20240904057S4

ÅRSREDOVISNING

för

Radisson Hospitality Sweden AB

Org.nr. 556171-0665

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

Undertecknad styrelseledamot i Radisson Hospitality Sweden AB intygar, att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 24 juni 2024. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition. Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 24 juni 2024

Andreas Fondell

20240705031624

ÅRSREDOVISNING

för

Radisson Hospitality Sweden AB

Org.nr. 556171-0665

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

Innehåll **Sida**

- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- noter	7
- underskrifter	12

20240705131625

Radisson Hospitality Sweden AB

Org.nr. 556171-0665

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

Verksamheten

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att indirekt driva samt licensiera hotellrörelse i Sverige. Hotellverksamheten drivs under varumärkena Radisson Blu och Park Inn by Radisson. Åtta hotell bedrivs på franchisebasis och sex hotell drivs i egna dotterbolag.

Företagets säte är Stockholm.

Flerårsjämförelse*

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	53 939	40 388	24 598	23 868	49 214
Res. efter finansiella poster	1 163	-1 682	-731	-562	11 714
Balansomslutning	243 449	225 818	282 206	277 505	345 068
Soliditet (%)	87,05	89,03	71,18	72,62	73,22
Medeltalet anställda	1	1	1	1	1

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Radisson Hospitality Belgium SPRL/BVBA, org nr 0442.832.318, som i sin tur ingår i en koncern vars moderföretag är Radisson Hospitality AB, org nr 556674-0964, med säte i Stockholm. Radisson Hospitality AB upprättar koncernredovisning.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

Ansvarsfullt företagande

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

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	18 000	28 200	154 702	153	201 055
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:			153	-153	0
Årets vinst				10 881	10 881
Belopp vid årets utgång	18 000	28 200	154 855	10 881	211 936

20240705131626

Radisson Hospitality Sweden AB
Org.nr. 556171-0665

Resultatdisposition (kronor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	154 855 903
årets vinst	10 881 488
	165 737 391
Styrelsen föreslår att	
till aktieägarna utdelas	150 000 000
i ny räkning överföres	15 737 391
	165 737 391

Förslag till beslut om vinstutdelning

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 150 000 000,00 kr. vilket motsvarar 833,33 kr. per aktie.

Styrelsen föreslår att utbetalning av utdelningen skall ske i omedelbar anslutning till årsstämman.

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Yttrandet ska ses mot bakgrund av den information som framgår av årsredovisningen. Företagsledningen planerar inga väsentliga förändringar av befintlig verksamhet så som väsentliga investeringar, försäljningar eller avveckling.

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

Radisson Hospitality Sweden AB
Org.nr. 556171-0665

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2	53 939	40 388
Övriga rörelseintäkter		193	0
		54 132	40 388
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-29 309	-27 113
Personalkostnader	4	-11 935	-8 389
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-127	-127
Övriga rörelsekostnader		-11 604	-6 414
		-52 975	-42 043
Rörelseresultat		1 157	-1 655
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		8	16
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2	-43
		6	-27
Resultat efter finansiella poster		1 163	-1 682
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		12 567	1 947
		12 567	1 947
Resultat före skatt		13 730	265
Skatt på årets resultat	5	-2 849	-112
Årets resultat		**10 881**	**153**

BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	6	624	751
		624	751
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	7	30 770	30 770
		30 770	30 770
Summa anläggningstillgångar		31 394	31 521
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2 134	4 975
Fordringar hos koncernföretag	8	203 989	186 851
Aktuell skattefordran		0	312
Övriga fordringar		0	173
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 932	1 986
		212 055	194 297
Summa omsättningstillgångar		212 055	194 297
SUMMA TILLGÅNGAR		**243 449**	**225 818**

20240705316628

BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		18 000	18 000
Reservfond		28 200	28 200
		46 200	46 200
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		154 856	154 702
Årets resultat		10 881	153
		165 737	154 855
Summa eget kapital		211 937	201 055
Obeskattade reserver			
Ackumulerade avskrivningar utöver plan		4	11
Summa obeskattade reserver		4	11
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		251	4
Skulder till koncernföretag	9	19 988	12 602
Aktuell skatteskuld		2 536	0
Övriga skulder		6 740	4 256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 993	7 890
Summa kortfristiga skulder		31 508	24 752
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**243 449**	**225 818**

20240705131629

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

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

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

Immateriella anläggningstillgångar
En immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Detta redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivning av immateriella tillgångar
Vid varje årsbokslut undersöks det om det finns en indikation på nedskrivningsbehov av företagets immateriella tillgångar. Om så är fallet görs en värdering av återvinningsvärdet för de enskilda tillgångarna (eller den kassagenererande enhet de tillhör) för att fastställa om nedskrivningsbehov föreligger.

