857	4 719 596
Summa omsättningstillgångar		**89 630 024**	**76 503 715**
SUMMA TILLGÅNGAR		**419 262 559**	**402 768 582**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205545

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	15		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		87 444 727	87 444 727
Reservfond		42 919 175	42 919 175
Summa bundet eget kapital		**130 363 902**	**130 363 902**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		-21 922 372	-20 306 925
Årets resultat		-40 171 471	-27 639 608
Summa fritt eget kapital		**-62 093 843**	**-47 946 533**
Summa eget kapital		**68 270 059**	**82 417 369**
Långfristiga skulder	16		
Skulder till koncernföretag		231 305 645	231 305 645
Övriga långfristiga skulder		5 849 046	8 908 715
Summa långfristiga skulder		**237 154 691**	**240 214 360**
Kortfristiga skulder			
Konvertibla lån		5 647 010	5 647 010
Leverantörsskulder		1 246 399	905 192
Skulder till koncernföretag		94 724 341	63 958 184
Övriga kortfristiga skulder		4 983 293	2 999 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 236 766	6 626 757
Summa kortfristiga skulder		**113 837 809**	**80 136 853**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**419 262 559**	**402 768 582**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205546

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om annat ej anges. Intäkter från konsulttjänster intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålles.

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning
Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till kunden, i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljning redovisas netto efter moms, rabatter och kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta. Intäkter från konsulttjänster (management fee) intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålles.

Bedömningar och uppskattningar
Bedömningar och uppskattningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Anläggningstillgångar
Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar	7 år
Koncessioner, patent, licenser och varumärken	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Likvida medel
I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden med förfallodag inom tre månader.

Finansiella instrument
Finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde.

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205547

Omräkning av poster i utländsk valuta
Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Leasingavtal
Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter och uppskjuten inkomstskatt
Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat. Aktuell skatt värdera till det sannolika belopp enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hanförliga till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint venture om företaget kan styra tidpunkten för återföringen av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Koncernbidrag
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Koncernredovisning
Företaget som är ett moderföretag i en koncern upprättar med stöd av 7 kap, 2§ årsredovisningslagen ingen koncernredovisning eftersom de tillsammans med samtliga dotterbolag omfattas av koncernredovisningen i det överordnade moderföretaget ETIB Holding I AB (559051-3262). Denna koncernredovisning inges till Bolagsverket tillsammans med denna årsredovisning.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2023	2022
Nettoomsättning		
Management fee	-38 014 288	-36 257 445
Övriga koncerninterna intäkter	-4 111 633	-3 356 641
	-42 125 921	**-39 614 086**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205548

Not 3 Inköp och försäljningar mellan koncernföretag

	2023	2022
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen	25,42 %	28,31 %
Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen	100,00 %	100,00 %

Not 4 Anställda och personalkostnader (mindre företag)

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	12,0	12,5
Män	9,0	9,5
	21,0	**22,0**
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader		
Löner och andra ersättningar	14 211 318	12 002 736
Sociala kostnader och pensionskostnader	7 220 287	6 889 826
(varav pensionskostnader)	(2 023 222	2 112 410)
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**21 431 605**	**18 892 562**
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel män i styrelsen	100 %	100 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	80 %	100 %

Not 5 Licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	2 261 245	2 261 245
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 261 245**	**2 261 245**
Ingående avskrivningar	-2 232 542	-2 214 112
Årets avskrivningar	-18 426	-18 430
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-2 250 968**	**-2 232 542**
Utgående redovisat värde	**10 277**	**28 703**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205549

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	6 211 576	4 451 343
Inköp	743 918	1 897 844
Försäljningar/utrangeringar	0	-137 611
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**6 955 494**	**6 211 576**
Ingående avskrivningar	-4 227 064	-4 090 957
Försäljningar/utrangeringar	0	90 807
Årets avskrivningar	-298 972	-226 914
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-4 526 036**	**-4 227 064**
Utgående redovisat värde	**2 429 458**	**1 984 512**

Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter från koncernföretag	6 730 437	3 347 542
Övriga ränteintäkter	85 770	14 084
Kursdifferenser	180 670	0
Orealiserad valutakursdifferens	755 153	0
	7 752 030	**3 361 626**

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader till koncernföretag	34 555 364	24 911 398
Övriga räntekostnader	98 955	919
Kursdifferenser	0	158 515
Orealiserad valutakursdifferens	0	4 129 575
	34 654 319	**29 200 407**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205S0

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Mottagna koncernbidrag	5 000 000	22 000 000
Lämnade koncernbidrag	-23 250 000	-25 300 000
	-18 250 000	**-3 300 000**

Not 10 Aktuell och uppskjuten skatt

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	3 047 298	1 514 809
Totalt redovisad skatt	**3 047 298**	**1 514 809**

Avstämning av effektiv skatt

		2023		2022
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		-43 218 769		-29 154 417
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	8 903 066	20,60	6 005 810
Ej avdragsgilla kostnader		-5 862 751		-4 497 702
Ej skattepliktiga intäkter		6 983		6 701
Redovisad effektiv skatt	**7,05**	**3 047 298**	**5,20**	**1 514 809**

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	351 511 742	351 511 742
Aktieägartillskott	100 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**351 611 742**	**351 511 742**
Ingående nedskrivningar	-36 110 925	-36 110 925
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-36 110 925**	**-36 110 925**
Utgående redovisat värde	**315 500 817**	**315 400 817**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723230551

Not 12 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Nordic Service Partners Retail AB	100	100	5 000	40 113 500
NSP Gallus AB	100	100	1 000	15 643 834
NSP Fastighet & Bygg AB	100	100	1 000	100 000
Euroburger AB	100	100	5 000	31 457 224
NSP Holding Danmark A/S	100	100	10 000	61 097 481
Nordic Service Partners A/S	100	100	10 000	167 088 778
Nordic Service Partners CD A/S	100	100	500	0
				315 500 817

	Org.nr	Säte
Nordic Service Partners Retail AB	556653-9309	Stockholm
- Nordic Service Partner AB	556653-9457	Stockholm
- Swedburger AB	556585-1887	Stockholm
NSP Gallus AB	556244-9974	Stockholm
NSP Fastighet & Bygg AB	556698-1428	Stockholm
Euroburger AB	556498-4564	Stockholm
NSP Holding Danmark A/S	30173716	Köpenhamn
Nordic Service Partners A/S	19033546	Köpenhamn
Nordic Service Partners CD A/S	35377077	Köpenhamn

Not 13 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	954 125	2 026 383
Avgående fordringar	-206 150	-1 072 258
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**747 975**	**954 125**
Utgående redovisat värde	**747 975**	**954 125**

Not 14 Uppskjuten skattefordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Belopp vid årets ingång	7 550 711	6 035 902
Årets avsättningar	3 047 298	1 514 809
Belopp vid årets utgång	**10 598 009**	**7 550 711**

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205532

Not 15 Antal aktier och kvotvärde

Namn	**Antal aktier**
Antal A-Aktier	375
Antal B-Aktier	12 144 726
	12 145 101

Not 16 Långfristiga skulder

	2023-12-31	**2022-12-31**
Skulder som betalas inom 2-5 år		
Koncerninterna skulder	231 305 645	231 305 645
Skattelån	5 849 046	8 908 715
	237 154 691	**240 214 360**

Not 17 Ställda säkerheter

	2023-12-31	**2022-12-31**
Säkerheter ställda till förmån för koncernföretag		
Pantsättning - aktier i dotterbolag	315 500 817	315 400 817
Företagsinteckningar	3 000 000	3 000 000
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	279 769 861	275 381 855
	598 270 678	**593 782 672**

För eventualförpliktelser
NSP Holding AB är borgensman för merparten av dotterbolagens hyreskontrakt och flertalet leasingkontrakt inom koncernen. Eventualförpliktelsen uppgår till 1 051 MSEK (1 051 MSEK)

Not 18 Uppgifter om moderföretag

Bolaget, som har sitt säte i Stockholm, är sedan april 2016 ett dotterbolag till Nordisk Service Partner Restaurants AB (tidigare ETIB Holding II AB) (559051-3270), som ägs av ETIB Holding I AB (559051-3262) båda med säte i Stockholm. Bolaget är ett moderbolag, men med stöd av ÅRL 7kap 2§ upprättas inte någon koncernredovisning. ETIB Holding I AB upprättar koncernredovisning.

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205533

Not 19 Väsentliga händelser under och efter räkenskapsårets slut

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Stängda och nya restauranger

En ny Burger King-restaurang har öppnats i Danmark och tre nya KFC-restauranger har öppnats i Sverige.
Under hösten 2023 togs beslutet att stänga en Burger King restaurang i södra Sverige. Verksamheten avvecklades tidigt under januari månad 2024.EB
Koncernen har i april 2023 helt lämnat lokalen för TGIF i Danmark. Under 2024 kommer koncernen betala en årshyra för lokalen, därefter är avtalet helt avslutat.

Hög inflation och högre räntor

Den ovanligt höga inflationen har under 2023 fortsatt påverkat koncernen, framförallt under första kvartalet. Flera av koncernens kostnader har ökat på grund av inflationstrycket, dock har påverkan på råvarupriser varit störst. Från andra kvartalet minskade dock inflationstrycket, och koncernens marginaler har gradvis förbättrats under året i takt med att inflationstrycket har mattats av.
Även om koncernens driftmarginaler har förbättrats under 2023 var i slutet av året framförallt bruttomarginalen försvagad jämfört med en normal nivå. Koncernen ser en fortsatt återhämtning mot normala nivåer under 2024.
Försäljningsutvecklingen under året har dock varit väldigt god. På grund av de kraftiga försäljningsökningarna har koncernen kunnat förbättra sin effektivitet i bemanning, vilket har påverkat EBITDA-utvecklingen positivt. Inflationstrycket är dock fortsatt högt, och koncernen ser en fortsatt förbättring under 2024 i takt med att inflationstrycket avtar.
Koncernen har även påverkats av att ränteläget har ökat. Majoriteten av koncernens räntekostnader är knutna till Stibor, så i takt med att Stibor har ökat har koncernens räntekostnader ökat. Koncernen följer utvecklingen noga och planerar sin belåning och penninghantering efter de nya förutsättningarna. En procentenhets förändring av Stibor påverkar koncernens kostnader med ca 2,0 msek på årsbasis.

Elstöd i Sverige

På grund av energikrisen i Europa har olika stödpaket lanserats i ett flertal länder. I Sverige beslutade Regeringen under hösten 2022 att svenska bolag skulle få ersättning för de höga elkostnaderna som drabbade landet. Ersättningen baseras på den uppmätta elförbrukningen under perioden oktober 2021 till september 2022. Syftet är att kompensera för de extrema elkostnader som svenska verksamheter har haft sedan elkrisen i Europa startade tidigt 2022. Koncernens tolkning av regelverket och kommunikationen av Regeringen är att stödet hör till perioden med de höga elpriserna, dvs framförallt till räkenskapsår 2022. Dock har Regeringens administrativa hantering av elstödet gjort att stödet tog längre tid än planerat och betalades ut först i juli 2023. Bokföringsmässigt har koncernen redovisat elstödet som en negativ kostnad i denna period (juli 2023). Detta anser dock koncernen är missvisande för räkenskaperna, då elkostnaderna med denna metod ser abnormalt höga ut under räkenskapsår 2022 och abnormalt låga ut under räkenskapsår 2023.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG
Koncernen har i början av 2024 stängt en Burger King-restaurang i södra Sverige. Beslutet att stänga denna restaurang togs under hösten 2023.
Det planeras ett flertal nya KFC, där kontakt inom kort kommer skrivas på fyra nya enheter med ambition att öppna dessa under 2024. Två restauranger är redan under byggnation för öppning under 2024.

DocuSign Envelope ID: A7A94141-90DD-484B-9E35-C555D5E942BE

20240723205354

Koncernen har sedan räkenskapsårets slut arbetat med att refinansiera det långfristiga lånet på 273 msek. Detta arbete slutfördes under maj månad. Det nya långfristiga lånet har en löptid på fyra år och storleken är 340 msek. Koncernen har även säkrat 90 msek i dedikerad finansiering för CAPEX relaterat till nyöppningar och ombyggnationer.

Stockholm 2024-06-27

Niclas Gabrán
Ordförande

Jeppe Droob
Styrelseledamot

Daniel Mytnik
Styrelseledamot

Glen Helton
Styrelseledamot

Johan Persson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 juni 2024
BDO Mälardalen AB

Jörgen Lövgren
Auktoriserad revisor

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: A7A9414190DD484B9E35C555D5E942BE
Status: Completed

Subject: Complete with Docusign: 240627 - Holding.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 16 Signatures: 6
Certificate Pages: 2 Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-08:00) Pacific Time (US & Canada)

Envelope Originator:
Martin Jallinder
Beckbrännarbacken 7
Beckbrännarbacken 7
Stockholm, SE-AB 11635
martin.jallinder@nspab.com
IP Address: 98.128.137.245

Record Tracking

Status: Original
6/27/2024 6:52:12 AM

Holder: Martin Jallinder
martin.jallinder@nspab.com

Location: DocuSign

Signer Events

Daniel Mytnik
daniel.mytnik@ventigacapital.com
Managing Partner
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:
Daniel Mytnik
71E17225FD7C47A...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 178.255.69.37

Timestamp

Sent: 6/27/2024 6:55:09 AM
Viewed: 6/27/2024 7:19:58 AM
Signed: 6/27/2024 7:20:04 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Glen Helton
ghelton100@gmail.com
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
BA78AB57C4F34B8...

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 104.28.48.166
Signed using mobile

Sent: 6/27/2024 6:55:10 AM
Viewed: 6/27/2024 10:10:09 AM
Signed: 6/27/2024 10:11:04 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Jeppe Droob
jeppe@kdselskaberne.dk
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
Jeppe Droob
5B54DEF598A9442...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 95.154.53.180
Signed using mobile

Sent: 6/27/2024 6:55:11 AM
Viewed: 6/27/2024 11:02:57 AM
Signed: 6/27/2024 11:05:40 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Johan Persson
johan.persson@nspab.com
CEO
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
Johan Persson
7133E0FE15B94C3...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 217.213.119.62
Signed using mobile

Sent: 6/27/2024 6:55:13 AM
Viewed: 6/27/2024 6:56:11 AM
Signed: 6/27/2024 6:56:54 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

20240723205S5

Signer Events	Signature	Timestamp
Niclas Gabrán niclas.gabran@ventigacapital.com Chairman Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Niclas Gabrán A342A9E9516844D...	Sent: 6/27/2024 6:55:14 AM Viewed: 6/27/2024 7:08:21 AM Signed: 6/27/2024 7:08:41 AM
	Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 104.28.131.4 Signed using mobile	

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Jörgen Lövgren jorgen.lovgren@bdo.se Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Jörgen Lövgren 39CA41EE00FB493...	Sent: 6/27/2024 11:05:42 AM Viewed: 6/27/2024 11:43:26 PM Signed: 6/27/2024 11:43:42 PM
	Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 217.119.170.26	

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Agent Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Intermediary Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Certified Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Carbon Copy Events	**Status**	**Timestamp**
Witness Events	**Signature**	**Timestamp**
Notary Events	**Signature**	**Timestamp**
Envelope Summary Events	**Status**	**Timestamps**
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	6/27/2024 6:55:15 AM
Certified Delivered	Security Checked	6/27/2024 11:43:26 PM
Signing Complete	Security Checked	6/27/2024 11:43:42 PM
Completed	Security Checked	6/27/2024 11:43:42 PM
Payment Events	**Status**	**Timestamps**

20240723205556

20240723205557

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Nordic Service Partners Holding AB
Org.nr. 556534-1970

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nordic Service Partners Holding AB för år 2023.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Nordic Service Partners Holding AB (publ) 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.

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

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

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

HJDoUIjLA-HkdiUgoUC

20240723205S8

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 Nordic Service Partners Holding AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 Nordic Service Partners Holding AB (publ) 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. 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.

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

Stockholm enligt digital signering

BDO Mälardalen AB

Jörgen Lövgren
Auktoriserad revisor

HJDoUIjLA-HkdiUgoUC



20240723203539

COMPLETED BY ALL:
28.06.2024 08:42

SENT BY OWNER:
Sara Königslehner • 27.06.2024 16:26

DOCUMENT ID:
HkdiUgoUC

ENVELOPE ID:
HJDoUljLA-HkdiUgoUC

Document history

DOCUMENT NAME:
RB - NSP Holding.pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Kurt Jörgen Lövgren	Signed	28.06.2024 08:42	eID	Swedish BankID (DOB: 1957/09/03)
jorgen.lovgren@bdo.se	Authenticated	28.06.2024 08:42	Low	IP: 217.119.170.26

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

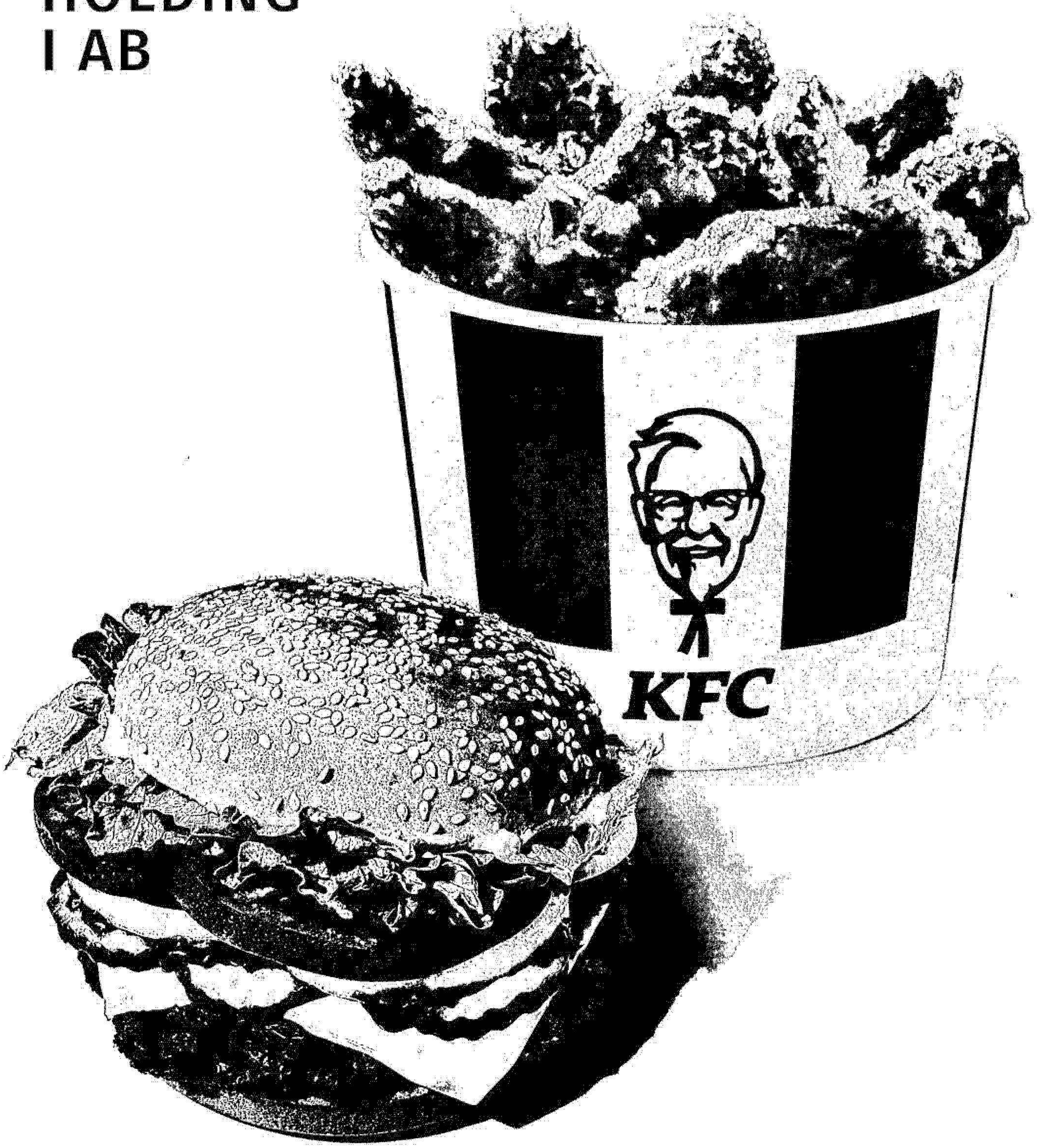
To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant | eIDAS standard | PAdES sealed

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035O4

ETIB HOLDING LAB



ÅRSREDOVISNING 2023

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035O5

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	03
Resultaträkning – koncern	16
Balansräkning – koncern	17
Kassaflödesanalys – koncern	18
Förändring eget kapital - koncern	19
Resultaträkning – moderbolaget	20
Balansräkning – moderbolaget	21
Kassaflödesanalys – moderbolaget	22
Förändring eget kapital – moderbolaget	23
Noter	24
Styrelsens underskrifter	41
Definitioner	42
Revisionsberättelse	

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035O6

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Etib Holding I AB, org.nr. 559051-3262, (Koncernen eller Etib) avger härmed årsredovisning och koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

VERKSAMHETEN

Etib Holding I AB är moderbolag i en koncern som består av det helägda dotterbolaget NSP Restaurants AB (Publ) som i sin tur äger Nordic Service Partners Holding AB (NSP) med dotterbolag. Etib Holding I AB bedriver ingen verksamhet utöver ägande av NSP Restaurants AB (Publ). ETIB Holding I ABs säte är Stockholm.

Restaurangverksamheten bedrivs i ett flertal bolag inom koncernen under varumärkena Burger King och KFC. Koncernen ska driva den långsiktiga tillväxten och ökade lönsamheten genom att fortsätta öppna och förvärva nya restauranger. Verksamheten är att vara franchisetagare till varumärkena Burger King och KFC. Det innebär att koncernen "hyr" restaurangkedjornas varumärken, deras koncept, råvaruhantering, inköpskanaler och marknadsföring.

Koncernen äger och driver 44 Burger King-restauranger i Sverige och 22 i Danmark. Koncernen driver även 18 KFC-restauranger i Sverige, varav tre öppnade under 2023. Portföljen av varumärkena Burger King och KFC tillhör de mest kända och framgångsrika varumärkena inom snabbservice (QSR) i världen. Koncernen är Burger Kings största franchisetagare i Norden och en av de större i Europa. I Sverige finns totalt ca 110 och i Danmark ca 50 Burger King-restauranger. Koncernen tecknar långsiktiga hyreskontrakt med fastighetsägare som finansierar mark och byggnader, medan koncernen svarar för inredning av restauranglokalen och investerar i köksutrustning och möbler. Intäkter och resultat skapas främst genom att erbjuda de olika koncepten till gästerna på ett så attraktivt och effektivt sätt som möjligt. En viktig framgångsfaktor är att restaurangerna uppnår tillräckliga försäljningsvolymer. Koncernen tar tillvara de stordriftsfördelar som uppstår när verksamheten drivs i en gemensam administrativ plattform av en erfaren ledningsgrupp med dokumenterad driftkompetens. Personalutveckling, drift, inköp och ekonomistyrning är exempel på områden där verksamheten kan drivas med avsevärt högre effektivitet i aggregerad form.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Stängda och nya restauranger

En ny Burger King-restaurang har öppnats i Danmark och tre nya KFC-restauranger har öppnats i Sverige. Under hösten 2023 togs beslutet att stänga en Burger King restaurang i södra Sverige. Verksamheten avvecklades tidigt under januari månad 2024.

Koncernen har i april 2023 helt lämnat lokalen för TGIF i Danmark. Under 2024 kommer koncernen betala en årshyra för lokalen, därefter är avtalet helt avslutat.

Hög inflation och högre räntor

Den ovanligt höga inflationen har under 2023 fortsatt påverkat koncernen, framförallt under första kvartalet. Flera av koncernens kostnader har ökat på grund av inflationstrycket, dock har påverkan på råvarupriser varit störst. Från andra kvartalet minskade dock inflationstrycket, och koncernens marginaler har gradvis förbättrats under året i takt med att inflationstrycket har mattats av.

Även om koncernens driftmarginaler har förbättrats under 2023 var i slutet av året framförallt bruttomarginalen försvagad jämfört med en normal nivå. Koncernen ser en fortsatt återhämtning mot normala nivåer under 2024. Försäljningsutvecklingen under året har dock varit väldigt god. På grund av de kraftiga försäljningsökningarna har koncernen kunnat förbättra sin effektivitet i bemanning, vilket har påverkat EBITDA-utvecklingen positivt. Inflationstrycket är dock fortsatt högt, och koncernen ser en fortsatt förbättring under 2024 i takt med att inflationstrycket avtar.

Koncernen har även påverkats av att ränteläget har ökat. Majoriteten av koncernens räntekostnader är knutna till Stibor, så i takt med att Stibor har ökat har koncernens räntekostnader ökat. Koncernen följer utvecklingen noga och planerar sin belåning och penninghantering efter de nya förutsättningarna. En procentenhets förändring av Stibor påverkar koncernens kostnader med ca 4,0 msek på årsbasis.

Elstöd i Sverige

På grund av energikrisen i Europa har olika stödpaket lanserats i ett flertal länder. I Sverige beslutade Regeringen under hösten 2022 att svenska bolag skulle få ersättning för de höga elkostnaderna som drabbade landet. Ersättningen baseras på den uppmätta elförbrukningen under perioden oktober 2021 till september 2022. Syftet är att kompensera för de extrema elkostnader som svenska verksamheter har haft sedan elkrisen i Europa startade tidigt 2022. Koncernens tolkning av regelverket och kommunikationen av Regeringen är att stödet hör till perioden med de höga elpriserna, dvs framförallt till räkenskapsår 2022. Dock har Regeringens administrativa hantering av elstödet gjort att stödet tog längre tid än planerat och betalades ut först i juli 2023. Bokföringsmässigt har koncernen redovisat elstödet som en negativ kostnad i denna period (juli 2023). Detta anser dock koncernen är missvisande för räkenskaperna, då elkostnaderna med denna metod ser abnormalt höga ut under räkenskapsår 2022 och abnormalt låga ut under räkenskapsår 2023. Koncernen har därför inkluderat justerade lönsamhetsmått i årsredovisningen (se "flerårsöversikt" i slutet av förvaltningsberättelsen), så att en läsare kan se effekten av elstödet om det hade kunnat bokföras i räkenskapsår 2022. För räkenskapsår 2023 har koncernen inkluderat en liknande justering, för att visa hur räkenskaperna ser ut utan elstödet. Det belopp som har använts för justeringen är 9,5 msek, vilket är den del av koncernens erhållna elstöd som var känd under 2022.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035O7

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernen har per den 1 januari 2019 infört den nya redovisningsstandarden IFRS 16 (se Not 1). Införandet har fått en väsentlig påverkan på koncernens resultat och balansräkning. Införandet har inneburit omklassificering av koncernens operationella hyresavtal så att de nu redovisas som anläggningstillgång och räntebärande skuld. Detta innebär vidare att koncernens övriga kostnader, avskrivningar och räntekostnader påverkas materiellt. Koncernen har sedan 1 januari 2022 infört ändringen i IAS 12 "Inkomstskatter". Det innebär att koncernen redovisar uppskjuten skatt på alla temporära skillnader som uppstår av IFRS 16. Införande av IFRS 16 och IAS 12 har ingen påverkan på kassaflödet.

Koncernens intäkter uppgick för 2023 till 1 606,2 MSEK (1 399,3 MSEK), en positiv tillväxt på 14,8%. Rörelseresultatet uppgick till 102,2 MSEK (63,4 MSEK). Justerat för TGI Fridays som avvecklades förra året uppgick koncernens intäkter för 2023 till 1 606,0 MSEK (1 399,3) och rörelseresultat för 2023 till 102,4 MSEK (65,2 MSEK). TGI Fridays hade under 2023 en nettoomsättning på 0,1 MSEK (0 MSEK) och ett rörelseresultat på -0,2 MSEK (-1,7) MSEK. Koncernen har mottagit elstöd 10,6 MSEK med anledning av Regeringens program för ersättning av höga elkostnader. Statliga stöd och hyresrabatter har redovisats som reducerade kostnader i resultaträkningen. Resultat belastas av engångskostnader om ca -5,5 MSEK (-6,6 MSEK) och öppningskostnader för nya restauranger med -4,1 MSEK (-5,0 MSEK).

Justerad EBITDA

Koncernen beräknar och rapporterar "Justerad EBITDA", vilket är definierat som EBITDA exklusive följande poster: bokningar som härrör från IFRS 16, öppningskostnader för nya restauranger, engångskostnader, övriga intäkter som ej är av operationell karaktär samt EBITDA från stängda enheter. Bidrag från myndigheter är inkluderat, och för 2023 är även det ovan beskrivna elstödet exkluderat (9,5 msek, den del som var känd och justerad för under 2022). Justerad EBITDA utgör det främsta resultatmått som koncernen uppföljs på internt och av olika intressenter. I motsvarande mån beräknar koncernen Justerad Omsättning, där omsättning från stängda enheter har bortjusterats. För 2023 uppgick Justerad EBITDA till 72,8 msek (65,9 msek) och den Justerade Omsättningen till 1 582,2 (1371,3). Den Justerade EBITDA-marginalen uppgick därmed till 4,6 procent (4,8).

FINANSNETTO, RESULTAT FÖRE OCH EFTER SKATT

Finansnettot uppgick till -144,7 (-37,9 exklusive IFRS16) MSEK (-123,8,0 MSEK) och avser IFRS16 justering, räntekostnader och finansiella kostnader, främst valutakursdifferens varav ca 0,3 MSEK (-3,2 MSEK) avser orealiserade valutakursdifferenser. Justerat för TGI Fridays uppgick finansnettot till -138,3 MSEK (-123,3 MSEK). Resultat före skatt uppgick till 42,4 MSEK (-57,3 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick resultatet före skatt till -35,9 MSEK (-58,1 MSEK). Resultatet efter skatt uppgick till -40,4 MSEK (-45,7 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick resultatet efter skatt till -41,8 MSEK (-46,6 MSEK). Resultat per aktie uppgick till -0,04 kronor (-0,05). Justerat för TGI Fridays uppgick resultat per aktie till -0,04 (-0,05).

FINANSIERING

Etib har under året amorterat 74,7 MSEK (11,4 exkl IFRS 16 justering) (65,0 MSEK) på den finansiella leasingskulden samt upptagit nya leasingavtal om 80,3 MSEK (132,7 MSEK).

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick per den 31 december till 42,9 MSEK (76,9 MSEK).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt uppgick till 86,4 MSEK (62,2 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet till 92,8 MSEK (64,4 MSEK).

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till 122,3 MSEK (91,9 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet till 122,3 MSEK (92,0 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till –72,3 MSEK (-62,5 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till -72,3 MSEK (-62,5 MSEK). Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick till -83,0 MSEK (-29,5 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -83,0 MSEK (-29,5 MSEK).

EGET KAPITAL

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till -122,6 MSEK (-84,0 MSEK) motsvarande 0,00 kronor per aktie (0,00).

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 192,9 MSEK (191,0 MSEK). Investeringarna avser restauranginventarier och sedvanliga underhållsinvesteringar i maskiner och utrustning, samt nybyggnation av fyra restauranger. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgår till 11,2 MSEK (1,6 MSEK).

FÖRVÄRV, AVYTTRINGAR, STÄNGNINGAR OCH NYÖPPNINGAR

Koncernen har öppnat en ny Burger King-restauranger i Danmark, samt öppnat tre nya KFC-restauranger i Sverige. Koncernen har även stängt en Burger King-restaurang i Sverige.

SKATTER

Koncernen har inga pågående processer eller tvister avseende skattesituationen. Med anledning av Covid-19 pandemin har koncernen utnyttjat de tillfälliga skatteanstånd som har erbjudits av myndigheterna i både Sverige och Danmark. Under 2023 utnyttjades återigen möjligheten till tillfälligt skatteanstånd i Sverige. Efter det senaste tillfälliga skatteanståndet kommer dessa följa en betalningsplan som sträcker sig till 2028. Totalt uppgår det tillfälliga skatteanståndet med anledning av Covid-19 pandemin till 83,1 msek.

Per den 31 december 2023 redovisas en uppskjuten skattefordran (exkl. IFRS) om 74,3 MSEK (63,8 MSEK) och en uppskjuten skatteskuld om 0 MSEK (0 MSEK). Totalt har koncernen underskottsavdrag uppgående till 228,1 MSEK (244,9 MSEK) varav 169,5 MSEK (153,6 MSEK) har beaktats. Underskottsavdragen har ingen förfallotidpunkt.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035O8

MEDARBETARE OCH PERSONALUTVECKLING

Antal årsanställda uppgick till 1 251 (1 218) varav 918 (910) i Sverige och 333 (308) i Danmark.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

Etib redovisar efter avvecklingen av TGI Fridays 2020 två segment: Burger King och KFC.

Burger King

Försäljning inom Burger King-segmentet uppgick till 1 187,6 MSEK (1 059,6 MSEK). Det justerade driftresultatet uppgick till 81,3 MSEK (63,5 MSEK). Försäljningen och resultatet har under året förbättrats mot föregående år. Burger King-segmentet har under årets påverkats av den höga inflationen, men från det andra kvartalet har inflationstrycket minskat avsevärt vilket tillsammans med prisjusteringar har lett till marginalförbättringar. Sammantaget har Burger King-segmentet klarat inflationskrisen väl. Mot slutet av året var försäljningen rekordstark men marginalerna lägre än normalt. Koncernen ser en fortsatt återhämtning mot normala marginaler under 2024.

KFC

Försäljningen inom KFC-segmentet uppgick till 394,6 MSEK (331,9 MSEK) och det justerade driftsresultatet till 43,7 MSEK (38,4 MSEK). Försäljningen och resultatet har under året förbättrats mot föregående år. KFC-segmentet har under årets påverkats av den höga inflationen, men från det andra kvartalet har inflationstrycket minskat avsevärt vilket tillsammans med prisjusteringar har lett till marginalförbättringar. Sammantaget har KFC-segmentet klarat inflationskrisen väl. Mot slutet av året var försäljningen rekordstark men marginalerna lägre än normalt. Koncernen ser en fortsatt återhämtning mot normala marginaler under 2024.

TGI FRIDAYS

Restaurangen stängdes under oktober månad 2020. Försäljningen uppgick under 2023 till 0 MSEK (0 MSEK) och driftsresultatet till -0,09 MSEK (-1,5 MSEK). Koncernen har per sista december 2022 kommit överens med hyresvärden om att frånträda lokalen. Som ersättning till hyresvärden kommer koncernen betala motsvarande två årshyror, jämnt fördelat över två års tid. Således är koncernens avtal med hyresvärden avslutet per den sista december 2024.

GOODWILL

Vid värderingen av nettotillgångarna i NSP Holding koncernen har bedömningen gjorts att marknadsvärden överstiger bokförda värden. Goodwillen är hänförbar till de kassagenererande enheterna i Sverige och framtida kassaflöde. För ytterligare information se Not 9.

HÅLLBARHETSRAPPORT

Alla rörelsedrivande koncernbolag omfattas av hållbarhetsrapporten.

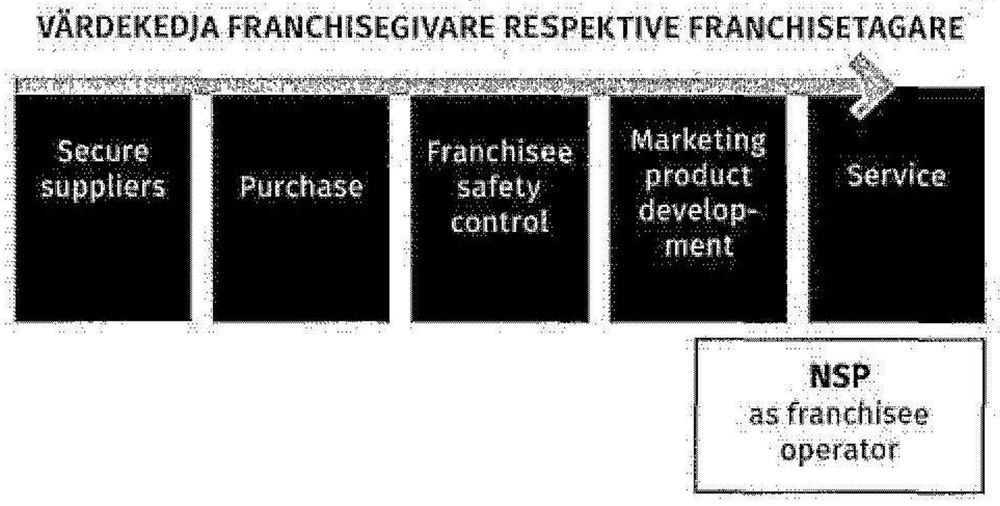
AFFÄRSMODELL

Etib ska erbjuda god, prisvärd och snabbt serverad mat i fräscha restaurangmiljöer till gäster i Norden. Servicenivån ska motsvara gästernas högt ställda förväntningar på en måltidsupplevelse i enlighet med respektive varumärkes erbjudande.

Försäljning och resultat skapas genom att erbjuda restaurangkoncepten till gästerna på attraktiva marknadsplatser med bra mat och god service. Etib:s hållbarhetsarbete är en viktig del i bolagets affärsutvecklingsprocess och ingår därmed i affärsplanen.

Etib är specialiserad på att vara en effektiv franchisetagare till internationellt erkända, starka varumärken. Bolaget är franchisetagare till Burger King och KFC. Franchisegivarna tillhandahåller varumärke och koncept, nationella kampanjer, inköpskanaler och produktutveckling medan NSP svarar för etablering, planering, utveckling och drift av restauranger samt lokal marknadsföring. Varumärkesägarna, Burger King och KFC, ansvarar för Supply Chain Management, dvs certifiering och upphandling leverantörer, inköp av insatsvaror, matsäkerhet och kontroll samt nationell marknadsföring.

VÄRDEKEDJA FRANCHISEGIVARE RESPEKTIVE FRANCHISETAGARE



MILJÖ

Etib ska servera gäster mat som är god, snabb och prisvärd. Framåt är även ambitionen att utöka utbudet av måltider som är framtagna på ett mer hållbart sätt. Eftersom Etib är beroende av en trygg livsmedelsförsörjning för att kunna driva lönsamma restauranger är det en prioriterad fråga. En värld med ett allt varmare klimat och stora förluster av biologisk mångfald kan innebära dyrare livsmedelspriser och mer instabila leveranskedjor över tid. På Etib parerar vi dessa risker genom att konstant utveckla våra menyer i takt med nya förutsättningar i omvärlden. Vi ser bland annat ljust på framtiden för växtbaserade måltider och de utgör därför en allt större andel av vårt erbjudande.