Finansiella instrument
Radisson Hospitality Sweden AB tillämpar säkringsredovisning i syfte att minska fluktuationer i resultatet som en följd av säkring av valutarisker. Omvärdering sker ej av säkringsinstrumentet eller av den säkrade posten om det finns en motsatt värdeförändring på säkringsinstrumentet.

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

Radisson Hospitality Sweden AB ingår i en koncernintern cashpool där behållning på koncernkonto redovisas som fordran respektive skuld till huvudkontohavaren som koncernmellanhavanden.

Leasing
Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

20240705131630

20240705131631

NOTER

Inkomstskatt

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

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

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

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

Aktieägartillskott

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

Ersättningar till anställda

Pensioner

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner kostnadsförs i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 2 Inköp och försäljning inom koncernen	2023	2022
Andel av försäljningen som avser koncernföretag	21,40%	23,83%
Andel av inköpen som avser koncernföretag	94,67%	94,68%

NOTER

Not 3	Ersättning till revisorer	2023	2022
	PrivewaterhouseCoopers AB		
	Revisionsuppdrag	72	70
	Övriga tjänster	0	0
		72	70

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

Not 4	Medelantal anställda	2023	2022
	Medelantal anställda		
	Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.		
	Medelantal anställda har varit	1,00	1,00

Not 5	Skatt på årets resultat	2023	2022
	Aktuell skatt	-2 860	0
	Uppskjuten skatt	11	-112
		-2 849	-112
	Avstämning av effektiv skatt		
	Resultat före skatt	13 730	265
	Skattekostnad 20,60% (20,60%)	-2 828	-55
	Skatteeffekt av:		
	Ej avdragsgilla kostnader	-34	0
	Ej skattepliktiga intäkter	2	55
	Förändring Uppskjuten skatt	11	-112
	Summa	-2 849	-112

Not 6	Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	2023-12-31	2022-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	1 269	1 269
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 269	1 269
	Ingående avskrivningar	-518	-391
	Årets avskrivningar	-127	-127
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-645	-518
	Utgående redovisat värde	624	751

20240705316

20240705131633

NOTER

Not 7	**Andelar i koncernföretag**		**2023-12-31**	**2022-12-31**
	Företag		**Antal/Kap.**	**Redovisat**	**Redovisat**
	Organisationsnummer	**Säte**	**andel %**	**värde**	**värde**
	Radisson Hotel & Congress AB		1 000	3 100	3 100
	556787-3061	Stockholm	100,00%		
	Radisson Arlandia Hotel AB		1 000	1 200	1 200
	556257-4711	Sigtuna	100,00%		
	Radisson Royal Hotel AB		1 000	3 200	3 200
	886294-5500	Malmö	100,00%		
	Radisson SkyCity Hotel AB		1 000	1 000	1 000
	556461-9301	Sigtuna	100,00%		
	AB Strand Hotel		3 000	360	360
	556010-5214	Stockholm	100,00%		
	Royal Viking Hotel AB		80 000	21 910	21 910
	556068-3871	Stockholm	100,00%		
				30 770	30 770

Uppgifter om eget kapital och resultat	**Eget kapital**	**Resultat**
Radisson Hotel & Congress AB	2 986	8 320
Radisson Arlandia Hotel AB	11 555	-157
Radisson Royal Hotel AB	3 676	-2 194
Radisson SkyCity Hotel AB	3 760	494
AB Strand Hotel	9 853	-213
Royal Viking Hotel AB	11 585	60

Not 8	**Fordringar hos koncernföretag**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
	Koncernkonto	183 500	183 226
	Övriga poster	20 489	3 625
		203 989	186 851

Not 9	**Skulder till koncernföretag**	**2023-12-31**	**2022-12-31**
	Skuld till koncernföretag	19 988	12 602
		19 988	12 602

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets slut.