Ett annat sätt att hantera dessa risker är att minska den egna negativa miljöpåverkan så långt det går. På Etib är vi medvetna om att det fortfarande finns mycket kvar att göra, men vi ser fram emot att öka ambitionerna i vårt hållbarhetsarbete de kommande åren. Som ett led i detta har Etib börjat att beräkna klimatpåverkan i den egna verksamheten samt i hela värdekedjan. Vi planerar att sätta klimatmål som ligger i linje med vetenskapen under 2024.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

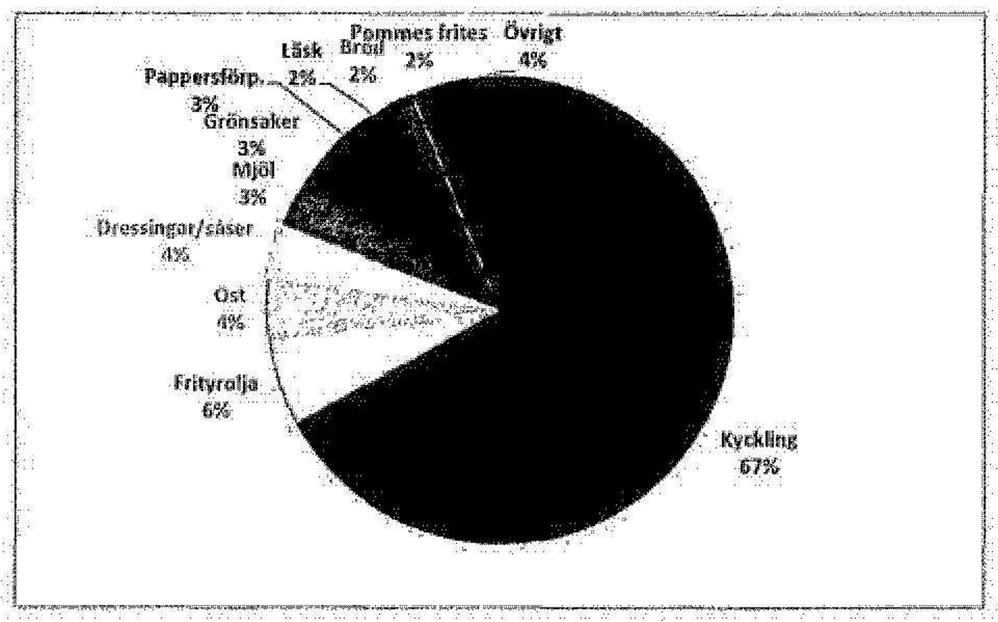
20241022035O9

RESULTAT KLIMATBERÄKNING RÅVAROR

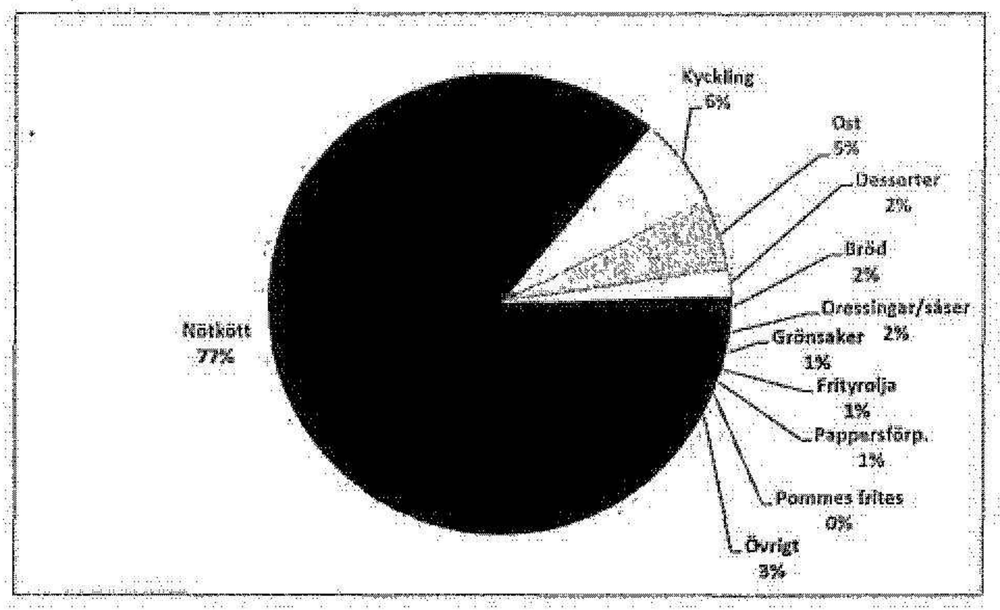
Utsläppen från alla inköpta råvaror och förpackningar har beräknats för Burger King och KFC. Försäljningsdata som inkluderar inköpta volymer samt produkttyp har matchats upp mot generiska utsläppsvärden per produkttyp för att få fram de totala utsläppen. För verksamheterna i Sverige har det varit möjligt att följa alla inköp på detaljnivå, men i Danmark saknas den typen av detaljerade försäljningsdata. Utsläppen från råvaror och förpackningar för Burger King i Danmark har därför uppskattats med hjälp av Sveriges utsläpp per omsatt krona och skillnaden i omsättning mellan länderna.

	BK SE	BK DK*	KFC	TOTALT
Totala utsläpp råvaror, tCO2e	31 900	18 900	5 300	56 100
Totala inköpta volymer, ton	5 300	3 200	2 900	11 400
Ton CO2e/ton inköpta volymer	6,0	6,0	1,8	4,9

* Utsläppen från BK DK är beräknat baserat på omsättning och utsläppsdata från BK SE.



Figur 1. KFC: andel av klimatpåverkan per produktkategori



Figur 1. Burger King: andel av klimatpåverkan per produktkategori

Hos både KFC och Burger King är det animalierna som dominerar utsläppen. Det beror dels på att en stor del av inköpsvolymerna består av nötkött, kyckling och ost, dels på att utsläppen per kg råvara är höga för dessa livsmedel. Det gäller särskilt för nötkött. Utsläppen per kg nötkött varierar i denna beräkning mellan 35–38 kg CO2e/kg, beroende på ursprungsland. Utsläppen från kyckling ligger runt 4 kg CO2e/kg. Det går att jämföra med sojaprotein som har ett utsläppsvärde runt 3 kg CO2e/kg.

Måltider och förpackningar

En hållbarhetsfråga som Etib redan har jobbat med länge är att minska mängden **matsvinn** i verksamheten. Våra engagerade medarbetare följer dagligen upp förbrukningen av råvaror och mängden svinn i förhållande till vad vi säljer. Resultatet av dessa mätningar får mycket utrymme i den dagliga och månatliga ekonomiska rapporteringen till företagsledningen. Under 2023 uppgick matsvinnet till 3,2% räknat som andel av total råvarukostnad, vilket är den lägsta nivån som har uppnåtts sen mätningarna startade. Genom att ständigt övervaka utvecklingen säkerställer vi att alla resurser utnyttjas på bästa sätt och att onödigt slöseri undviks. Regelbunden uppföljning av råvaruförbrukning och svinn är ett viktigt verktyg för att effektivisera och optimera våra produktionsprocesser. Sådana förbättringar innebär inte bara en miljömässig vinst, utan de ger oss också en möjlighet att minska verksamhetens kostnader och att utveckla produkter av högre kvalitet.

På Etib är vi stolta över att menyn utvecklas konstant och de senaste åren är vi särskilt glada över att kunna erbjuda allt fler **växtbaserade** måltider. På Burger King finns det sen 2019 växtbaserade rätter på menyn både i Sverige och Danmark. Proteinkällor från växtriket ger upphov till lägre utsläpp av växthusgaser och förbrukar färre naturresurser jämfört med rött kött, och vi ser det därför som en viktig hållbarhetsåtgärd att göra det lättare för våra gäster att välja gröna välsmakande måltider. Under 2023 lanserade två nya växtbaserade produkter hos Burger King. Målsättningen var att 7% av alla gäster skulle köpa minst en växtbaserad rätt efter lanseringen. I Sverige landade resultatet på att 4% av gästerna köpte någon av de växtbaserade produkterna, medan det uppgick till 9% i Danmark (mätperiod mars-december). Vegotrend har varit stark på samhällsnivå i Sverige de senaste åren, men den verkar nu ha mattats av, vilket med hög sannolikt påverkade resultatet. Även KFC satsar på vegetariska rätter på menyn. Sedan 2022 erbjuds lakto-ovo-vegetariska veggie strips som är ett krispigt och saftigt alternativ till kyckling. Målet är att öka försäljningen av detta alternativ, tillsammans med andra växtbaserade rätter, med 5 procentenheter varje år. Under 2023 har målet inte uppnåtts, men förhoppningen är att kunna nå det i samband med lanseringen av fler växtbaserade produkter, som är planerade längre fram.

Produktionen av **förpackningsmaterial** till Etibs måltider kräver betydande mängder naturresurser och det är därför prioriterat av att minska förbrukningen av dessa. Ett stort arbete med att minska mängden inköpta förpackningar påbörjades redan under 2022 hos Burger King. Förbrukningen av lock och sugrör gick då ned med cirka 50% till följd av nya rutiner. Kartonger till hamburgare ersattes med ett resurssnålare wrappapper, vilket ledde till att den totala vikten av dessa förpackningar minskade från 15 ton till 2 ton. Under 2023 fortsatte arbetet även hos KFC, där kartonger som används till kyckling och pommes frites fasades ut under året, vilket ledde till minskade volymer av inköpta förpackningar även där. På Etib vill vi ligga i framkant i vår bransch med att minska mängden förbrukning av engångsförpackningar. Vi är stolta över att återanvändbara dryckesbehållare redan har varit i bruk på flera Burger King-restauranger i Danmark sedan 2020. I Sverige

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035310

påbörjades en motsvarande lansering på några restauranger under 2022, men det rullades ut till alla restauranger först under 2023. Alla enheter har inte kunnat fortsätta med projektet till följd av höga svinnfrekvenser, men den samlade bilden är ändå att förbrukningen av engångsmuggar och lock har minskat. Om man jämför decembers inköpssiffror för 2022 med 2023 går det att se att antal inköpta dryckesbehållare per gäst har minskat med 28% för behållare i liten storlek, 6% för mediumstorlek och 14% för den största storleken. Även på KFC infördes återanvändbara dryckesbehållare under 2022. Från och med 2023 erbjuds också återanvändningsbara "buckets", som ingår i ett pantsystem som både kan användas av gäster som äter hemma eller på våra restauranger.

Restauranger och transporter

Genom **energibesparingsåtgärder** kan Etib bidra en mer hållbar och resurseffektiv framtid. Inom bolaget pågår ett flertal energibesparingsprojekt där förbrukningen för varje restaurang jämförs med likvärdiga restauranger inom koncernen. Restauranger med avvikelser åtgärdas omgående. All utrustning som ventilation, kyla och ytterbelysning är anpassat efter verksamhetens öppettider och tiden före och efter stängning minimeras. De restauranger som har styrsystem övervakas varje vecka för att upptäcka eventuella avvikelser. Alla restauranger med värmeåtervinningssystem följs upp regelbundet för att uppnå maximal återvinningseffekt. Under 2023 har inställningarna för energieffektivitet och styrsystemen uppdaterats på ett flertal enheter. Under 2024 planeras tester av att utvinna energi ur frånluften på några utvalda restauranger. Om testerna blir framgångsrika ska sådana system installeras på fler enheter.

För 2023 har klimatpåverkan från både Etib:s inköpta el och fjärrvärme beräknats för första gången. El- och fjärrvärmekonsumtionen mäts i alla restauranger som ägs av Etib själva. All inköpt el i Sverige och Danmark kommer från förnybara källor, med Vattenfall som leverantör. Elens ursprung garanteras till 100% med ursprungsgarantier.

För restauranger där el och fjärrvärme inte upphandlas av Etib själva har energiförbrukning estimerats med hjälp av schabloner baserat på övriga restaurangers energiförbrukning och omsättning. Klimatpåverkan för elen har därefter beräknats enligt försiktighetsprincipen, med *nordisk elresidualmix som emissionsfaktor för elen. Fjärrvärmens utsläpp har beräknats med emissionsfaktorer från de lokala fjärrvärmeleverantörerna. Det är sannolikt att ett antal av de köpcenter som köper in el till Etib:s restauranger upphandlar förnybar el och att de beräknade utsläppen från dessa restauranger därför är en överskattning. Framöver kan det bli aktuellt att ta in bättre data från hyresvärdar för att göra en mer träffsäker beräkning.

SCOPE 2	FÖRBRUKNING MWh	KLIMATPÅVERKAN TON CO_2e
Fjärrvärme	2 700	150
El Vattenfall	14 700	280
El Residualmix	10 200	4 760
Fjärrvärme DK	1 800	20
Totalt	**29 400**	**5 200**

* Nordisk elresidualmix är det miljövärde som är kvar när man räknat bort den el som sålts med garanterat ursprung.

Klimatpåverkan från egenägda bilar, köldmedier och gas (enbart gaskonsumtion i Danmark) har även beräknats för första gången 2023. Köldmedierapporter har inte inkommit för alla restauranger, men där det finns luckor har utsläppen estimerats med hjälp av köldmedieutsläpp från övriga restauranger och omsättning. På samma sätt har gas beräknats för restauranger i Danmark där data saknas.

SCOPE 1	KLIMATPÅVERKAN TON CO_2e
Gas DK	270
Bilar	70
Köldmedier	20
Totalt	**360**

Ett sätt att minska mängden inköpt el är att öka den egna elproduktionen. Genom att investera i **solceller** kan Etib främja en mer hållbar och klimatsmart energiframtid. Samtliga nya Burger King anläggningar i Danmark har installerat solceller. Till nya KFC utvärderas möjligheten kontinuerligt. På en majoritet av alla nya restauranger som byggs planeras dessutom solceller.

Satsningar på **laddstolpar** skapar infrastruktur för elektrisk mobilitet, vilket kan bidra till att koldioxidutsläppen från transportsektorn minskar. I dagsläget finns laddstolpar på några restauranger men det är en utmaning att få upp på fler platser eftersom Etib inte äger fastigheterna och marken som restaurangerna står på. På nya fristående restaurangen där ytan tillåter planeras dock laddstolpar.

Etib har investerat i ett slutet system för **frityroljeåtervinning** för KFC för att kunna lämna en så ren produkt som möjligt till återvinningsbolaget, där 15% återvinns som biogas och 85 % återvinns som biodiesel. För Burger King så återfinns ett annat system. Genom att implementera frityroljeåtervinning kan bolaget bidra till en mer hållbar användning av resurser och minska negativa miljökonsekvenser.

Etib anlitar endast byggentreprenörer med ett väldokumenterat miljöarbete. Etib väljer tekniska lösningar och material som har lång livslängd och kräver så lite underhåll som möjligt för att minska totala miljöpåverkan. Etib strävar efter cirkularitet i **byggprocessen** då eftersom det minskar avfall och resursförbrukning, minskar koldioxidutsläppen, främjar hållbarhet och resurseffektivitet.

Hållbara **transporter** är viktiga för att minska koldioxidutsläppen, förbättra luftkvaliteten, minska oljeberoendet. Etibs distributör (Martin & Servera) har investerat stort i en uppdaterad fordonspark som antingen går på el eller drivs med biogas. Deras egen solcellspark producerar förnybar energi till elnätet i södra Sverige. Martin & Servera har också börjat bygga om dieselbilar så de kan drivas med el, målsättningen är att vara CO2-neutrala 2030. Från och med 2023 sker distributionen från Martin & Servera till KFC lokalt. Det bidrar till att transportsträckorna minskar jämfört med när distributionen skedde från centrallagret i Halmstad, vilket gör att transporterna kräver mindre bränsle. Lastbilarna fylls dessutom upp så mycket som möjligt för att öka resurseffektiviteten.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035111

MÄNNISKOR

Personal

Etib strävar efter att vara en attraktiv arbetsplats för våra ca 3 000 anställda i Sverige och Danmark på totalt ca 81 olika arbetsplatser. Etib:s mål är att vara en spegling av samhället vad gäller sammansättningen av personalen på våra restauranger. Alla skall känna sig välkomna oavsett ålder, kön eller ursprung och ingen skall diskrimineras. Totalt har vi ca 40 olika nationaliteter anställda på våra restauranger, något vi är mycket stolta över. Vi ser att det är vårt ansvar som bolag att vara en viktig kugge i integrationen av ungdomar, personer med funktionsnedsättning och utlandsfödda personer i arbetslivet.

Etib har ett utvecklat samarbete med olika aktörer med syfte att främja att personer med funktionsnedsättning som kommer ifrån ett utanförskap och får en plats i samhället i form av ett arbete som de kan vara stolta över. Etib erbjuder bland annat nystartsjobb för personer som står långt från arbetsmarknaden och vi har målet att ha minst en anställd från samarbetsaktörer per restaurang. Under 2023 har vi fått möjlighet att delta i olika projekt där vi har bidragit med våra erfarenheter och ledarskap kring hur vi arbetar med mångfald och personer med olika funktionsnedsättningar. Vi har även haft flertalet studiebesök för att dela med oss av hur vi arbetar.

På grund av verksamhetens säsongsvariationer, variation över en kalendermånad, veckodag men även en enskild dag är många medarbetare anställda på deltid. Snabbmatsbranschen präglas vidare av en hög personalomsättning då många unga jobbar en kortare tid tex i avvaktan på att studera vidare. Många unga personer får sin första arbetslivserfarenhet på sitt CV när de sommar- eller extrajobbar hos oss vilket öppnar upp möjligheter för dem att lättare gå vidare till nya arbetsgivare i framtiden. Vi ser gärna att människor växer med oss som bolag och har därför en tydlig och transparent karriärstrappa, förankrad i verksamheten. En övervägande del av våra nuvarande restaurangchefer började själva som medarbetare en gång i tiden. Detsamma gäller även för flera medlemmar i ledningsgruppen. Vi ser att alla kan lyckas hos oss, oavsett bakgrund, bara viljan och inställningen finns.

Utbildning av nyanställda och existerande personal genomförs löpande. Etib har centrala kurser för både Burger King och KFC för nyanställda samt utbildningar för vidareutveckling till arbetsledare bland annat. På KFC genomförs projekt "Next generation" - ett ettårigt program med tio deltagare för kommande ledare. En grupp är nu verifierade och 9 av 10 är idag restaurangchefer. Nya grupper fortsätter löpande. På Burger King finns det ett liknande initiativ för alla våra biträdande restaurangchefer. Vi arbetar kontinuerligt med att utveckla och uppdatera utbildningsmaterial för att främja god fysisk arbetsmiljö för våra medarbetare. Kvartalsvis sker genomgång och uppföljning av medarbetarnas arbetsmiljö och handlingsplaner skapas utifrån resultat av genomgången.

För att visa uppskattning för ambitiösa medarbetare finns det rutiner som uppmärksammar månadens medarbetare och kvartalets arbetsledare på både Burger King och KFC.

Sociala förhållanden & arbetsmiljö

Etib har nolltolerans mot diskriminering, trakasserier, mobbning och särbehandling. Etib planerar arbetet och organisationen baserat på bolagets värderingar för att skapa en god arbetsmiljö. Etib har en diskrimineringspolicy som alla anställda signerar vid anställning. Det finns även en jämställdhetspolicy som beskriver bolagets viktiga arbete med jämställdhet. Vår restaurangchefskår har en jämn fördelning av kvinnor och män samt anställda med olika etnisk bakgrund. Under 2023 har vi även tagit fram en ny rutin för rapporterande av eventuella trakasserier som främjar den anställdes integritet med målsättning att medarbetarna ska känna sig trygga att kunna kommunicera om de känner sig utsatta.

För att säkerställa och bibehålla en god arbetsmiljö genomför Etib personalundersökningar 2-4 gånger om året. Vi har lärt oss att kortare men mer frekventa undersökningar passar verksamheten bättre genom att vi kan sätta in åtgärder snabbare när vi ser att det behövs likväl som vi får feedback mer regelbundet. Efter det att resultaten utvärderats tas åtgärdsplaner fram och implementeras i verksamheten. Bolaget genomför regelbundet restaurangchefsmöten, arbetsledarmöten samt s.k. connect-möten där representanter från personalen på restaurangerna träffar företagsledningen, utan närvaro av närmaste chef, för att ges möjlighet att beskriva sin vardag och dess utmaningar. Enligt vår senaste medarbetarundersökning framkom det att 8 av 10 medarbetare är nöjda och trivs med sin anställning hos oss. Bolagets slutsats är att vårt arbete med att förbättra arbetsmiljön fungerar, men arbetet med ständig förbättring och medarbetartrivsel fortsätter. Undersökningsmetoden har utvecklats under 2023 med mer specifika frågor för de två varumärkena i syfte att skapa mer delaktighet och engagemang.

SJUKFRÅNVARO 2023	TOTALT
Nordic Service Partners AB (Burger King SE)	8.80%
NSP Gallus AB (KFC)	3.25%
Nordic Service Partners Holding AB (HQ)	2.31%
Nordic Service Partners A/S (Burger King DK)	0.86%

PERSONALOMSÄTTNING 2023	TJÄNSTEMÄN	ARBETARE
Nordic Service Partners AB (Burger King SE)	25%	97%
NSP Gallus AB (KFC)	18%	106%
Nordic Service Partners Holding AB (HQ)	15%	
Nordic Service Partners A/S (Burger King DK)	18%	93%

KÖNSFÖRDELNING TOTAL 2023

	KVINNOR	ANTAL	MÄN	ANTAL	TOTALT
Årsanställda	42.94%	537	57.09%	714	1,251
Anställda	47.35%	1,641	52.65%	1,825	3,466
Ålder					
- 29 år	50.21%	1,532	49.79%	1,519	3,051
30 - 49 år	26.18%	100	73.82%	282	382
50 år -	27.27%	9	72.73%	24	33

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035l2

KÖNSFÖRDELNING PER GRUPP UNDER 2023

	KVINNA	ANTAL	MAN	ANTAL	TOTAL
Nordic Service Partners AB (Burger King SE)					
Arbetare* ** inkl restaurangbiträde, AL, AL trainee Bitr RC*	48.7%	1051	51.3%	1108	2159
TJM Restaurangchef	62.1%	36	37.9%	22	58
TJM Distriktschef	54.5%	6	45.5%	5	11
NSP Gallus AB (KFC)					
Arbetare *Inkl restaurangbiträde, AL, AL trainee Bitr RC*	47.7%	661	52.3%	725	1386
TJM Restaurangchef	66.7%	18	33.3%	9	27
TJM Distriktschef	75.0%	3	25.0%	1	4
Nordic Service Partners Holding AB (HQ)					
Tjänstemän	74%	17	26%	6	23

Mänskliga rättigheter

Etib accepterar inga brott mot mänskliga rättigheter och arbetar för att hantera de risker som kan finnas kopplade till bolagets verksamhet. Då bolaget är franchisetagare till Burger King och KFC ligger ansvaret på respektive varumärkesägare att ställa erforderliga krav på de leverantörer som levererar insatsvaror och godkända maskiner och utrustning till verksamheten. Etib:s roll vis-a-vi nämnda varumärkesägare är att påverka genom att löpande ifrågasätta och efterforska hur dom jobbar med dessa frågor.

Varumärkesägarna genomför omfattande och grundliga kontroller av leverantörskedjan för att säkerställa hög kvalitet och regelefterlevnad. Det tog exempelvis två år att lansera en ny supply chain-leverantör i Sverige, en process som inkluderade detaljerade granskningar och bedömningar. Kontrollerna omfattar även efterlevnad av antikorruptionsprinciper och skydd av mänskliga rättigheter. Under hela leverantörsförhållandet genomförs löpande kontroller för att säkerställa att leverantörerna fortsätter att uppfylla alla nödvändiga standarder och krav. Dessa rigorösa kontroller bidrar till att upprätthålla varumärkets integritet och kundernas förtroende.

De inköp som Etib själv ansvarar för avser huvudsakligen el, service, reparation och underhåll av restaurangerna. Leverantörerna utgörs till största del av lokala mindre bolag, leveranser av el är undantaget.

Etib bedriver verksamheten transparent och etiskt med daglig kontroll och uppföljning av verksamheten på alla managementnivåer, från restaurangchef till verkställande direktör. Kontrollen möjliggörs med en daglig rapportering av de viktigaste nyckeltalen och indikatorerna, som tex försäljning, arbetskraftskostnad, kassa och varudifferenser. Kontanter och lager inventeras dagligen och differenser följs upp löpande.

Korruption

Under 2023 påbörjades ett arbete med att upphandla en extern leverantör när det kommer till skapandet av företagsanpassad anti korruptionspolicy och utbildningar kopplade till det området, lansering sker under 2024. Ramverket Näringslivskoden antogs under året och målsättningen är att varje person som driver en av våra restauranger, chefer på driftsavdelningen samt huvudkontorspersonal ska vara införstådda med företagets policy.

VISSELBLÅSARE 2023	TOTALT ANTAL CASE	ANTIKORRUPTION OCH MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER	ALLVARLIGA CASE	ÖVRIGA CASE
	9	0	0	9

VÄSENTLIGHETSANALYS

Under 2023 genomfördes en väsentlighetsanalys. Syftet med väsentlighetsanalysen är att upptäcka alla väsentliga aspekter (både risker och möjligheter) som potentiellt skulle kunna påverka resultatet och samtidigt vara av särskilt intresse för Etib´s intressenter. I dag är en väsentlighetsanalys en viktig del av ett företags hållbarhetsstrategi.

Ytterligare ett syfte att uppdatera väsentlighetsanalysen är att framtidssäkra och bemöta kommande lagkrav (CSRD).

De väsentliga frågorna

De väsentliga frågorna identifierades utifrån intressentdialog och en desk-study där även goda exempel lyftes fram inom livsmedelsbranschen och andra branscher. Detta förarbete inklusive input från ESRS ramverk (som ligger i linje med kommande lagkrav från CSRD Corporate Sustainability Reporting Directive)användes för att kalibrera en workshop där de väsentliga frågorna värderades utifrån intressentperspektiv, allvarlighetsgrad och sannolikhetsgrad. Tabellen sammanfattar Etib:s främsta väsentliga frågor och därefter följer en beskrivning över aktuell status för respektive fråga.

MEDARBETARE	MILJÖ	SAMHÄLLE
Attraktiv arbetsgivare mångfald	Effektiv energi-användning	Anställning och Inklu-dering av personer med särskilda behov
Attraktiv arbetsgivare, jämställdhet	Egen klimatpå-verkan	
Kompetensutveckling	Föroreningar av mikroplaster	
Åtgärder mot våld och trakasserier på arbetsplatsen		

ARBETE MED DE VÄSENTLIGA FRÅGORNA

Medarbetare

Mångfald

Riskbeskrivning: Låg mångfald bland anställda kan leda till sämre möjligheter för underrepresenterade grupper att utvecklas i sin yrkesroll och att få lika lön för lika arbete. Risk att inte grupper diskrimineras och att företaget inte lyckas locka till sig rätt kompetens.

Riskhantering: Samarbete med olika aktörer för att få in fler på arbetsmarknaden. Här finns utmaningar då försörjningskravet (lönegolvet för arbetskraftsinvandring) har höjts väsentligt. Det kommer att medföra färre nyanställningar av personer med viss typ av arbetstillstånd då vår bransch ligger långt under det kravet för lönebilden för en medarbetare.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022203513

Jämställdhet

Riskbeskrivning: Sned könsfördelning på arbetsplatsen kan leda till sämre möjligheter för båda könen att utvecklas och att få lika lön för lika arbete. Risk att inte grupper diskrimineras och att företaget inte lyckas locka till sig rätt kompetens.

Riskhantering:

I dagsläget har vi en jämn fördelning mellan könen. Löpande arbete och uppföljning sker för att det fortsatt skall vara en jämn fördelning.

Utbildning

Riskbeskrivning: risk att anställda inte får relevant kompetensutveckling och möjlighet att utvecklas på sin arbetsplats.

Riskhantering: Här sker en kontinuerlig utveckling av befintligt utbildningsprogram. Personalavdelningen har under 2023 utökats med en extra resurs för att utveckla utbildning och kompetensprogram för medarbetarna. Syftet med kompetensutveckling är att uppnå hög motivation och trivsel vilket i sin tur bidrar till en lägre personalomsättning.

Åtgärder mot våld och trakasserier

Riskbeskrivning: anställda riskerar att utsätts för våld och trakasserier av kunder och andra anställda.

Riskhantering: rutiner finns på plats på alla restauranger för när våld och trakasserier inträffar. Uppföljningar och riskanalyser görs löpande för att se till att rutinerna efterlevs. Detta innebär kontinuerliga samarbeten med den centrala personalavdelningen och respektive restaurang. Rutinen har uppdaterats under 2023

Miljö

Energi

Riskbeskrivning: en hög energianvändning riskerar att belasta elsystemet, vilket kan innebära en ökad miljö- och klimatbelastning.

Riskhantering: Etib har tydliga direktiv till respektive restaurangchef hur de ska hantera maskiner med hög energiförbrukning. Energibesparande inställningar på värme och ventilation utvärderas med hjälp av energikonsulter. Etib utvärderar månatligen vår energiförbrukning per enhet och jämför med tidigare år samma period. Fortsatt utveckling sker av restaurangernas styrsystem för energieffektivitet.

Egen klimatpåverkan

Riskbeskrivning: risk att inköpta produkter, transport av dessa produkter och drift av restauranger bidrar till en ökad klimatpåverkan, vilket kan skapa extremväder, sämre skördar och minskad biologisk mångfald.

Riskhantering: omfånget på klimatberäkning har utökats under 2023. Ambitionen är att hela värdekedjan ska inkluderas under året. Beräkningarna ligger till grund för framtagandet av nya klimatmål och en åtgärdsplan, som kommer att lanseras under 2024. En betydande åtgärd för att minska klimatpåverkan, som redan har identifierats, är att öka andelen växtbaserade måltider. Arbetet med att servera fler växtbaserade måltider kommer därför att vara en viktig satsning. Utsläpp från inköpta transporter, förpackningar och egen energianvändning bedöms också vara materiella. Minskningsåtgärder för dessa planeras både internt och i samarbete med våra leverantörer.

Föroreningar av mikroplaster

Riskbeskrivning: snabbmatsförpackningar riskerar att hamna i naturen och läcka mikroplaster i marker och vattendrag.

Riskhantering: Burger King och KFC sorterar allt avfall inne på restaurangerna, och med hjälp av skyltar uppmanar vi gäster att sortera sitt avfall. Etib ser löpande över plastinnehåll i alla våra förpackningar. Mycket har redan bytts ut till papper eller trä, så som exempelvis sugrör och bestick. Ambitionen är att ta bort alla engångsplastartiklar.

Samhälle

Anställning och Inkludering av personer med särskilda behov

Riskbeskrivning: personer med särskilda behov riskerar att inte få en chans att komma in på arbetsmarknaden och därmed få möjlighet till försörjning och en meningsfull sysselsättning.

Riskhantering: fortsatt samarbete med olika aktörer för att få in fler på arbetsmarknaden. Etib erbjuder bland annat nystartsjobb för personer som står långt från arbetsmarknaden och vi har målet att ha minst en anställd från samarbetsaktörer per restaurang

POLICY- & STYRDOKUMENT

I tabellen nedan listas de policies som styr hållbarhetsarbetet hos Etib.

HÅLLBARHETS- OMRÅDE	NAMN PÅ POLICY
Personal	Diskrimineringspolicy
Sociala förhållande	Jämställdhetspolicy
Respekt för mänskliga rättigheter	Etib följer existerande policies hos RBI och Yum! Brands
Miljö	Under framtagande, lanseras 2024
Företagsbilar	Policy lanserad under 2023
Antikorruption	Under framtagande, lanseras 2024

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

ETIB är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av risker som en naturlig del av en affärsverksamhet.

Flera risker kan elimineras genom interna rutiner medan andra, som i högre utsträckning ligger utanför bolagets kontroll minimeras med stöd av olika policys och handlingsplaner. Risker kan kategoriseras som konjunktur- och omvärldsrisker, operativa risker och finansiella risker.

Med finansiella risker avses fluktuationer i bolagets resultat och kassaflöde till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker. Hanteringen av koncernens finansiella risker är koncentrerad till en central finansfunktion.

Kapitalstruktur och kapitalrisk

ETIB:s mål avseende koncernens kapitalstruktur är att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna, vara till nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstruktur, kan bolaget utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Genom att uppnå en lämplig balans mellan eget kapital och lånefinansiering säkerställs en

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022203514

flexibilitet för koncernen som möjliggör investeringar i verksamheten samt bibehålla en kontrollerad kostnad för kapitalet. Bolaget har ett positivt kassaflöde (EBITDA) från verksamheten och därutöver är rörelsekapitalet i verksamheten relativt låg. Koncernens mål är att *den räntebärande nettoskulden över tid skall minska till tre gånger EBITDA.*

OMVÄRLDSRISKER	RISKHANTERING
Konjunktursutveckling	
Efterfrågan på restaurangtjänster är beroende av samhällsekonomin. Det betyder att minskad tillväxt i ekonomin, globalt eller på det lokala planet, kan leda till minskad efterfrågan.	Etib möter dessa risker genom att hålla de fasta kostnaderna på en så låg nivå som möjligt och så långt det är möjligt anpassa bemanningen av respektive restaurang till förväntad försäljning.
Affärsetiska och varumärkesrisker	
Efterfrågan på Etib:s kända varumärken bygger på att konsumenter förknippar dessa med positiva värden. Om Bolaget eller någon av Bolagets samarbetspartners vidtar någon åtgärd, oavsiktligt eller avsiktligt, som står i konflikt med de värden som varumärkena representerar kan Etib:s varumärken skadas och försäljning och resultat komma att påverkas negativt.	Etib bedriver, själv och gemensamt med respektive varumärkesgivare, ett förebyggande arbete genom att implementera uppförandekod, etiska riktlinjer och rutiner. En kontinuerlig uppföljning görs för att säkerställa efterlevnaden av dessa riktlinjer.
Marknadsutveckling	
Kunders preferenser påverkas av hälsotrender eller oro för en viss typ av mat eller produktionsmetod. Medvetenheten bland allmänheten om näringsinnehåll, hälsotrender, djurskydd eller *motsvarande har ökat och kan komma att öka ytterligare* framöver.	Etib möter dessa risker genom att, via och i samråd med varumärkesägarna, erbjuda kunderna breda menyer med ett urval av rätter baserade på olika råvaror, genom att strikt arbeta efter *manualer och tydliga regelverk som begränsar risken för dålig* kvalitet och olyckor.
Strukturkänslighet	
Den expansiva utbyggnaden av köpcentrum i hela Nordeuropa under de senaste åren bedöms ha ökat risken för överetablering och att sämre belägna köpcentrum och restauranger kan slås ut.	Etib hanterar denna risk genom att företrädesvis etablera sig i så kallade fristående A-lägen och i A-rankade köpcentrum med möjlighet till utökade öppettider.
Konkurrens	
Restaurangmarknaden kännetecknas av hård konkurrens från främst internationella starka kedjevarumärken och höga etableringskostnader. Den nordiska marknaden bedöms relativt fragmenterad och står inför en konsolidering där det sannolikt skapas betydligt större foodserviceföretag.	Etib:s fokus är att vara franchisetagare till de internationellt mest kända och attraktiva varumärkena inom QSR och casual dining. Etib avser att aktivt delta i konsolideringen av marknaden och ser detta som en tillväxtpotential.

OPERATIVA RISKER	RISKHANTERING
Personalberoende	
Etib:s verksamhet är personalintensiv och bolagets framgång är beroende av engagerade medarbetare som kunnigt och snabbt utför sina arbetsuppgifter. Etib är också beroende av specialistkompetens på ledningsnivå och gott ledarskap. Etib:s utveckling beror därmed på Bolagets förmåga att behålla och motivera sin personal och att lyckas identifiera och utveckla kompetenta personer inom alla delar av organisationen. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, kortsiktigt, komma att få betydelse för Etib:s verksamhet och resultat.	Etib möter dessa risker genom ett systematiskt utbildningsprogram av medarbetarna där kunskaperna följs upp löpande under anställningen. Alla Etib-chefer har ett tydligt ansvar för att identifiera kvalitetsbrister samt säkerställa att rätt personal stannar och utvecklas tillsammans med bolaget bland annat genom att erbjuda praktisk utbildning på arbetsplatsen, karriärmöjligheter, marknadsmässiga löner samt bonus- och incitamentsprogram.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035I5

OPERATIVA RISKER	RISKHANTERING
Varumärkesrisk	
Etib kan när som helst drabbas av anseendehotande händelser och olyckor som sker i den egna verksamheten eller som drabbar det globala varumärket. Dessa anseendehotande händelser kan allvarligt skada allmänhetens förtroende för det varumärke som berörs. Ett minskat förtroende kan komma att få väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.	Etib är franchisetagare till några av världens mest kända restaurangvarumärken inom QSR- och casual dining-segmenten. Franchisegivarna begränsar anseenderiskerna genom att kräva att samtliga franchisetagare följer rigorösa manualer och tydliga regelverk som oavsett land begränsar risker för slarv, dålig kvalitet och olyckor. Bolaget har i sin verksamhet byggt en industriell process som dagligen hanterar och begränsar dessa risker genom att hålla en hög kvalitét genom hela produktionsprocessen och en transparent och relevant internrapportering.
Franchiseavtal	
Ett franchiseavtal tecknas med varumärkesägaren för varje enskild restaurang. Dessa franchiseavtal innehåller en beskrivning av vad som skall anses som avtalsbrott, som ger varumärkesägaren rätt att säga upp avtalet till förtida upphörande. Upprepade mindre avtalsbrott kan medföra rätt för varumärkesägaren att säga upp avtalet. Vid grova avtalsbrott kan varumärkesägaren säga upp avtalet med omedelbar verkan.	Etib har byggt upp en industriell process som dagligen hanterar och säkerställer att bolaget följer franchiseavtalen bland annat genom att hålla en hög kvalitet genom hela produktionsprocessen och en transparent och relevant internrapportering. Bolaget låter vidare tredje parts leverantörer månadsvis besöka alla bolagets restauranger för att exempelvis kontrollera service och renlighet.
Etablering- och lägesrisk	
Bolaget planerar att öppna ytterligare enheter de kommande åren inklusive enheter under det nya varumärket KFC. En felbedömning av en restaurangs marknadsläge utgör den största risken vid nyetablering av restauranger. Risken för felbedömning är något högre för KFC då varumärket är relativt nytt i Sverige. För att en etablering av restaurangerna skall få ske förutsätts diverse godkännanden från varumärkesägaren i olika delar av etableringsprocessen. Varumärkesägaren har en rätt att vägra godkänna nyetablering av restauranger.	Etablerings- och lägesrisken hanteras genom en intern process där kompetent och erfaren personal i bolaget genomför en strukturerad marknadsanalys inklusive benchmarking mot liknande lägen i Etib:s portfölj av Burger King- restauranger och konkurrentanalyser. Bolaget för i normalfallet en nära dialog med franchisegivarna i samband med nyetablering och val av lägen.
Förvärvsrisk	
En del av Bolagets strategi består av att förvärva restauranger. Det finns alltid en risk att Etib får betala för mycket för förvärvade enheter. Vidare finns det alltid en risk att förvärvade enheter inte utvecklas i enlighet med gjorda beräkningar.	Etib hanterar förvärvsriskerna genom grundlig analys av läge och marknadssituation, benchmarking mot liknande lägen i bolagets portfölj av Burger King-restauranger.
Hyresavtalsrisk	
Etib har som strategi att inte äga fastigheterna där restaurangerna är belägna, utan träffar hyresavtal eller andra former av nyttjanderättsavtal med fastighetsägaren. För fristående restauranger rör det sig oftast om hyresavtal med relativt långa löptider. Vid uppsägning av hyresavtal från hyresvärdens sida har hyresgästen enligt svensk och dansk lagstiftning normalt sett rätt till ersättning från hyresvärden. En uppsägning av vissa hyresavtal skulle kunna påverka bolaget negativt om Etib inte fick tillräcklig ekonomisk kompensation från hyresvärden. Det kan emellertid inte uteslutas att Etib i framtiden kan komma att drabbas av uppsägningar som kan komma att få en väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.	Ju mer Etib expanderar och ökar antalet restauranger, desto mindre betydelse får enstaka uppsägningar av hyres- och arrendeavtal. Besittningsskyddet för hyresgäster och därmed för Etib är starkt i både Sverige och Danmark. Bolaget har hittills inte drabbats av några uppsägningar av hyreseller arrendeavtal som påverkat verksamheten materiellt.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022053516