NOTER

Not 11 Koncernförhållanden

Bolaget är dotterbolag till Radisson Hospitality Belgium SPRL/BVBA, org.nr. BE0442.832.319, säte Bryssel.

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

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

Not 12 Definition av nyckeltal

Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

20240705131634

Radisson Hospitality Sweden AB
Org.nr. 556171-0665

NOTER

Stockholm 24/6-2024

Rafael Sueiro Pombo
Styrelseordförande

Andreas Fondell
Styrelseledamot

Thomas Flanagan Karttunen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 24/6-2024

PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Westman
Auktoriserad revisor

20240705131635

20240705131636

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Radisson Hospitality Sweden AB, org.nr 556171-0665

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

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

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Radisson Hospitality Sweden AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Radisson Hospitality Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

20240705031637

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Radisson Hospitality Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

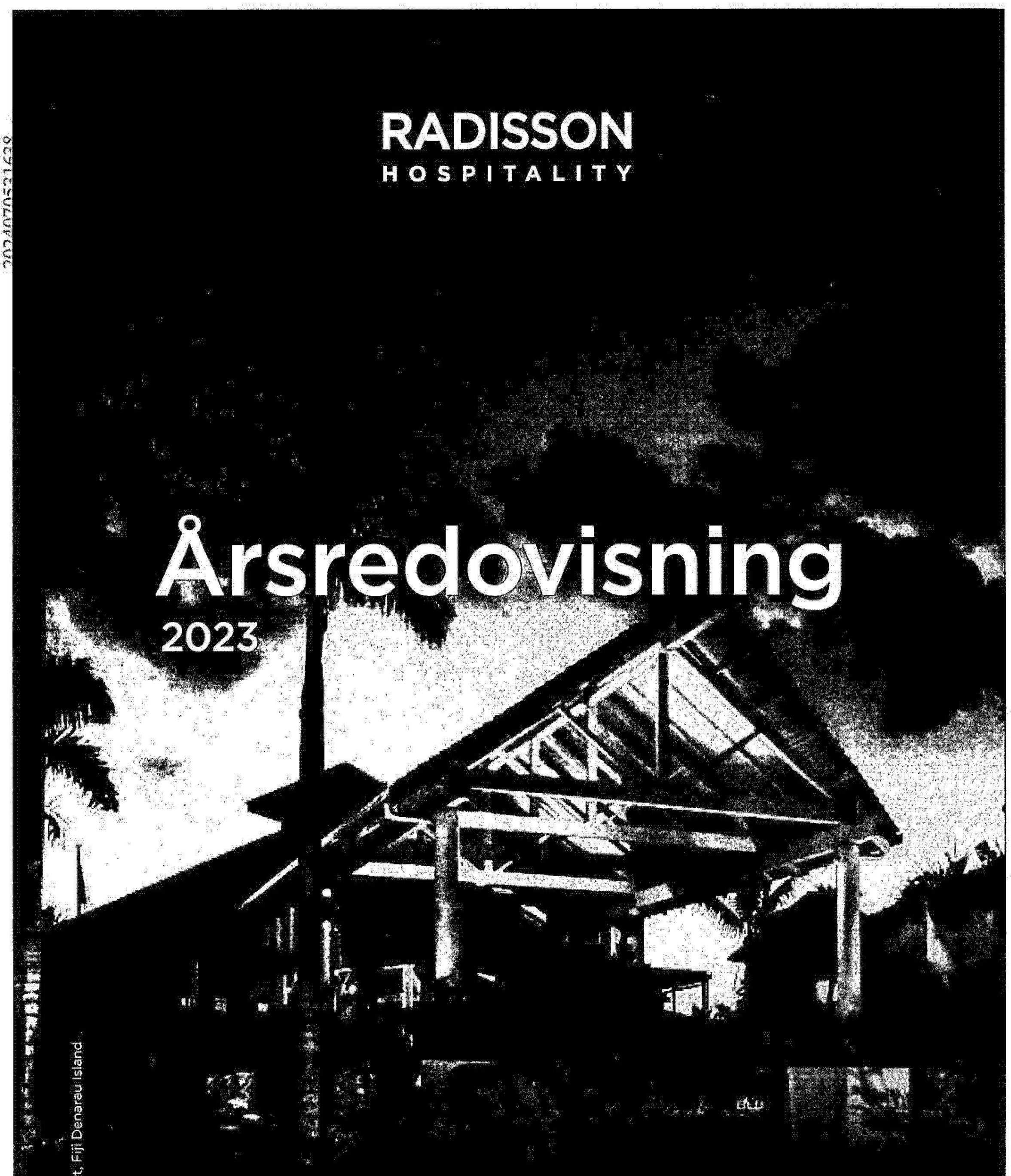
Stockholm den 14 juni 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Susanne Westman
Auktoriserad revisor