OPERATIVA RISKER	RISKHANTERING
IT-relaterade risker	
Etib är beroende av befintliga IT-system för att kunna bedriva verksamhet. Det kan inte uteslutas att delar av dessa visar sig vara otillräckliga för den fortsatta tillväxten och för att styra bolaget effektivt. Etib är medveten om ökade risker från cyberattacker i dagens omvärld, där bland annat Etibs IT-system skulle kunna slås ut.	Etib har strategiskt valt att jobba med erkända kvalitetsleverantörer till restaurangverksamhet gällande IT-system, support- och underhållsavtal samt drift av infrastruktur. Bolaget jobbar kontinuerligt med att minimera beroende av enskilda personer och att ersätta manuella processer med systemstöd. För att minimera risken av cyberattacker utvärderar Etib hur redundans av Etibs IT-system kan byggas ut.
Regelbegränsningar	
Ändringar i lagar och förordningar, bland annat sådana som rör sysselsättning, arbetsmiljö samt beredning och försäljning av mat och dryck, samt förändringar av krav på tillstånd för sådan verksamhet, kan komma att få väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.	För att minimera sådana risker har Bolaget kontinuerlig kontakt med sin arbetsgivarorganisation, fackliga organisationer och arbetsmiljöverket i syfte att förbättra och utveckla de allmänna arbetsförhållandena och arbetsmiljön i Bolagets restauranger.

FINANSIELLA RISKER	RISKHANTERING
Likviditetsrisk	
Med likviditetsrisk avses risken för att Etib på grund av brist på likvida medel eller svårighet att erhålla krediter från extern kreditgivare inte kan fullgöra sina ekonomiska åtaganden.	Etib:s styrelse och ledning följer kontinuerligt koncernens likviditetsreserv som består av outnyttjat kreditutrymme samt likvida medel.
Framtida finansiering	
Bolagets verksamhet är inriktad på tillväxt genom etablering av nya restauranger och förvärv. Detta kan medföra ett ökat framtida kapitalbehov och kräva ytterligare finansiering via *kapitalmarknaden med åtföljande utspädningseffekt för* befintliga aktieägare.	Etib:s styrelse och ledning följer kontinuerligt koncernens resultatutveckling, kassaflöde och likviditet mot upprättade budgetar/planer och har en löpande dialog med Bolagets *kreditgivare.*
Ränterisk	
Koncernens ränterisk uppstår genom kort och långsiktig upplåning där en höjd ränta påverkar bolagets ställning och resultat.	Etib:s verksamhet genererar ett starkt fritt kassaflöde vilket möjliggör för bolaget att öka amorteringstakten om ränteläget blir ogynnsamt för bolaget:s affärsmodell och bolagets kapitalisering. En procentenhets förändring av räntan påverkar koncernens lönsamhet med cirka 3,1 MSEK per år räknat på koncernens utgående skuldsättning.
Valutarisk	
Koncernens redovisade resultat och egna kapital påverkas av den svenska kronans förändring gentemot euron och den danska kronan. Den svenska rörelsens råvarukostnader är till övervägande del prissatt i euro vilket innebär en exponering mot euron. När den svenska kronan stärks mot euron minskar råvarukostnaderna i den svenska verksamheten och omvänt, så ökar råvarukostnaderna när kronan försvagas. När Etib:s danska dotterbolags resultat- och balansräkning omräknas till svenska kronor påverkas koncernen på följande sätt: När den svenska kronan stärks mot den danska kronan minskar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor och omvänt, så ökar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor när den svenska kronan försvagas.	Etib säkrar, från tid till annan, merparten av framtida råvaruinköp prissatta i euro genom att ingå terminskontrakt på rullande 12-18 månaders basis. Den danska kronans växelkurs mot euron är fixerad, endast marginella avvikelser tillåts. Den svenska kronans utveckling mot euron och den danska kronan har en mindre nettopåverkan på koncernens nettoresultat. Koncernens inbetalningar är i svenska respektive danska kronor.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035317

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Koncernen har i början av 2024 stängt en Burger King-restaurang i södra Sverige. Beslutet att stänga denna restaurang togs under hösten 2023.

Under 2024 kommer flera nya KFC-restauranger samt en Burger King-restaurang att öppnas. Under juni månad har en ny KFC-restaurang öppnats och ytterligare fem restauranger är under konstruktion för öppning efter sommaren. Koncernen planerar även att bygga om tio Burger King-restauranger till det senaste designkonceptet under året.

Koncernen har sedan räkenskapsårets slut arbetat med att refinansiera det långfristiga lånet på 273 msek. Detta arbete slutfördes under maj månad. Det nya långfristiga lånet har en löptid på fyra år och storleken är 340 MSEK. Koncernen har även säkrat 90 MSEK i dedikerad finansiering för CAPEX relaterat till nyöppningar och ombyggnationer.

MODERBOLAG

ETIB Holding I AB är moderbolaget i koncernen, verksamheten som består i att leda, utveckla och administrera koncernens olika verksamhetsgrenar bedrivs i det helägda dotterbolaget NSP Restaurants AB (Publ). Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 0,0 MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 0,0 MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 31 december till 374,7 MSEK (374,7 MSEK).

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ETIB Holding I AB ägs av Becket Ltd och Amcon A/S, ledande befattningshavare äger en mindre del. Aktieägaravtal finns mellan Becket Ltd och Amcon A/S samt med ledande befattningshavare.

ERSÄTTNINGSPRINCIPER LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Med ledande befattningshavare avses VD i koncernen, CFO, COO samt respektive chef för Marknad, Personal, HR och IT. Ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga så att Etib kan attrahera och behålla skickliga medarbetare. Ersättningen ska utgöras av grundlön och sedvanlig tjänstepension liksom sedvanliga icke-monetära förmåner som t.ex. tjänstebil. Rörlig ersättning ska kunna utgå liksom avgångsvederlag.

MÅL, UTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Etib är en av de större aktörerna inom snabbmat i Sverige och Norden och driver för närvarande 66 Burger King restauranger och 18 KFC- restauranger i Sverige. Under de kommande åren avser bolaget fortsätta satsningen på etablering av nya restauranger och förvärv. Styrelsen och ledningen arbetar med att fastställa Etibs långsiktiga mål och strategier för de kommande fem åren.

VINSTDISPOSITION

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande ansamlade vinst i Etib Holding I AB:

SEK	2023	2022
Balanserade vinstmedel	–	–
Övrigt tillskjutet kapital	373 748 376	373 748 376
Årets resultat	–	–
Summa	**373 748 376**	**373 748 376**

Styrelsen föreslår att samtliga ansamlade medel överföres i ny räkning.

Resultat av bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035 18

Flerårsöversikt för koncernen

FLERÅRSÖVERSIKT TKR	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	1 595 393	1 391 489	1 134 191	1 022 219	1 185 528
Tillväxt %	15%	23%	11%	-14%	8%
Avskrivningar	-137 816	-124 583	-125 499	-129 263	-132 564
Rörelseresultat	102 391	65 159	46 391	1 655	41 033
Finansnetto	-143 952	-123 297	-112 491	-110 147	-113 145
Resultat efter finansiella poster	-41 752	-58 138	-66 099	-108 492	-72 113
EBITDA	239 877	189 681	171 890	130 918	173 597
EBITDA-marginal (%)	15,0%	13,6%	15,2%	12,8%	14,6%
Kassaflöde från den löpande verksamheten inkl IFRS	122 299	92 001	113 581	73 997	71 197
Investeringar	-72 282	-62 495	-21 433	-45 887	-16 209
Amorteringar	-130 920	-77 744	-62 916	-70 385	-63 673
Balansomslutning	2 168 615	2 087 366	1 721 056	1 776 294	1 779 484
Kassa och likvida tillgångar	42 947	76 864	83 896	44 741	36 000
Eget kapital	-122 575	-83 955	-24 291	69 858	173 328
Soliditet	*neg*	*neg*	*neg*	4%	10%
Räntebärande skulder	1 775 113	1 709 470	1 469 649	1 478 550	1 434 303
Nettoskuldsättning	1 732 166	1 632 607	1 385 753	1 433 809	1 398 303
Nettoskuldsättningsgrad	79,9%	78,2%	80,5%	80,7%	78,6%
Nettoskuldsättning i förhållande till EBITDA	7,22	8,61	8,06	10,95	8,05

FLERÅRSÖVERSIKT TKR EXKLUSIVE IFRS	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	1 595 393	1 391 489	1 134 191	1 022 219	1 185 528
Tillväxt %	15%	23%	11%	-14%	8%
Avskrivningar exkl IFRS	-44 180	-44 410	-47 764	-51 176	-55 944
Rörelseresultat exkl IFRS	25 473	-4 257	-10 221	-53 258	-10 024
Finansnetto exkl IFRS	-37 817	-30 476	-23 555	-17 209	-20 276
Resultat efter finansiella poster exkl IFRS	-12 344	-34 733	-33 776	-70 467	-30 300
Justerad EBITDA exkl IFRS	72 796	66 347	44 653	19 894	53 024
Justerad EBITDA-marginal exkl IFRS (%) (exkl IFRS 16, kostnader från stängda restauranger, engångskostnader samt öppningskostnader för nya restauranger)	4,6%	4,8%	3,9%	1,9%	4,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten exkl IFRS	61 552	35 292	67 167	32 686	37 048
Investeringar exkl IFRS	-72 282	-62 495	-21 433	-45 887	-16 209
Amorteringar exkl IFRS	-56 238	-12 691	-20 201	-30 740	-29 250
Balansomslutning exkl IFRS	710 516	691 161	663 093	652 771	659 439
Kassa och likvida tillgångar	42 947	76 864	83 896	44 741	36 000
Eget kapital exkl IFRS	53 816	72 743	58 046	103 286	234 117
Soliditet exkl IFRS	7,6%	10,5%	8,8%	15,8%	35,5%
Räntebärande skulder exkl IFRS	362 955	370 406	294 601	286 669	258 670
Nettoskuldsättning exkl IFRS	320 008	293 542	210 705	241 928	222 670
Nettoskuldsättningsgrad exkl IFRS	45,0%	42,5%	31,8%	37,1%	33,8%
Nettoskuldsättning i förhållande till EBITDA exkl IFRS	4,4	4,4	4,7	12,2	4,2
Antal restauranger	84	81	77	80	80
Omsättning per restaurang/år	18 993	17 179	14 730	12 778	14 819
Antal anställda	1251	1 218	1 098	1 150	1 178
Omsättning kronor/anställd KSEK	1 275	1 142	1 033	889	1 006

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035519

Resultaträkning - koncern

KSEK	NOT	2023	2022
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning	2	1 595 393	1 391 489
Övriga rörelseintäkter	2	10 660	7 843
Summa intäkter		**1 606 053**	**1 399 332**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-470 528	-410 610
Övriga externa kostnader	3, 4	-339 160	-308 731
Personalkostnader	5	-555 028	-487 692
Kostnader av engångskaraktär	6	-1 193	-2 619
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4, 7, 10	-137 752	-124 522
Summa rörelsens kostnader		**-1 503 662**	**-1 334 173**
Rörelseresultat		**102 391**	**65 159**
Finansiella intäkter	23	1 330	168
Finansiella kostnader	24	-145 282	-123 465
Finansnetto		**-143 952**	**-123 297**
Resultat efter finansiella poster		**-41 561**	**-58 138**
Inkomstskatt	20	-5 910	11 577
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		**-47 471**	**-46 561**
Årets resultat från avvecklad verksamhet	19	**7 038**	**812**
Årets resultat		**-40 433**	**-45 750**
Årets resultat hänförligt till: moderbolagets aktieägare		**-40 433**	**-45 750**
Resultat per aktie, SEK	15		
Årets resultat – före utspädning		-0,04	-0,05
Årets resultat – efter utspädning		-0,04	-0,05
Årets resultat från kvarvarande verksamhet - före utspädning		-0,05	-0,05
Årets resultat från kvarvarande verksamhet - efter utspädning		-0,05	-0,05
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning		979 506 399	979 506 399
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning		979 506 399	979 506 399

Koncernens rapport över totalresultat

KSEK	NOT	2023	2022
Årets resultat		-40 433	-45 750
(Årets resultat från kvarvarande verksamheter)		(-47 471)	(-46 561)
(Årets resultat från avvecklad verksamhet)		(7 038)	(812)
Valutakursdifferenser		2 354	-38 888
Totalresultat för året		**-38 079**	**-83 827**
Summa totalresultat hänförligt till: moderbolagets aktieägare		-38 079	-83 827

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035520

Balansräkning - koncern

TILLGÅNGAR PER 31 DECEMBER, KSEK	NOT	2023	2022
Anläggningstillgångar			
Goodwill	9	346 423	346 433
Övriga immateriella tillgångar	10	34 998	25 625
Materiella anläggningstillgångar	7	109 594	96 238
Nyttjanderättstillgångar	7	1 218 959	1 156 858
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	7	0	17 958
Finansiella tillgångar	8	8 016	7 374
Uppskjuten skattefordran	20	325 406	302 151
Summa övriga anläggningstillgångar		333 422	309 525
Summa anläggningstillgångar		2 043 397	1 952 637
Omsättningstillgångar			
Varulager		14 180	15 089
Kundfordringar	11	1 972	2 120
Övriga kortfristiga fordringar	12	43 192	25 187
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	13 994	15 469
Likvida medel	21	42 947	76 864
Summa omsättningstillgångar		116 285	134 729
SUMMA TILLGÅNGAR		2 159 682	2 087 366

EGET KAPITAL OCH SKULDER PER 31 DECEMBER, KSEK	NOT	2023	2022
Aktiekapital	14	980	980
Övrigt tillskjutet kapital		373 748	373 748
Reserver		-28 714	-30 526
Ansamlat resultat		-468 589	-428 156
Summa eget kapital		-122 575	-83 955
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	16, 25	72 802	317 779
Räntebärande långfristiga leasingskulder	16	1 235 874	1 174 902
Uppskjuten skatteskuld	20	251 106	238 313
Summa långfristiga skulder		1 559 782	1 730 994
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	16, 25	277 296	7 405
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	16	176 284	164 163
Leverantörsskulder		100 324	73 820
Skatteskulder	17	9 633	563
Övriga kortfristiga skulder	17	19 814	51 486
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	139 124	142 888
Summa kortfristiga skulder		722 475	440 324
Summa skulder		2 282 257	2 171 319
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 159 682	2 087 366

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035521

Kassaflödesanalys - koncern

KSEK	NOT	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		98 696	65 350
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Återläggning av- och nedskrivningar		137 816	124 583
Övriga ej kassapåverkande poster		283	-2 025
		236 795	**187 909**
Erhållen ränta	23	1 330	168
Finansiella kostnader	24	940	-5 829
Erlagd ränta	24	-146 219	-117 886
Betald inkomstskatt		-7 851	-151
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital		**84 995**	**64 211**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		888	-2 283
Förändring av rörelsefordringar		-9 300	33 703
Förändring av leverantörsskulder		21 081	20 472
Förändring av övriga rörelseskulder		24 616	-24 102
Kassaflöde från löpande verksamhet		**122 280**	**92 001**
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	10	-11 255	-1 637
Investering i materiella anläggningstillgångar	7	-60 348	-60 317
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	8	-679	-541
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-72 282**	**-62 495**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			
Upptagna lån	16	47 965	48 241
Amortering av skuld	16	-130 920	-77 744
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-82 955**	**-29 503**
Årets kassaflöde (kvarvarande verksamhet)		**-32 956**	**4**
Årets kassaflöde (avvecklad verksamhet)	19	**-1 020**	**-6 011**
Årets kassaflöde		**-33 976**	**-6 007**
Likvida medel vid årets början		76 864	83 896
Kursdifferenser i likvida medel		60	-1 025
Likvida medel vid årets slut	21	42 947	76 864

Likvida medel består av banktillgodohavanden

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022203522

Förändring eget kapital - koncern

KSEK	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	RESERVER	ANSAMLAT RESULTAT	SUMMA
Eget kapital 2022-01-01	**979**	**373 749**	**8 363**	**-382 407**	**684**
Årets resultat	–	–	–	-45 750	-45 750
Övrigt totalresultat	–	–	-38 888	–	-38 888
Årets totalresultat	**0**	**0**	**-38 888**	**-45 750**	**-84 638**
Övrig förändring av eget kapital	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Transaktioner med ägare					
Nyemission	–	–	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Eget kapital 2022-12-31	**979**	**373 749**	**-30 525**	**-428 157**	**-83 954**
Eget kapital 2023-01-01	**979**	**373 749**	**-30 525**	**-428 157**	**-83 954**
Årets resultat	–	–	–	-40 433	-40 433
Övrigt totalresultat	–	–	2 354	-541	1 813
Summa totalresultat	**0**	**0**	**2 354**	**-40 974**	**-38 620**
Övrig förändring av eget kapital	**0**	**0**	**0**	**0**	**0 0**
Transaktioner med ägare					
Nyemission	–	–	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Eget kapital 2023-12-31	**979**	**373 749**	**-28 172**	**-469 131**	**-122 574**

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035523

Resultaträkning - moderbolaget

KSEK	NOT	2023	2022
Nettoomsättning	2	–	–
Summa intäkter		**0**	**0**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-252	-186
Summa rörelsens kostnader		**-252**	**-186**
Rörelseresultat		**-252**	**-186**
Finansiella intäkter	23	31 842	22 035
Finansnetto		**31 842**	**22 035**
Resultat efter finansiella poster		**31 590**	**21 848**
Bokslutsdispositioner		-31 590	-21 848
Resultat före skatt		**0**	**0**
Inkomstskatt	20	–	–
Årets resultat		**0**	**0**
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		**0**	**0**

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035524

Balansräkning - moderbolaget

TILLGÅNGAR PER 31 DECEMBER, KSEK	NOT	2023	2022
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	22	101 656	101 656
Långfristiga fordringar koncernföretag	8	240 257	249 812
Summa övriga anläggningstillgångar		341 913	351 468
Summa anläggningstillgångar		341 913	351 468
Omsättningstillgångar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	31 842	22 035
Likvida medel	21	973	1 225
Summa omsättningstillgångar		32 815	23 260
SUMMA TILLGÅNGAR		374 728	374 728

EGET KAPITAL OCH SKULDER PER 31 DECEMBER, kSEK	NOT	2023	2022
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	980	980
Summa bundet eget kapital		980	980
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		373 748	373 748
Balanserat resultat		–	–
Årets resultat		–	–
Summa fritt eget kapital		373 748	373 748
Summa eget kapital		374 728	374 728
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		–	–
Summa kortfristiga skulder		0	0
Summa skulder		0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		374 728	374 728

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035525

Kassaflödesanalys - moderbolaget

KSEK	NOT	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-252	-186
Kassaflöde från löpande verksamhet för förändringar av rörelsekapital		**-252**	**-186**
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring av övriga rörelseskulder		–	–
Kassaflöde från löpande verksamheten		**-252**	**-186**
Investeringsverksamheten			
Utlåning till dotterbolag		–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**0**
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner		–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**0**	**0**
Årets kassaflöde		**-252**	**-186**
Likvida medel vid årets början		1 225	1 412
Kursdifferenser i likvida medel			
Likvida medel vid årets slut	21	973	1 225

Livida medel består av banktillgodohavanden

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022203526

Förändring eget kapital - moderbolaget

KSEK	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	RESERVER	BALANSERAT RESULTAT	SUMMA
Eget kapital 2022-01-01	**979**	**373 749**	**0**	**0**	**374 728**
Årets resultat	–	–	–	–	0
Årets totalresultat	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Transaktioner med ägare					
Nyemission	–	–	–	–	0
Summa transaktioner med ägare	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Eget kapital 2022-12-31	**979**	**373 749**	**0**	**0**	**374 728**
Eget kapital 2023-01-01	**979**	**373 749**	**0**	**0**	**374 728**
Årets resultat	–	–	–	–	0
Årets totalresultat	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Transaktioner med ägare					
Nyemission	–	–	–	–	0
Summa transaktioner med ägare	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Eget kapital 2023-12-31	**979**	**373 749**	**0**	**0**	**374 728**

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035527

Noter

Not 1 – Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

ALLMÄNT

ETIB Holding I AB (ETIB) är ett av Sveriges största restaurangföretag med inriktning på snabbservicerestauranger. Verksamheten omfattar 66 Burger King-restauranger i Sverige och Danmark vilket gör ETIB till Burger Kings största franchisetagare i Norden. ETIB driver även 18 KFC restauranger i Sverige.

Affärsidén är att erbjuda god, prisvärd och snabbt serverad mat i fräscha restaurangmiljöer på attraktiva marknadsplatser till konsumenter i Norden. Servicenivån skall motsvara gästernas högt ställda krav, vilket uppnås genom att restaurangerna drivs av självständiga ledare med stöd av ETIB:s organisation och systemkunskap. Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bollhusgränd 1B, 111 31 Stockholm.

Koncernredovisningen för ETIB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, International Financial Reporting Standards (IFRS)/International Accounting Standards (IAS) såsom de är antagna inom EU och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

FÖRUTSÄTTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK) som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. De finansiella rapporterna anges i kSEK om ej annat anges. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom finansiella instrument som är värderade till verkligt värde.

BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN

Områden som innefattar ett väsentligt inslag av bedömningar och antaganden är:

– Värdering av Goodwill

ETIB undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Återvinningsvärdet för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärdet. För beräkningarna måste vissa uppskattningar göras vilka framgår av Not 9.

– Värdering av uppskjuten skattefordran relaterad till skattemässiga underskottsavdrag

Värderingen av förlustavdrag och ETIB:s förmåga att utnyttja outnyttjade förlustavdrag baseras på bolagets uppskattningar av framtida beskattningsbara inkomster i olika skattejurisdiktioner. Uppskjuten skatt redovisas över resultaträkningen förutom i de fall uppskjuten skatt är hänförlig till poster som redovisas i övrigt totalresultat då uppskjuten skatt redovisas tillsammans med underliggande transaktion i övrigt totalresultat, se Not 20.

– Leasing – beräkning av leasingskuld och nyttjanderätt

ETIB konstaterar att IFRS 16 har en genomgripande effekt, inte bara på redovisningen och finansiell rapportering utan har även medfört delvis nya processer och rapporteringsrutiner. Detta då bolaget dels har tecknat franchiseavtal som löper på 20 år och dels att bolaget tecknat hyresavtal för restauranger där många är tecknade på 10, 15 och 20 år, som redovisas i balansräkningen som tillgång och skuld. ETIB har valt att tillämpa IFRS 16 utan omräkning av jämförelsetal. Leasingperioden omfattar den icke uppsägningsbara leasingperioden samt förlängningsperioden, sammantaget nyttjandeperioden, som med rimlig säkerhet kommer att utnyttjas. Nyttjandeperioden har bestämts till löptiden för respektive restaurangs gällande franchiseavtals löptid. Merparten av Bolagets franchiseavtal löper på 20 år.

Diskonteringsräntan är fastställd med den ränta som koncernen betalar för extern upplåning.

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER OCH TOLKNINGAR SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

- IAS 12- Deferred tax related to assets and liabilities arising from a Single transaction
- IAS 1 - Disclosure of accounting policies
- IAS 8 – Definition of Accounting Estimates

NYA ELLER ÄNDRADE STANDARDER SOM ÄNNU INTE TILLÄMPATS

Ett antal nya eller ändrade standarder träder i kraft under kommande räkenskapsår. De nya och ändrade standarderna som publicerats är nedan:

- IAS 1 - Classification of liabilities as current or non-current

AVVECKLADE VERKSAMHETER

Vid redovisning av avvecklad verksamhet tillämpas IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, se not 19.

STATLIGA STÖD/BIDRAG

Vid redovisning av statliga stöd/bidrag har IAS 20 "Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd" tillämpats.

Statliga bidrag som avser kostnadstäckning redovisas som en kostnadsreduktion över resultaträkningen i samband med att koncernen erhållit myndighetens beslut.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022203528

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget ETIB och de bolag över vilka moderbolaget har ett bestämmande inflytande. Företag eller rörelser som förvärvas (rörelseförvärv) redovisas enligt förvärvsmetoden.

KLASSIFICERINGAR

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen.

Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter redovisas i enlighet med den femstegsmodell som anges i IFRS 15 och som kräver att intäktsföring sker då kontroll över produkter och tjänster överförs till kunden.

Koncernens intäkter härrör från försäljning av färdiglagad snabbmat på restaurangerna. Intäkterna redovisas vid en tidpunkt då kontrollen av varorna har överförts till kunden, vilket sker i samband med att gästen erhåller sin mat. Transaktionspriset, den redovisade intäkten, utgörs av produktens pris enligt gällande prislista, exklusive mervärdesskatt och eventuella rabatter.

ETIB har inte några poäng-eller lojalitetsprogram för kunder. Försäljningen betalas huvudsakligen med bank- eller kreditkort och en mindre del med kontanter. Kreditkortsavgifter redovisas i posten övriga externa kostnader.

UTLÄNDSK VALUTA

I koncernredovisningen omräknas samtliga koncernföretag till svenska kronor (SEK).

De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i övrigt totalresultat.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffninsgvärde

Lånefordringar och kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuella reserveringar för värdeminskningar.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder, räntebärande skulder och andra finansiella skulder som inte innehas för handelsändamål redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader.

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar görs linjärt enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden, enligt följande:

- Maskiner och andra tekniska anläggningar 7 år
- Inventarier, verktyg och installationer 5 år
- Bilar 3 år

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov.

Varumärken, licenser och franchiserättigheter

Förvärvade varumärken, licenser och franchiserättigheter redovisas till anskaffningsvärde. Varumärken, licenser och franchiserättigheter har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för licenser och franchiserättigheter över deras bedömda nyttjandeperiod (10 eller 20 år).

NEDSKRIVNINGAR

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

LEASINGAVTAL IFRS16

För ETIB som leasetagare innebär IFRS 16 att i princip samtliga leasingavtal skall redovisas som tillgångar och skulder i balansräkningen representerande rätten att nyttja den leasade tillgången respektive åtagandet att betala framtida leasingavgifter under den beräknade nyttjandeperioden. För leasingavtal redovisas i resultaträkningen avskrivningar på leasingtillgången och räntekostnader hänförliga till leasingskulden. Påverkan på resultat före skatt är materiell. Berörda leasingavtal omfattar främst restauranglokaler, bilar och kontorslokaler.

Leasingavtal kortare än 12 månader eller som upphör inom 12 månader från övergångstidpunkten är klassificerade som korttidsavtal och ingår därmed inte i de redovisade skulderna eller nyttjanderätterna. Vidare har bolaget valt att inte redovisa leasingavtal som tillgång med nyttjanderätt respektive leasingskuld i de fall den underliggande tillgången har ett lågt värde.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035329

VARULAGER

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Lånekostnader ingår inte.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

INKOMSTSKATTER OCH UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen. Skatteeffekter, hänförbara till poster som redovisas direkt mot eget kapital eller övrigt totalresultat redovisas mot eget kapital. Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen samt för underskottsavdrag.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Pensioner

I koncernen finns avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner.

Ersättningar vid uppsägning

Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning.

Förmåner som förfaller efter mer än 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

UTDELNINGAR

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare. Utdelning till moderföretagets aktieägare som innehar preferensaktier redovisas som långfristig skuld i koncernens finansiella rapporter från och med den första redovisningsperioden efter det att utdelningen beslutats på Årsstämman.

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Redovisningsrådets rekommendationer RFR 2 Redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderbolaget redovisar aktier i dotterbolag till anskaffningsvärde. Resultat av avyttring av aktier beräknas i enlighet härmed.

Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som skall göras från IFRS. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

Leasingavtal

I moderbolaget redovisas leasingavtal enligt undantagsregeln till IFRS 16 i RFR 2.

Skatt

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld.

I koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital. I resultaträkningen för moderbolaget görs på motsvarande sätt ingen fördelning av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Redovisning av koncernbidrag och aktieägartillskott

Erhållna eller lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Aktieägartillskott förs direkt mot fritt eget kapital hos mottagaren och som en ökning av posten andelar i koncernbidrag hos givaren.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035330

Not 2 – Intäkternas fördelning

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
I nettoomsättningen ingår intäkter från:				
Försäljning av varor - detaljhandel	1 595 393	1 391 489	–	–
Övrigt	10 785	7 843	–	–
Summa	1 606 178	1 399 332	0	0

	Sverige		Danmark		Summa	
KONCERN	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning uppdelat på varumärke och geografi						
Burger King	632 132	600 957	565 756	458 642	1 197 888	1 059 599
KFC	397 505	331 890	–	–	397 505	331 890
TGIF	–	–	–	–	–	–
Övrigt	8 339	6 316	2 446	1 526	10 785	7 843
Summa	1 037 976	939 163	568 202	460 169	1 606 178	1 399 332

Not 3 – Ersättning till revisorerna

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
BDO				
Revisionsuppdrag	1 085	976	250	184
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–	–	–	–
Skatterådgivning	145	100	–	–
Övrigt	330	533	–	–
Total	1 560	1 609	250	184

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035331

Not 4 – Leasingavtal

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
TILLGÅNGAR MED NYTTJANDERÄTT	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Nyttjanderättstillgångar enligt not 7	1 227 892	1 174 816	–	–
Varav				
Nyttjanderättstillgångar - Lokaler	1 185 165	1 135 975	–	–
Nyttjanderättstillgångar - Restauranginventarier	39 630	35 394	–	–
Nyttjanderättstillgångar - Bilar	3 096	3 447	–	–
Summa	**1 227 892**	**1 174 816**	**0**	**0**

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
LEASINGSKULDER	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Långfristiga	1 235 874	1 174 902	–	–
Kortfristiga	176 284	164 163	–	–
Leasingskulder enligt not 16	1 412 158	1 339 065	–	–
Varav				
Leasingskulder – Lokaler	1 364 784	1 292 563	–	–
Leasingskulder – Restauranginventarier	44 264	43 895	–	–
Leasingskulder – Bilar	3 110	2 607	–	–
Summa	**1 412 158**	**1 339 065**	**0**	**0**

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
ÅRETS AVSKRIVNINGAR NYTTJANDERÄTTER	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar enligt not 7	-103 825	-89 095	–	–
varav				
nyttjanderättstillgångar – Lokaler	-90 948	-79 415	–	–
nyttjanderättstillgångar – Restauranginventarier	-10 628	-9 353	–	–
nyttjanderättstillgångar – Bilar	-2 248	-326	–	–
Summa	**-103 825**	**-89 095**	**0**	**0**
Räntekostnader leasingskulder (se även not 24)	-109 307	-94 771	–	–
Kostnad för korttidsleasingavtal	–	–	–	–
Kostnad för leasing med lågt värde	-350	-230	–	–
Kostnad för variabla leasingavgifter	-12 660	-9 459	–	–
Intäkter för vidareuthyrning av nyttjanderätter	–	–	–	–

Skulder avseende leasing - minimileaseavgifter:	KONCERNEN	
	2023	**2022**
Inom 1 år	285 867	254 357
Mellan 2 och 5 år	732 287	586 414
Mellan 6 och 10 år	746 578	609 303
Mellan 11 och 15 år	361 061	390 406
Mer än 15 år	149 349	230 349
	2 275 142	**2 070 829**
Framtida finansiella kostnader för leasing	-862 929	-731 709
Nuvärdet av skulder avseende leasing	**1 412 213**	**1 339 119**
Nuvärdet av leasingskulder är som följer:		
Inom 1 år	176 285	163 870
Mellan 2 och 5 år	357 493	273 563
Mellan 6 och 10 år	451 940	353 030
Mellan 11 och 15 år	285 192	319 172
Mer än 15 år	141 303	229 484
	1 412 213	**1 339 119**

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035332

Koncernen leasar främst restauranglokaler och restauranginventarier. Leasing av restauranglokaler kapitaliseras enligt IFRS 16 och skrivs huvudsakligen av på 20 år vilket överensstämmer med beräkningen av leasingskulden. Nyttjanderättsperioden har bestämts utifrån franchiseavtalens löptid vilket är 20 år. Finansiering av inventarier till restaurangerna leasas huvudsakligen på 5 år och tjänstebilar på 3 år.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar;

- fasta avgifter som oftast beräknas med hjälp av index
- lösenpris för en option att köpa om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet
- leasingbetalningar som kommer att göras för rimligtvis säkra förlängningsoptioner

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter. Vid beräkning av koncernens skuld avseende lokaler har vi använt den marginella låneräntan som i dagsläget är 8 %.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden på ett sätt som medför en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till. Nyttjanderätter skrivs av linjärt över leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod, vilket kan vara längre än leasingperioden.

Vissa leasingavtal gällande hyra av lokaler inkluderar omsättningsbaserade hyror i restaurang. Vissa restauranger har en grundhyra och ovan på det betalas variabla avgifter där avgifterna varierar från 3 % till 11 % av försäljningen. Omsättningsbaserade hyror redovisas i resultaträkningen i den period som villkoret som utlöser avgiften uppstår.

Not 5 – Medeltal anställda, löner, andra ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader

Antal årsanställda	2023		2022	
	Totalt	varav kvinnor	Totalt	varav kvinnor
KONCERNEN				
Sverige	918	390	910	410
Danmark	333	147	308	134
Totalt	**1 251**	**537**	**1 218**	**544**
MODERBOLAGET				
Sverige	0	0	0	0
Danmark	0	0	0	0
Totalt	**0**	**0**	**0**	**0**

Löner och ersättningar	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Styrelsen, VD och andra ledande befattningshavare	15 718	15 011	–	–
Övriga anställda	433 227	385 390	–	–
Totala löner och ersättningar	**448 945**	**400 401**	**0**	**0**
- varav rörlig ersättning	11 275	4 528	–	–
Sociala avgifter enligt lag och avtal	**98 741**	**78 355**	**0**	**0**
Pensionskostnader				
Styrelsen, VD och andra ledande befattningshavare	1 750	1 832	–	–
Pensionskostnader övriga	11 591	8 341	–	–
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	**561 028**	**488 929**	**0**	**0**

Samtliga pensionskostnader är avgiftsbestämda.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	Antal på balansdagen	varav män	Antal på balansdagen	varav män
Styrelseledamöter	4	100%	4	100%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	5	80%	0	0%

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022033533

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgör grundlön, övriga förmåner samt pension. Till vissa ledande befattningshavare utgår bonus. Den rörliga ersättningen får motsvara maximalt 20 procent av grundlönen.

Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen, vilka är Martin Jallinder, Patrik Eliasson, Jesper Hollstrand och Anna-Karin Neuman.

PENSIONER

En del av pensionskostnaderna avser pensionspremier inbetalda till Alecta avseende ITP 2 planen. ITP 2 planens förmånsbestämda pensionsåtaganden som finansieras genom inbetalning av premier till Alecta klassificeras som en plan som omfattar flera arbetsgivare. Planen redovisas som en avgiftsbestämd plan då koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionerliga andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader. Pensionsförmånerna i ITP 2 planen omfattar ålderspension, efterlevandepension och sjukpension.

Den förmånsbestämda pensionen baseras på slutlön och för full pension krävs 30 års tjänstgöringstid. ITP 2-planen samordnas med tidigare intjänad pension och tjänstgöringstid i planen från anställning hos andra arbetsgivare.

Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 178 procent (172). Kollektiv konsolideringsgrad är ett mått som anger förhållandet mellan de tillgångar som försäkringsbolaget förvaltar och de försäkrades samlade försäkringskapital. Kollektiv konsolideringsgrad används inom traditionell försäkring i ömsesidiga försäkringsbolag och i premiepensionens traditionella försäkring.

Om den kollektiva konsolideringsgraden är under 100 innebär det att de tillgångar som bolaget förvaltar inte skulle räcka om alla skulle ta ut pengarna på en gång. En kollektiv konsolidering över 100 innebär att försäkringsbolaget har en buffert för att klara svängningarna på kapitalmarknaden. Kollektiv konsolideringsgrad kallas även kollektiv konsolideringsnivå.

Koncernens förväntade avgifter till Alecta avseende ITP 2 planen nästkommande år uppgår till cirka 3,3 MSEK. Koncernens andel av inbetalda avgifter till planen uppgår till mindre än 0,01% av de sammanlagda avgifterna till planen. Avgifterna är individuellt beräknade och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

ÖVRIGA FÖRMÅNER

Avser i huvudsak tjänstebilar och sjukvårdsförsäkring till ledningsgruppen i koncernen.

AVGÅNGSVEDERLAG

Vid uppsägning av VD gäller en uppsägningstid om 9 månader. Uppsägningstid för övriga i ledningsgruppen är mellan 3-12 månader.