RADISSON
HOSPITALITY

Årsredovisning
2023



Radisson Blu Resort, Fiji Denarau Island

RADISSON HOTEL GROUP

RADISSON COLLECTION · Radisson Blu · Radisson · RED by Radisson · RADISSON Individuals. · art'otel · PARK PLAZA · park inn · COUNTRY · prizeotel

RADISSON REWARDS · RADISSON HOTELS · RADISSON MEETINGS

20240705131639

Innehåll

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

20240705131640

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

Verksamheten

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

Strategi

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

Resultaträkning

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

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

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

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

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

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

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

Balansräkning vid utgången av 2023

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

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

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

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

Kassaflöde

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

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

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

Likviditet

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

Övriga händelser

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

202407053164l

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

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

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

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

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Det finns inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

Riskhantering

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

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

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

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

Operativa risker

Marknadsrisker

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

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

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

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

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

Politiska risker och landsrisker

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

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

Risk för tvister

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

Grand Hotel Brioni Pula, A Radisson Collection Hotel

20240705316 43

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

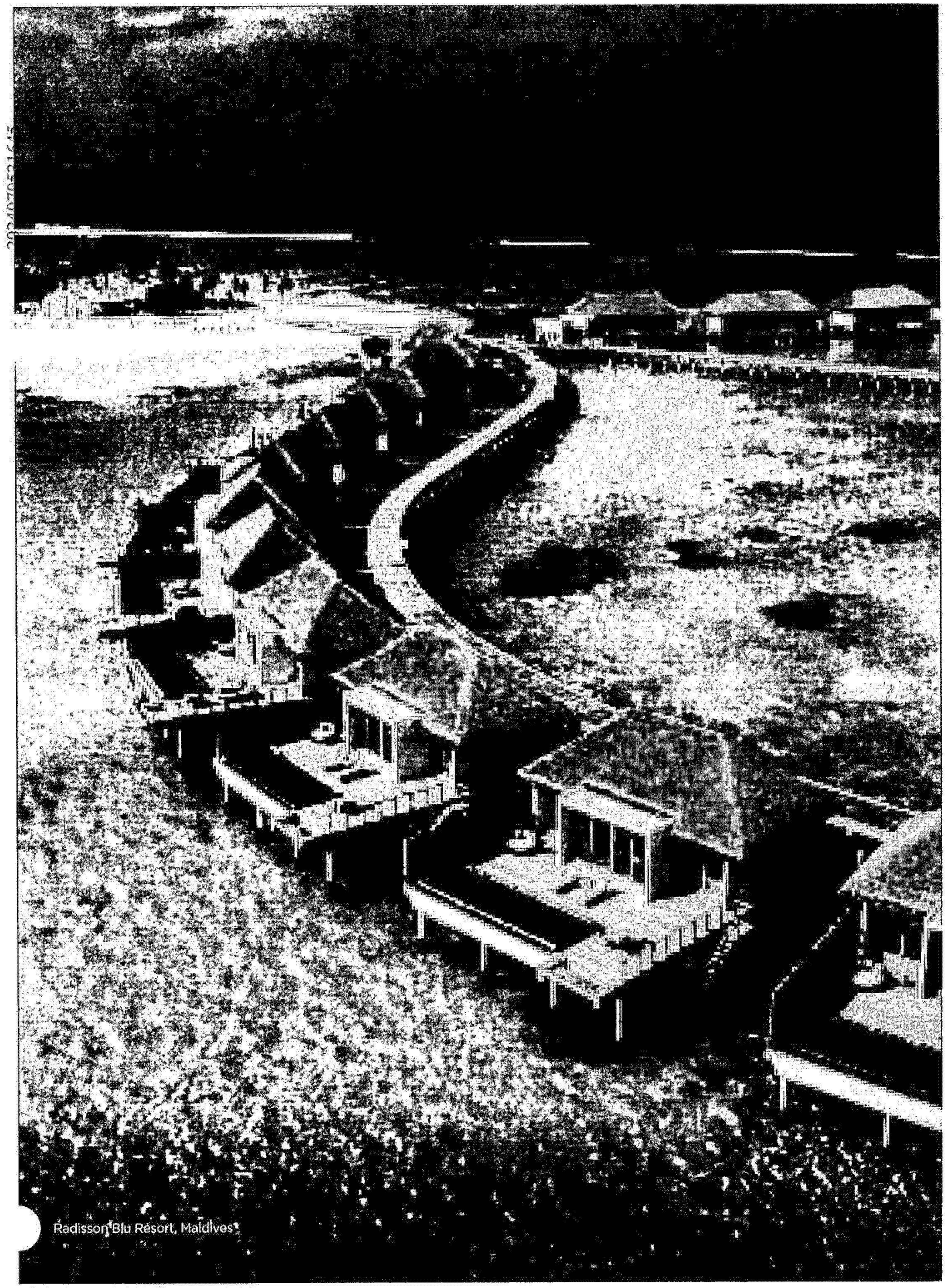
Överkursfornd	254 119
Balanserat resultat	487 713
Årets resultat	113
Totalt	**741 945**

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

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

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

20240705131244


Radisson Blu Resort, Maldives

20240705131646

FEM ÅR I SAMMANDRAG

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

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

20240705131647

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

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

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

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

20240705316 48

KONCERNENS BALANSRÄKNING

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

20240705316 49

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

20240705316S0

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

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

20240705131651

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

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

20240705316S2

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

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

Not 1 | Allmän information

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

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

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

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

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

Not 3 | Redovisningsprinciper

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

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

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

Rapporteringsvaluta

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

Allmänna principer för redovisning och värdering

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

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

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

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

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

20240705131653

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Följande valutakurser påverkar i huvudsak de finansiella rapporterna:

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

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

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

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

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

20240705131654

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20240705131655

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

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

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

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

Balansräkning

Licenser och relaterade rättigheter samt övriga immateriella tillgångar

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

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

Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivning av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, exklusive goodwill

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

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

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

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning

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

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

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

Varulager

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

Finansiella tillgångar

(i) Klassificering

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

(ii) Redovisning och borttagande från balansräkningen

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

(iii) Värdering

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

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

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

20240705131656

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kostnader för tidigare tjänstgöring redovisas omedelbart i resultaträkningen.

20240705131657

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

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

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

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

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

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

Not 4 | Finansiell riskhantering

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20240705131658

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20240705316S9

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

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

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

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

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

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

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

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

Not 5 | Kritiska bedömningar och uppskattningar

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

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

20240705131660

Note 6 | Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningarna

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

För hotellhyror är följande faktorer normalt de mest relevanta:

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

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

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

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

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

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

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

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

20240705131661

Not 7 | Nettoomsättning

Nettoomsättning per verksamhetsområde

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

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

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

Not 8 | Statliga stöd

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

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

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

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

Not 10 | Lönekostnader, antal anställda m.m.

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

Dessa kostnader ingår i raden Personalkostnader och kontraktsanställningar i resultaträkningen.