Not 6 – Kostnader av engångskaraktär

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Omstruktureringkostnader SE	1 918	1 980	–	–
Omstruktureringkostnader DK	-1 924	–	–	–
Förvärvs- och finansieringsrelaterade kostnader	763	102	–	–
Obligationskostnader	177	–	–	–
Övrigt	260	537	–	–
Total	**1 193**	**2 619**	**0**	**0**

Omstruktureringskostnaderna för Sverige år 2023 är hänförliga till nedstängning av 2 (2) restauranger. Omstruktureringskostnader för Danmark år 2023 är hänförliga till nedstängning av 1 (0) restaurang.

Not 7 – Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	**447 665**	**390 963**	**0**	**0**
Omklassificering till Nyttjanderättstillgångar	-17 148	-18 250	–	–
Inköp	60 183	60 369	–	–
Omklassificeringar	–	–	–	–
Utrangering/försäljning	-19 858	-6 141	–	–
Omräkningsdifferens	-1 341	20 725	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**469 502**	**447 665**	**0**	**0**
Ingående avskrivningar	**-351 427**	**-304 062**	**–**	**–**
Omklassificeringar		-	–	–
Avskrivningar	-29 779	-33 798	–	–
Utrangering/försäljning	19 769	6 039	–	–
Omräkningsdifferens	1 529	-19 607	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-359 909**	**-351 427**	**0**	**0**
Utgående restvärde Inventarier	**109 594**	**96 238**	**0**	**0**

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035534

Nyttjanderättstillgångar	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	**1 506 114**	**1 354 939**	**0**	**0**
Omklassificering från Inventarier	17 148	18 250	–	–
Inköp	132 710	130 613	–	–
Omklassificeringar*	–	–	–	–
Utrangering/försäljning	-20 475	-10 792	–	–
Justeringar**	9 326	9 534	–	–
Justering enligt IFRS5***	9 025	1 296	–	–
Omräkningsdifferens	-2 350	2 274	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 651 497**	**1 506 114**	**0**	**0**
Ingående avskrivningar	**-349 256**	**-269 148**	**0**	**0**
Omklassificering från Inventarier	–	–	–	–
Omklassificeringar	–	–	–	–
Utrangering/försäljning	20 411	10 792	–	–
Avskrivningar	-103 825	-89 095	–	–
Omräkningsdifferens	132	-1 805	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-432 538**	**-349 256**	**0**	**0**
Utgående restvärde Nyttjanderättstillgångar	**1 218 959**	**1 156 858**	**0**	**0**
Utgående värde MAT	**1 328 553**	**1 253 096**	**0**	**0**

* Omklassificering av leasing till inventarier
** Indexreglering samt förutbetalda hyror
*** Valutadifferens på anläggning som innehas för försäljning

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Reserverad hyreskostnad för avvecklad verksamhet (TGI Friday, hyresavtalets löptid)	8 933	17 958	–	–
Nettoredovisning	**-8 933**	**–**	**–**	**–**
Utgående restvärde	**0**	**17 958**	**0**	**0**

Not 8 – Finansiella anläggningstillgångar

	Hyresdepositioner		Fordran hyresvärd		Summa	
KONCERN	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Ingående anskaffningsvärden	**7 374**	**6 266**	**–**	**14**	**7 374**	**6 280**
Inköp	679	541	–	–	679	541
Återbetalning	–	–	–	–	–	–
Omfört till kortfristig placering	–	–	–	–	–	–
Omräkningsdifferens	-36	567	–	-14	-36	553
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**8 017**	**7 374**	**0**	**0**	**8 017**	**7 374**

	Aktier i koncernbolag		Långfristig fordran koncernbolag		Summa	
MODERBOLAGET	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Ingående anskaffningsvärden	**101 656**	**101 656**	**249 812**	**249 640**	**351 468**	**351 296**
Inköp	–	–	–	–	–	–
Koncernbidrag	–	–	-31 590	-21 848	-31 590	-21 848
Nettning mot kortfristig skuld	–	–	–	–	–	–
Kapitalisering ränta interna lån	–	–	22 035	22 020	22 035	22 020
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**101 656**	**101 656**	**240 257**	**249 812**	**341 913**	**351 468**

Nedskrivningsbehov har prövats (i enlighet med IFRS 9) på fordringarna enligt upplupet anskaffningsvärde och inget nedskrivningsbehov föreligger. Moderbolagets fordran på koncernbolag avser endast fordran på NSP Restaurants AB och avtal är upprättat med en löptid på 5 år. Räntesatsen bestäms utifrån koncernens externa upplåningsränta.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022033535

Not 9 – Goodwill

	NSP AB		NSP A/S		SUMMA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	223 772	223 772	122 660	122 508	346 432	346 280
Årets anskaffning	–	–	–	–	–	–
Koncernmässigt värde hänförligt till förvärvade dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Valutakurs effekt	–	–	-10	152	-10	152
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	223 772	223 772	122 650	122 660	346 422	346 433

	NSP AB				NSP A/S			
	Under budgetperiod		Bortom budgetperiod		Under budgetperiod		Bortom budgetperiod	
Nyttjandevärden	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Bruttomarginal	73,5%	74,9%	73,5%	74,9%	74,7%	75,1%	74,7%	75,1%
Driftsmarginal	7,4%	7,8%	9,1%	8,2%	10,9%	8,8%	12,3%	9,1%
Tillväxttakt	2,5%	1,0%	2,0%	1,0%	2,5%	1,0%	2,0%	1,0%
Diskonteringsränta	9,0%	9,5%	9,0%	9,5%	9,0%	9,5%	9,0%	9,5%

Beräkningar av nyttjandevärden utgår från framtida uppskattade kassaflöden före skatt utifrån budgetar som fastställts av ledningen täckande en treårsperiod. Kassaflöden bortom treårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift ovan för de kassagenererande enheterna inom respektive segment. Den budgeterade bruttomarginalen har fastställts av ledningen och är baserad på tidigare resultat och förväntningar på marknadsutvecklingen. De diskonteringsräntor som används är den sammanvägda kapitalkostnaden för bolaget (WACC).

KÄNSLIGHETSANALYS

Känslighetsanalysen visar att det inte föreligger något nedskrivningsbehov vid en noll-tillväxt, vid en ökning av diskonteringsräntan med 2% eller vid en försämrad driftsmarginal om -1%.

Not 10 – Övriga immateriella anläggningstillgångar

	FRANCHISE-RÄTTIGHETLICENSER		ÖVRIGA		SUMMA	
KONCERNEN	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingående anskaffningsvärden	26 897	25 825	12 714	12 616	39 611	38 441
Justering mellan anläggningsgrupper	–	–	–	–	–	–
Inköp	2 555	1 637	8 694	–	11 249	1 637
Utrangeringar	-490	-1 040	–	–	-490	-1 040
Omräkningsdifferens	-683	474	–	98	-683	572
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	28 279	26 897	21 408	12 714	49 687	39 611
Ingående avskrivningar	-6 337	-5 326	-7 649	-6 986	-13 986	-12 312
Justering mellan anläggningsgrupper	–	–	–	–	–	–
Avskrivningar	-1 111	-1 021	-467	-567	-1 579	-1 588
Utrangeringar	213	115	–	–	213	115
Omräkningsdifferens	657	-105	6	-95	663	-200
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 579	-6 337	-8 110	-7 649	-14 689	-13 986
Utgående restvärde enligt plan	21 700	20 560	13 298	5 065	34 998	25 625

Övriga immateriella anläggningstillgångar består utav programlicenser till administrativa system samt varumärke.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022033536

Not 11 – Kundfordringar

	KONCERNEN	
	2023	2022
Kundfordringar	1 972	2 120

Per den 31 december 2023 var kundfordringar uppgående till 125 (2) TSEK förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Dessa gäller ett antal oberoende kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Värderingen har gjorts enligt IFRS 9 enligt metoden upplupen anskaffningsvärde.

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	KONCERNEN	
	2023	2022
Mindre än 3 månader	113	2
3 månader och äldre	12	0

Redovisade belopp per valuta, för koncernens kundfordringar är följande	KONCERNEN	
	2023	2022
SEK	1 845	1 844
DKK	85	184

Not 12 – Övriga kortfristiga fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Kontokort	22 464	16 656	–	–
Skatter	5 430	2 274	–	–
Fordran momsavräkning	1 627	1 139	–	–
Home Delivery	8 271	3 486	–	–
Övrigt	5 400	1 631	–	–
Summa	**43 192**	**25 187**	**0**	**0**

Not 13 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Lokalkostnader	6 212	8 026	–	–
Driftskostnader	2 714	2 650	–	–
Försäkringspremier	1 524	610	–	–
Upplupna ränteintäkter koncernföretag	–	–	31 842	22 035
Övriga interimsfordringar	3 545	4 183	–	–
Summa	**13 993**	**15 469**	**31 842**	**22 035**

Not 14 – Aktiekapital och förslag till utdelning

	A-aktier	Pref B-aktier	Pref C-aktier	Pref D-aktier	Totalt
Antal aktier 2023-01-01	11 705 882	303 022 000	117 469 034	547 309 483	979 506 399
Nyemission	–	–	–	–	–
Antal aktier 2023-12-31	**11 705 882**	**303 022 000**	**117 469 034**	**547 309 483**	**979 506 399**

AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet består av 979 506 399 st aktier, uppdelade på 11 705 882 st Stam A-aktier och 303 022 000 st Preferens B-aktier, 117 469 034 st Preferens C-aktier samt 547 309 483 Preferens D-aktier. Samtliga aktier medför en röst per aktie. Stamaktier av serie A ska medföra rätt till utdelning enligt bolagsstämmans beslut under förutsättning att styrelsen har föreslagit detta. Preferensaktier av serie B, C och D ska medföra företrädesrätt framför stamaktier av serie A till en årlig utdelning uppgående till 8 procent av den genomsnittliga teckningskursen för samtliga aktier av serie B, C och D beräknat från och med teckningsdagen, justerad för eventuell split, fondemission eller dylikt. För fullständiga villkor - se bolagsordningen. Kvotvärdet uppgår till 0,001 krona per aktie.

BALANSERADE VINSTMEDEL INKLUSIVE ÅRETS RESULTAT

I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår endast årets resultat.

VINSTDISPOSITION

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS VINST

Till årsstämmans förfogande står följande ansamlade vinst i Etib Holding I AB:

SEK	2023	2022
Balanserade vinstmedel	–	–
Övrigt tillskjutet kapital	373 748 376	373 748 376
Årets resultat	–	–
SUMMA	**373 748 376**	**373 748 376**

Styrelsen föreslår att samtliga ansamlade medel överföres i ny räkning.

Not 15 – Resultat per aktie före/efter utspädning

SEK	2023	2022
Periodens resultat i tusental	-40 429	-45 750
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	979 506 399	979 506 399
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	979 506 399	979 506 399
Resultat per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Resultat per aktie före utspädning	-0,04	-0,05
Resultat per aktie efter utspädning	-0,04	-0,05

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035337

Not 16 – Upplåning

Lån och leasingskulder	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Lån hos kreditinstitut	279 770	275 382	–	–
Övriga skulder	83 185	95 024	–	–
Leasingkontrakt	1 412 158	1 339 065	–	–
Summa upplåning	**1 775 113**	**1 709 470**	**0**	**0**
varav				
Långfristig del kreditinstitut	2 473	267 977	–	–
Övriga skulder	70 328	49 802	–	–
Långfristig del leasingkontrakt	1 235 874	1 174 902	–	–
Summa långfristig upplåning	**1 308 677**	**1 492 682**	**0**	**0**
Kortfristig del kreditinstitut	277 297	7 405	–	–
Övriga skulder	12 857	45 223	–	–
Kortfristig del leasingavtal	176 284	164 163	–	–
Summa kortfristig upplåning	**466 437**	**216 790**	**0**	**0**

Förfallodagar för lån inklusive ränta	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Förfallodagar för långfristig upplåning				
Inom 1 år	286 380	71 632	–	–
Inom 2-5 år	74 451	321 908	–	–
Summa räntebärande skulder exklusive leasing	**360 832**	**393 540**	**0**	**0**

Se Not 25 för förfallodagar för leasingskulden.

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Räntevillkor på balansdagen				
Lån hos kreditinstitut	8,43%	9,25%	0,00%	0,00%
Effektiva räntor under året				
Lån hos kreditinstitut	19,28%	7,70%	0,00%	0,00%

Lånet löper med rörlig ränta Stibor 90 dagar plus 9 % med ett golv på 1 % avseende Stibor. I beräkningen får Stibor inte vara lägre än 0. Lånet kommer att omfinansieras eller förlängas under första halvåret 2024.

Redovisade belopp, per valuta, för företagets upplåning är följande:

	KONCERNEN	
	2023	2022
SEK	38 926	303 233
DKK	7 838	11 430

Bolaget har följande villkor (covenanter) mot kreditgivarna. Nuvarande covenanter är i dagsläget nettoskuld dividerat med EBITDA samt kassabalans.

Lån per valuta	KONCERNEN	
	2023	2022
Lån, SEK	6 796	275 382
Leasing SEK	32 130	27 851
Leasing DKK	7 838	11 430
	46 764	**314 663**

Ränta lån till kreditinstitut	KONCERNEN	
	2023	2022
Inom 1 år	550	26 409
Inom 2-5 år	1 649	4 129
	2 199	**30 538**

Se Not 7 för framtida finansiella kostnader aveende finansiell leasing.

Årets förändring Summa upplåning	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2023	2022	2023	2022
Ingående upplåning	**1 709 470**	**1 539 077**	**0**	**0**
Kassaflödespåverkande transaktioner				
Nya lån	47 965	48 241	–	–
Amorteringar	-130 920	-77 745	–	–
Summa kassaflödespåverkande transaktioner	**-82 955**	**-29 504**	**0**	**0**
Icke kassaflödespåverkande transaktioner				
Nya leasingavtal	65 668	114 623	–	–
Justeringar leasingavtal	71 733	23 832	–	–
Valutakursdifferens	-3 775	39 933	–	–
Omräkningsdifferens	69	1 192	–	–
Summa Icke kassaflödespåverkande transaktioner	**-124 378**	**199 896**	**0**	**0**
Utgående upplåning	**1 775 113**	**1 709 470**	**0**	**0**

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022033538

Not 17 – Övriga kortfristiga skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Momsavräkning	–	–	–	–
Källskatt personal	4 290	4 158	–	–
Skatteskulder	9 633	563	–	–
Övriga kortfristiga skulder	15 524	47 329	–	–
Summa	**29 447**	**52 050**	**0**	**0**

Not 18 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Upplupna löner	24 745	24 704	–	–
Upplupna semesterlöner	40 801	37 108	–	–
Upplupna sociala avgifter	29 903	24 327	–	–
Royalty och Marknadsföringskostnader	11 769	9 961	–	–
Hyra och el	23 177	32 345	–	–
Driftskostnader	2 571	4 769	–	–
Renovering och ombyggnation	951	406	–	–
Upplupen hyresrabatt	4 713	842	–	–
Upplupen Delivery Fee	625	253	–	–
Skattelån Danmark	–	3 078	–	–
Övriga poster	-130	5 095	–	–
Summa	**139 124**	**142 888**	**0**	**0**

Not 19 – Avvecklad verksamhet

Under 2021 har avyttring gjorts av affärsområdet TGI Fridays.

Avyttring	KONCERNEN	
	2023	2022
Övriga rörelseintäkter	125	–
Summa intäkter	**125**	**0**
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	–	–
Övriga externa kostnader	-305	-1 710
Personalkostnader	–	–
Kostnader av engångskaraktär	–	–
Summa rörelsens kostnader	**-305**	**-1 710**
Rörelseresultat	**-180**	**-1 710**
Finansiella intäkter	–	2 581
Koncerninterna räntekostnader	-5 617	-3 066
Finansiella kostnader	-626	-1
Finansnetto	**-6 243**	**-486**
Resultat efter finansiella poster	**-6 423**	**-2 196**
Uppskjuten skatt	7 986	–
Årets resultat	**1 563**	**-2 196**

KSEK	NOT	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-180	-1 710
Återläggning avskrivningar		–	–
		-180	-1 710
Finansnetto		-6 243	-486
Inkomstskatt		7 986	–
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital		**1 563**	**-2 196**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		–	–
Förändring av rörelsefordringar		-5 843	2 092
Förändring av koncerninterna skulder		6 633	9 162
Förändring av leverantörsskulder		5 553	385
Förändring av övriga rörelseskulder		-7 910	-9 359
Kassaflöde från löpande verksamhet		**-4**	**86**
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar		–	–
Investering i övriga materiella anläggningstillgångar		–	–
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**0**
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld		–	–
Utdelning			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**0**	**0**
Årets kassaflöde		**-4**	**86**
Likvida medel vid årets början		68	81
Kursdifferenser i likvida medel		-53	-99
Likvida medel vid årets slut	21	11	68

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035539

Not 20 –Skatter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Aktuell skatt	-7 260	-151	–	–
Summa aktuell skattekostnad	**-7 260**	**-151**	**0**	**0**
Uppskjuten skatt	6 939	-832		
Uppskjuten skatt IFRS	2 264	12 560	–	–
Summa uppskjuten skattekostnad	**9 203**	**11 728**	**–**	**–**
Totalt redovisad skatt	**1 943**	**11 577**	**0**	**0**

Avstämning av effektiv skatt	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Resultat före skatt	-47 763	-57 571	–	–
Aktuell skattesats	9 511	11 704	–	–
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	-12 790	-8 946	–	–
Effekt av ej skattepliktiga intäkter	51	1 291	–	–
Skatteeffekt på ej balanserade underskott	–	-4 992	–	–
Utnyttjande av underskott för vilka ingen skattefordran redovisats	4 312	–	–	–
Skatteeffekt nyttjande-rättstillgångar/leasingskuld	2 264	12 560	–	–
Justerad skattekostnad hänförligt till tidigare år	-1 153	-52	–	–
Övrigt	-251	11	–	–
Summa	**1 943**	**11 577**	**0**	**0**

Upplysningar om uppskjuten skattefordran och skatteskuld

I nedanstående tabell specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

Uppskjuten skattefordran	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Underskott	36 053	26 703	–	–
Immateriella tillgångar	-346	-349	–	–
Leasingskuld/nyttj.tillgång	290 905	275 847	–	–
Obeskattade reserver	-1 205	-50	–	–
Summa	**325 406**	**302 151**	**0**	**0**

Uppskjuten skatteskuld	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Immateriella tillgångar	–	–	–	–
Nyttjanderättstillgångar	251 106	238 313		
Obeskattade reserver	–	–		
Summa	**251 106**	**238 313**	**–**	**–**

Specifikation av förändring av uppskjuten skattefordran:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Ingående bokfört värde	302 150	275 033	–	–
Nettat mot uppskjuten skatteskuld	–	–	–	–
Redovisat i resultaträkningen	6 939	-832	–	–
Leasingskuld/nyttj.tillgång	15 057	27 200	–	–
Uppskjuten skatt redovisat i övrigt totalresultat	1 296	–	–	–
Omräkningsdifferens	-36	749	–	–
Utgående uppskjuten skattefordran	**325 406**	**302 150**	**0**	**0**

Specifikation av förändring av uppskjuten skatteskuld:

Årets förändring av bokförda värden	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Ingående bokfört värde	238 313	223 673	–	–
Leasingskulder/ Nyttjanderättstillgångar	12 793	14 640	–	–
Redovisat i resultaträkningen			–	–
Nettat mot uppskjutna skattefordringar	–	–	–	–
Omräkningsdifferens		–	–	–
Utgående uppskjutna skatteskulder	**251 106**	**238 313**	**–**	**–**

Bolaget har inga pågående processer eller tvister avseende skattesituationen. Per den 31 december 2023 redovisas en uppskjuten skattefordran om 74,3MSEK (63,8 MSEK).