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

Ersättning till koncernledning

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

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

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

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

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

20240705131662

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

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

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

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

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

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

Not 11 | Övriga rörelsekostnader

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

Not 12 | Försäkring av fastigheter och fastighetsskatt

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

20240705315563

Not 13 | Leasing

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

Nyttjanderättstillgångar

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

Belopp redovisade i resultaträkningen

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

Kassaflödesanalysen inkluderar följande belopp hänförliga till leasingavtal

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

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

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

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

Framtida minsta vidareuthyrningsintäkter

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

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

20240705131664

Not 14 | Finansiella poster

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

Övriga finansiella kostnader avser bankavgifter och liknande poster.

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

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

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

Not 15 | Skatt

Skatt redovisad i resultaträkningen

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

Avstämning av årets skattekostnad i förhållande till årets resultat:

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

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

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

20240705316655

Fortsättning not 15

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

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

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

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

Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen enligt följande:

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

EJ REDOVISADE UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Följande uppskjutna skattefordringar har inte redovisats på balansdagen:

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

Det föreligger ingen tidsgräns för ej redovisade skattemässiga underskottsavdrag.

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

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

20240705131666

PILLAR 2

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

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

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

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

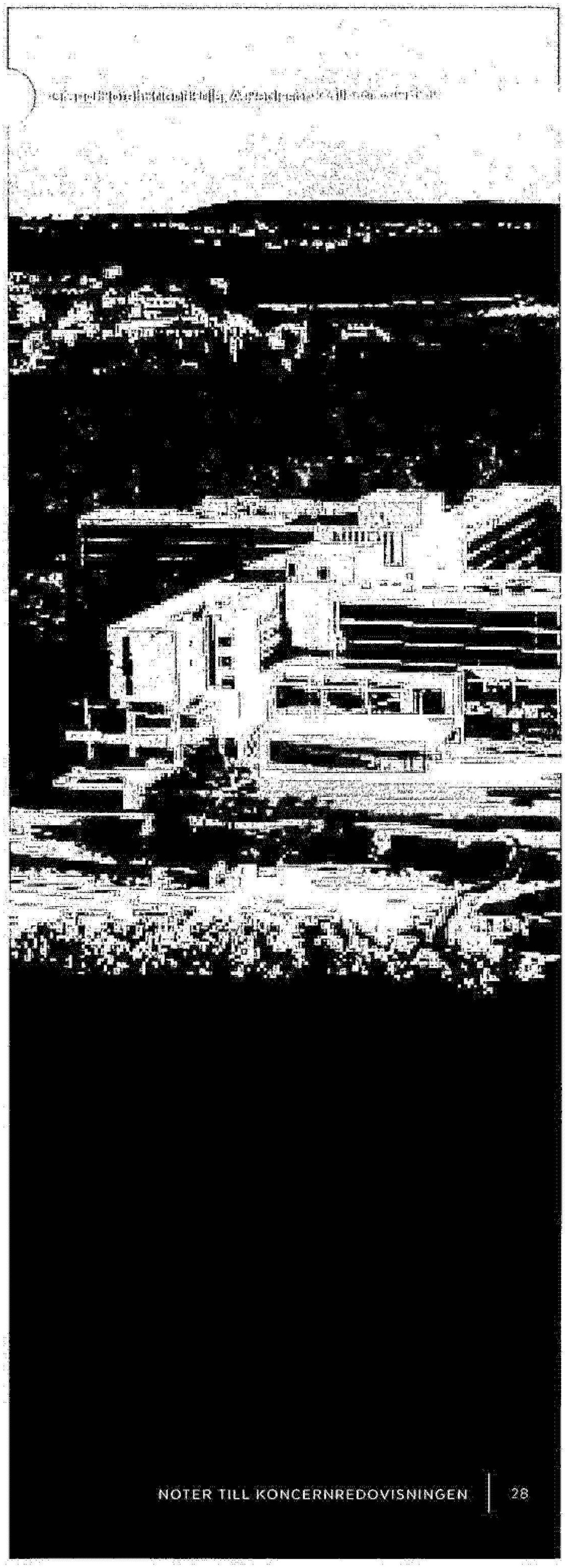
(ii) I inga jurisdiktioner är det inte den effektiva skattesatsen för förenklad Pillar 2 över 15 % och/eller att minst ett av de andra Transitional CbCR Safe Harbour testen inte uppfylls (rutintestet för vinst och/eller det förenklade De-minimis-testet).

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

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

Not 16 | Sålda och förvärvade verksamheter

Inga sålda eller förvärvade verksamheter 2023 eller 2022.



20240705316667

Not 17 | Immateriella tillgångar

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

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

Not 18 | Materiella anläggningstillgångar

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

20240705131668

Not 19 | Investeringar i intresseföretag

TEUR	Kapitalandel (%) per 31 december 2022	Kapitalandel (%) per 31 december 2023	Bokfört värde per 31 december 2022	Utdel-ningar	Resultat-andel	Omräknings-differens	Övrigt	Bokfört värde per 31 december 2023
Al Quesir Hotel Company S.A.E	20,00%	20,00%	1 307	–	–	-4	-230	1 073
Fast Lane Hospitality GmbH	20,00%	20,00%	19	–	–	–	-19	–
Afrinord Hotel Investment A/S	20,00%	20,00%	74	–	–	–	-1	73
Bestech Hotels Private Limited	26,00%	26,00%	1 600	–	–	33	–	1 633
Bestech Hotels & Resorts Private Limited	26,00%	26,00%	1 167	–	-58	-58	–	1 051
Total			**4 167**	**–**	**-58**	**-29**	**-250**	**3 830**

TEUR	Kapitalandel (%) per 31 december 2021	Kapitalandel (%) per 31 december 2022	Bokfört värde per 31 december 2021	Utdel-ningar	Resultat-andel	Omräknings-differens	Övrigt	Bokfört värde per 31 december 2022
Al Quesir Hotel Company S.A.E	20,00%	20,00%	1 322	–	–	-15	–	1 307
Fast Lane Hospitality GmbH	20,00%	20,00%	41	–	-22	–	–	19
Afrinord Hotel Investment A/S	20,00%	20,00%	75	–	-1	–	–	74
Bestech Hotels Private Limited	26,00%	26,00%	1 589	–	–	95	–	1 600
Bestech Hotels & Resorts Private Limited	26,00%	26,00%	1 015	–	–	68	–	1 167
Total			**4 042**	**–**	**-23**	**148**	**–**	**4 167**

Sammanfattad finansiell information om intresseföretagen

	31 december	
TEUR	2023	2022
Totala tillgångar	22 228	24 577
Totala skulder	20 369	20 741
Nettotillgångar	1 859	3 837
Koncernens andel av nettotillgångar	372	648
Intäkter	3 291	3 007
Resultat från fortsatta verksamheter	-1 666	-1 545
Resultat efter skatt	-1 666	-1 545
Övrigt totalresultat	–	–
Summa totalresultat	-1 666	-1 545
Koncernens andel av resultat efter skatt	-403	-392

20240705131669

Not 20 | Övriga aktier och andelar

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

TEUR	Kapitalandel (%) 31 dec. 2022	Bokfört värde 31 dec. 2021	Förändring verkligt värde	Omräknings-differens	Bokfört värde 31 dec. 2022
Doriscus Enterprise Ltd	13.41%	—	—	—	—
First Hotels Co K.S.C.C	1.82%	982	—	40	1 022
Övriga	—	17	—	-2	15
Totalt		**999**	**—**	**38**	**1 037**

Not 21 | Pensionsmedel, netto

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

Följande belopp har redovisats i balansräkningen för de förmånsbestämda pensionsplanerna:

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

Förändringar i värde av förmånsbestämda planer under året:

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

Förändringar i förvaltningstillgångar under året:

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

De signifikanta aktuariella antagandena:

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

20240705131670

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

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

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

Förvaltningstillgångarna utgörs av:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Förväntad förfallotidpunkt för odiskonterade pensionsförmåner:

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

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

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

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

20240705316711

Not 22 | Övriga långfristiga fordringar

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

Per den 31 december 2023

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

Per den 31 december 2022

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

Not 23 | Kundfordringar

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

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

20240705131672

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

Förändringar i reserven för osäkra fordringar

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

Inga panter hålls som säkerhet för utestående kundfordringar.

Not 24 | Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar

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

Not 25 | Övriga kortfristiga placeringar

Övriga kortfristiga placeringar avser medel på spärrkonton och säkerheter.