I samband med övergången till IAS 12 beräknades den uppskjutna skattefordran/skatteskulden på nyttjanderättstillgångar och leasingskuld. Resultateffekt blev år 2023 2,3 MSEK (12,6 MSEK). Dessa resultat är inkluderade i koncernens resultat år 2023 och jämförelsetalen med år 2022 är uppdaterade.

Not 21 –Likvida medel

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
Likvida medel	42 947	76 864	973	1 225

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035540

Not 22 - Andelar i koncernföretag – moderbolaget

	Org. nr	Säte	Kapital andel %	Rösträttsandel %	Bokfört värde	Antal Andelar
Direkt ägda						
NSP Restaurants AB (tidigare ETIB Holding II AB)	559051-3270	Stockholm	100	100	101 656	500 000
					101 656	
Indirekt ägda						
NSP Holding AB	556534-1970	Stockholm	100	100	368 520	12 145 101
Nordic Service Partners Retail AB	556653-9309	Stockholm	100	100	40 114	5 000
Nordic Service Partners AB	556653-9457	Stockholm	100	100	16 000	5 000
Euroburger AB	556498-4564	Stockholm	100	100	31 457	5 000
Swedburger AB	556585-1887	Stockholm	100	100	23 000	4 000
NSP Gallus AB	556244-9974	Stockholm	100	100	15 644	1 000
NSP Fastighet & Bygg AB	556698-1428	Stockholm	100	100	100	1 000
NSP Holding Danmark A/S	30 17 37 16	Köpenhamn	100	100	61 097	10 000
Nordic Service Partners A/S	19 03 35 46	Köpenhamn	100	100	167 089	10 000
Nordic Service Partners CD A/S	35 37 70 77	Köpenhamn	100	100	0	500

Not 23 –Finansiella intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Ränteintäkter	1 330	168	–	–
Ränteintäkter koncernföretag	–	–	31 842	22 035
Orealiserade valutakursvinster	–	–	–	–
Summa	**1 330**	**168**	**31 842**	**22 035**

Not 24 –Finansiella kostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
Räntekostnader	-35 551	-22 842	–	–
Kreditavgift nya lån	-1 318	-230	–	–
Valutakursförluster	314	-3 248	–	–
Räntekostnader leasingskulder	-109 307	-94 771	–	–
Övriga finansiella kostnader	-43	-43	–	–
Summa	**-145 905**	**-121 135**	**0**	**0**

Not 25 –Finansiella riskfaktorer

ETIB är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av risker som en naturlig del av en affärsverksamhet.

Flera risker kan elimineras genom interna rutiner medan andra, som i högre utsträckning ligger utanför bolagets kontroll minimeras med stöd av olika policys och handlingsplaner. Risker kan kategoriseras som konjunktur- och omvärldsrisker, operativa risker och finansiella risker.

Med finansiella risker avses fluktuationer i bolagets resultat och kassaflöde till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker. Hanteringen av koncernens finansiella risker är koncentrerad till en central finansfunktion.

KAPITALSTRUKTUR OCH KAPITALRISK

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan bolaget utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Genom att uppnå en lämplig balans mellan eget kapital och lånefinansiering säkerställs en flexibilitet för koncernen som möjliggör investeringar i verksamheten samt bibehålla en kontrollerad kostnad för kapitalet. Bolaget har, under normala omständigheter, ett positivt kassaflöde (EBITDA) från verksamheten och därutöver är rörelsekapitalet i verksamheten relativt lågt. Bolagets expansion kan därmed finansieras huvudsakligen av fritt kassaflöde och genom att ingå finansiella leasingavtal. Koncernens mål är att den räntebärande nettoskulden över tid skall minska till tre gånger EBITDA.

NSP:s mål avseende koncernens kapitalstruktur är att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna, nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

LIKVIDITETSRISK

Med likviditetsrisk avses risken för att ETIB på grund av brist på likvida medel eller svårighet att erhålla krediter från extern kreditgivare inte kan fullgöra sina ekonomiska åtaganden.

ETIB:s styrelse och ledning följer kontinuerligt koncernens likviditetsreserv som består av outnyttjat kreditutrymme samt likvida medel.

FRAMTIDA FINANSIERING

Bolagets verksamhet är inriktad på tillväxt genom etablering av nya restauranger och förvärv. Detta kan medföra ett ökat framtida

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035341

kapitalbehov och kräva ytterligare finansiering via kapitalmarknaden med åtföljande utspädningseffekt för befintliga aktieägare.

ETIB:s styrelse och ledning följer kontinuerligt koncernens resultatutveckling, kassaflöde och likviditet mot upprättade budgetar/ planer och har en löpande dialog med Bolagets kreditgivare.

RÄNTERISK

Koncernens ränterisk uppstår genom kort och långsiktig upplåning där en höjd ränta påverkar bolagets ställning och resultat. ETIB:s verksamhet genererar ett starkt fritt kassaflöde vilket möjliggör för bolaget att öka amorteringstakten om ränteläget blir ogynnsamt för bolaget:s affärsmodell och bolagets kapitalisering. En procentenhets förändring av räntan påverkar koncernens lönsamhet med cirka 4,03 MSEK per år beräknat på koncernens utgående räntebärande skuld samt skatteanstånd med anledning av covid.

VALUTARISK

Koncernens redovisade resultat och egna kapital påverkas av den svenska kronans förändring gentemot euron och den danska kronan. Den svenska rörelsens råvarukostnader är till övervägande del prissatt i euro vilket innebär en exponering mot euron. När den svenska kronan stärks mot euron minskar råvarukostnaderna i den svenska verksamheten och omvänt, så ökar råvarukostnaderna när kronan försvagas. När ETIB:s danska dotterbolags resultat- och balansräkning omräknas till svenska kronor påverkas koncernen på följande sätt: När den svenska kronan stärks mot den danska kronan minskar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor och omvänt, så ökar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor när den svenska kronan försvagas.

ETIB säkrar, från tid till annan, merparten av framtida råvaruinköp prissatta i euro genom att ingå terminskontrakt på rullande 12-18 månaders basis. Den danska kronans växelkurs mot euron är fixerad, endast marginella avvikelser tillåts. Den svenska kronans utveckling mot euron och den danska kronan har en mindre nettopåverkan på koncernens nettoresultat. Koncernens inbetalningar är i svenska respektive danska kronor.

SEK	2023	2022
Total upplåning (not 16)	1 775 113	1 709 471
Avgår: Likvida medel (not 21)	-42 947	-76 864
Nettoskuld	**1 732 166**	**1 632 609**
Totalt eget kapital	-122 575	-83 955
Totalt kapital	1 336 617	1 453 629
Skuldsättningsgrad	108%	106%

Förfallotider finansiella skulder	INOM 1 ÅR		INOM 2-5 ÅR		EFTER 5 ÅR	
KONCERNEN	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Leverantörsskulder	100 324	73 820	–	–	–	–
Leasingskulder (not 4)	285 867	254 357	732 287	586 414	1 256 988	1 230 057
Övriga skulder	12 857	45 223	70 328	49 802	–	–
Skulder till kreditinstitut	277 296	7 405	2 473	267 977	–	–
	676 343	380 803	805 089	904 193	1 256 988	1 230 057

FINANSIELLA INSTRUMENT

Klassificering och kategorisering av tillgångar och skulder i koncernen 2023

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde		Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Totala finansiella tillgångar		Icke finansiella tillgångar		Summa	
KONCERNEN	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Tillgångar										
Immateriella tillgångar	–	–	–	–	–	–	381 421	372 058	381 421	372 058
Materiella tillgångar	–	–	–	–	–	–	1 328 553	1 271 054	1 328 553	1 271 054
Finansiella tillgångar	–	–	8 016	7 374	8 016	7 374	–	–	8 016	7 374
Uppskjuten skattefordran	–	–	–	–	–	–	74 301	63 837	74 301	63 837
Råvaror och förnödenheter	–	–	–	–	–	–	14 180	15 089	14 180	15 089
Kundfordringar	–	–	1 972	2 120	1 972	2 120	–	–	1 972	2 120
Övriga kortfristiga fodringar	–	–	37 021	22 585	37 021	22 585	6 170	2 601	43 192	25 187
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	–	–	–	–	13 994	15 469	13 994	15 469
Likvida medel	–	–	42 947	76 864	42 947	76 864	–	–	42 947	76 864
Summa tillgångar	**0**	**0**	89 957	108 943	89 957	108 943	1 818 620	1 704 108	1 908 576	1 849 051

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022203542

KONCERNEN	Finansiella skulder värderade till verkligt värde 2023	2022	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde 2023	2022	Totala finansiella skulder 2023	2022	Icke finansiella skulder 2023	2022	Summa 2023	2022
Eget kapital och skulder										
Eget kapital	–	–	–	–	–	–	-122 575	-83 955	-122 571	-83 955
Räntebärande långfristiga skulder	–	–	1 308 676	1 492 681	1 308 676	1 492 681	–	–	1 308 676	1 442 879
Konvertibel lån	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Uppskjuten skatt	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Räntebärande kortfristiga skulder	–	–	453 647	171 568	453 647	171 568	–	–	453 647	171 568
Leverantörsskulder	–	–	100 324	73 820	100 324	73 820	–	–	100 324	73 820
Övriga kortfristiga skulder	–	–	29 380	52 049	29 380	52 049	–	–	29 380	52 049
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	44 000	57 098	44 000	57 098	95 125	85 789	139 124	142 888
Summa eget kapital och skulder	**0**	**0**	**1 936 026**	**1 847 216**	**1 936 026**	**1 847 216**	**-27 405**	**1 835**	**1 908 576**	**1 849 051**

Upplåningen löper med rörlig ränta varför bokförda värden i allt väsentlig bedöms motsvara verkliga värden. Beskrivning av bolagets upplåning återfinns i not 16.

Uppskattning av verkligt värde:

Bolaget omförhandlade majoriteten av de långfristiga skulderna under 2020 och har gjort bedömningen att skulderna skulle kunna förlängas eller förnyas på oförändrade villkor, därav uppskattar bolaget att det verkliga värdet är detsamma som det bokförda värdet.

Bolaget har resonerat på ett liknande sätt gällande de finansiella tillgångarna, och har gjort bedömning att det verkliga värdet är detsamma som det bokförda värdet.

Not 26 –Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	KONCERNEN 2023	2022	MODERBOLAGET 2023	2022
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	–	–	–	–
Företagsinteckningar	56 020	56 144	–	–
Summa	**56 020**	**56 144**	**0**	**0**

	KONCERNEN 2023	2022	MODERBOLAGET 2023	2022
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	–	–	–	–
Pantsättning - aktier i dotterbolag	198 023	164 407	–	–
Summa	**198 023**	**164 407**	**0**	**0**

	KONCERNEN 2023	2022	MODERBOLAGET 2023	2022
Borgenförbindelse till förmån för dotterbolag	–	–	279 770	275 382
Summa	**0**	**0**	**279 770**	**275 382**

Not 27 – Transaktioner med närstående

NSP tecknade i oktober 2015 hyresavtal avseende den första TGI Fridays restaurangen i Danmark. Avtalet tecknades med bolag som ägs och kontrolleras av Jeppe Droob som är delägare och styrelseledamot i koncernen. Avtalet tecknades på marknadsmässiga villkor. Jeppe Droob deltog inte i styrelsens beslut att ingå nämnda hyresavtal. Bolaget avslutade sin TGI Fridays-verksamhet i slutet av 2020. Hyresavtalet har funnits kvar

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035543

sedan dess med löptid till 2030, men i slutet av 2022 slöts ett avtal med fastighetsägaren där hyresavtalet avslutas mot en betalning på 12 mdkk över två års tid. När denna betalning är slutförd i slutet av 2024 så är närstående-förhållandet gällande TGI Fridays med Jeppe Droob avslutat.

Inköp från närstående	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
JSA AE Aps	6 000	316	–	–
Summa	**6 000**	**316**	**0**	**0**

Transaktioner mellan ETIB I Holding AB och dotterbolag

	NSP Restaurants AB	NSP Holding AB	NSP AB	NSP Retail AB	Euroburger AB	Swedburger AB	Hallunda QSR AB	NSP Fastighet & Bygg AB	NSP Gallus AB	NSP A/S	NSP CD A/S	Holding A/S
Intäkter	31 590	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Kostnader	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Fordringar	272 099	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Skulder	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Not 28 – Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Koncernen har i början av 2024 stängt en Burger King-restaurang i södra Sverige. Beslutet att stänga denna restaurang togs under hösten 2023.

Under 2024 kommer flera nya KFC-restauranger samt en Burger King-restaurang att öppnas. Under juni månad har en ny KFC-restaurang öppnats och ytterligare fem restauranger är under konstruktion för öppning efter sommaren. Koncernen planerar även att bygga om tio Burger King-restauranger till det senaste designkonceptet under året.

Koncernen har sedan räkenskapsårets slut arbetat med att refinansiera det långfristiga lånet på 273 msek. Detta arbete slutfördes under maj månad. Det nya långfristiga lånet har en löptid på fyra år och storleken är 340 MSEK. Koncernen har även säkrat 90 MSEK i dedikerad finansiering för CAPEX relaterat till nyöppningar och ombyggnationer.

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035344

STYRELSENS UNDERSKRIFTER

Denna årsredovisning har den 27 juni 2024 godkänts av styrelsen för offentliggörande. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningarna skall ske på ordinarie årsstämma den 28 juni 2024. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

Stockholm 2024-06-27

DocuSigned by:
Jeppe Droob
5894DEF598A9442...

Jeppe Droob
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Daniel Mytnik
71E17225FD7C47A...

Daniel Mytnik
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Niclas Gabrán
A342A9E9516844D...

Niclas Gabrán
Styrelseordförande

DocuSigned by:
BA78AB57C4F34B8...

Glen Helton
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-06-28
BDO Mälardalen AB

DocuSigned by:
Jörgen Lövgren
39CA41EE00FB493...

Jörgen Lövgren
Auktoriserad revisor

DocuSign Envelope ID: F4F8881C-C293-4F7E-B003-2DC827522BCB

20241022035345

Definitioner

Antal aktier
Summan av aktier inom NSP vid periodens utgång

Driftsmarginal
Driftsresultat i förhållande till omsättning. Uttrycks i procent.

Driftsresultat
Summan av restaurangernas EBITDA-resultat.

EBITDA
EBITDA (resultat före räntor och skatt, avskrivningar och amorteringar) ger en rättvisande bild av rörelsens kassaflöde och kapacitet att betala räntor och investeringar.

EBITDA-marginal
EBITDA-resultat i förhållande till omsättning. Uttrycks i procent.

Eget kapital
Eget kapital vid periodens slut.

Eget kapital per aktie
Eget kapital i relation till antalet aktier i slutet av perioden.

G&A (General and Administrative)
Avser alla kostnader för personal, resor, kontor mm som inte är direkt hänförligt till en restaurang. Exempel på personalkategorier är företagsledning, lands- och regionchefer samt administrativ personal.

Genomsnittligt antal aktier
Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Nettoskuld
Nettoskuld beräknas som total räntebärande upplåning i koncernens balansräkning med avdrag för likvida medel.

Resultat per aktie
Periodens resultat i relation till genomsnittligt antal aktier.

Skuldsättningsgrad
Skuldsättningsgrad beräknas som nettoskuld dividerat med totalt kapital.

Soliditet
Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Totalt kapital
Totalt kapital beräknas som eget kapital i koncernen plus nettoskuld.

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: F4F8881CC2934F7EB0032DC827522BCB
Subject: Complete with Docusign: 240626 - ETIB I .pdf
Source Envelope:
Document Pages: 42
Certificate Pages: 2
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-08:00) Pacific Time (US & Canada)

Signatures: 5
Initials: 0

Status: Completed

Envelope Originator:
Martin Jallinder
Beckbrännarbacken 7
Beckbrännarbacken 7
Stockholm, SE-AB 11635
martin.jallinder@nspab.com
IP Address: 98.128.137.245

20241022203547

Record Tracking

Status: Original
6/27/2024 6:57:04 AM

Holder: Martin Jallinder
martin.jallinder@nspab.com

Location: DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Daniel Mytnik daniel.mytnik@ventigacapital.com Managing Partner Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Daniel Mytnik 71E17225FD7C47A... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 178.255.69.37	Sent: 6/27/2024 7:00:04 AM Viewed: 6/27/2024 7:20:25 AM Signed: 6/27/2024 7:20:33 AM
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		
Glen Helton *ghelton100@gmail.com* Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: BA79AB57C4F34B6... Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 104.28.48.167 Signed using mobile	Sent: 6/27/2024 7:00:05 AM Viewed: 6/27/2024 10:07:35 AM Signed: 6/27/2024 10:08:20 AM
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		
Jeppe Droob jeppe@kdselskaberne.dk Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Jeppe Droob 5894DEF698A9442... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 95.154.53.180 Signed using mobile	Sent: 6/27/2024 7:00:05 AM Viewed: 6/27/2024 11:06:21 AM Signed: 6/27/2024 11:10:46 AM
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		
Niclas Gabrán niclas.gabran@ventigacapital.com Chairman Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Niclas Gabrán A342A9E9516844D... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 104.28.130.6 Signed using mobile	Sent: 6/27/2024 7:00:07 AM Viewed: 6/27/2024 7:09:08 AM Signed: 6/27/2024 7:09:18 AM
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		

20241022035548

Signer Events	Signature	Timestamp
Jörgen Lövgren jorgen.lovgren@bdo.se Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Jörgen Lövgren 39CA41EE60FB493...	Sent: 6/27/2024 11:10:51 AM Viewed: 6/27/2024 11:51:40 PM Signed: 6/27/2024 11:52:02 PM
	Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 217.119.170.26	

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Agent Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Intermediary Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Certified Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Carbon Copy Events	**Status**	**Timestamp**
Witness Events	**Signature**	**Timestamp**
Notary Events	**Signature**	**Timestamp**

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	6/27/2024 7:00:07 AM
Certified Delivered	Security Checked	6/27/2024 11:51:40 PM
Signing Complete	Security Checked	6/27/2024 11:52:02 PM
Completed	Security Checked	6/27/2024 11:52:02 PM

Payment Events	Status	Timestamps

20241022035349

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Etib Holding I AB
Org.nr. 559051-3262

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Etib Holding I AB för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 5-10.

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. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 5-10.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen om har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av hållbarhetsrapporten på sidorna 5-10.

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

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

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

Styrelsens 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 såsom de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga

HJxUKdeoLA-SJDFOxjIC

20241022035550

utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Etib Holding I 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 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 ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

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 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.

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

HJxUKdeoLA-SJDFOxjIC

20241022035S1

Revisorns yttrande över den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 5-10 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm enligt digital signatur

BDO Mälardalen AB

Jörgen Lövgren
Auktoriserad revisor

HJxUKdeoLA-SJDFOxjlC



20241022035346

Document history

COMPLETED BY ALL:
28.06.2024 08:51

SENT BY OWNER:
Sara Königslehner · 27.06.2024 16:34

DOCUMENT ID:
SJDFOxjIC

ENVELOPE ID:
HJxUKdeoLA-SJDFOxjIC

DOCUMENT NAME:
RB - Etib Holding I AB.pdf
3 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Kurt Jörgen Lövgren	Signed	28.06.2024 08:51	eID	Swedish BankID (DOB: 1957/09/03)
jorgen.lovgren@bdo.se	Authenticated	28.06.2024 08:50	Low	IP: 217.119.170.26

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant | eIDAS standard | PAdES sealed