Not 26 | Likvida medel

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

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

20240705316 73

Not 27 | Aktiekapital

Emitterat kapital

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

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

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

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

Not 28 | Avsättningar

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

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

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

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

20240705131674

Not 29 | Upplåning

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

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

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

Inga lånekostnader har kapitaliserats.

Specifikation av checkkredit i bank

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

Not 30 | Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder

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

Specifikation över upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

20240705131675

Not 31 | Närstående parter

Transaktioner med Radisson Hospitality, Inc. och dess dotterföretag

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

Transaktioner med moderbolaget Hawksbill S.A.R.L

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

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

Transaktioner med dotterföretag till Jin Jiang International Holdings Co.

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

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

Intresseföretag

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

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

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

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

20240705131676

Not 32 | Ansvarsförbindelser och investeringsåtaganden

Ansvarsförbindelser

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

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

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

Tvister

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

Not 33 | Åtaganden i samband med managementavtal

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

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

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

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

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

Maximala framtida begränsade garantibetalningar

TEUR	2023	2022
Totalt	17 741	18 734

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

Not 34 | Revisionsarvode

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

Not 35 | Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

20240705316777

Not 36 | Koncernbolag och legal struktur

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

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

20240705131678

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

20240705131679

Fortsättning Not 36

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

20240705031680

Not 37 | Förslag till vinstdisposition

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

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

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

Not 38 | Definitioner

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

IFRS MÅTT

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

ICKE-IFRS MÅTT – "ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES"

EBIT
Resultat före finansiella poster och skatt.

EBIT-marginal
EBIT i procent av nettoomsättning.

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

EBITDA-marginal
EBITDA i procent av nettoomsättning.

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

EBITDAR-marginal
EBITDAR i procent av nettoomsättning.

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

MEUR	31 dec. 2023	31 dec. 2022
Likvida medel [A]	120,2	150,7
Räntebärande skulder [B]	1 328,1	1 309,2
Leasingskulder [C]	610.4	587,7
Pensioner och liknande förpliktelser [D]	3,1	4,0
Skulder relaterade till investeringar i hotell under managementavtal [E]	3,9	4,4
Nettokassa (nettoskuld) [A–B+C+D+E]	**–590,5**	**–562,4**

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

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

Fritt kassaflöde
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten.

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

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

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

RÖRELSEMÅTT

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

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

RevPAR
Rumsintäkter per tillgängliga rum

20240705316811

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

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

20240705316 82

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

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

För information om aktiekapital, se not 27 till koncernredovisningen.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

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

20240705131683

NOTER TILL MODERBOLAGET

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

Not 1 | Allmän information

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

Moderbolaget använder euro som lagstadgad redovisningsvaluta.

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

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

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

Not 2 | Nettoomsättning

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

Not 3 | Statliga stöd

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

Not 4 | Personal

Lönekostnader

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

Dessa kostnader ingår i posten personalkostnader i resultaträkningen.

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

Medelantal anställda

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

Information om styrelseledamöter redovisas i not 10 till koncernredovisningen.

Not 5 | Övriga rörelsekostnader

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

Not 6 | Revisionsarvode

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

Not 7 | Finansiella intäkter och kostnader

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

Not 8 | Skatt

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

20240705131684

Not 9 | Immateriella tillgångar

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

Not 10 | Materiella anläggningstillgångar

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

Not 11 | Andelar i koncernföretag

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

Radisson Hospitality AB har följande dotterföretag:

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

Not 12 | Fordringar på koncernföretag

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

Not 13 | Skulder till koncernföretag

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

Not 14 | Upplåning

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

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

Not 15 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

Not 16 | Pantsatta tillgångar och ansvarsförbindelser

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

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

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

20240705131685

UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20240705131686

UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20240705031687

UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20240705131688

UNDERSKRIFTER

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

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

Stockholm den 26 juni 2024

Wei Zhou
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Xiaoying Yuan
Styrelseledamot

Yichi He
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 26 juni 2024
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20240705131689

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Radisson Hospitality AB
Organisationsnummer 556674-0964

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

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

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Upplysning av särskild betydelse

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

20240705131690

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Malmö den 26 juni 2024

PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20240705231601