20230717061231

ÅRSREDOVISNING

för

Radisson Hotel Holdings AB

Org.nr. 556674-0972

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Innehåll **Sida**

- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- noter	6
- underskrifter	11

Undertecknad styrelseledamot i Radisson Hotel Holdings AB intygar, att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 30 juni 2023.
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Stockholm 2023-06-30

Andreas Fondell

2023071705122

ÅRSREDOVISNING

för

Radisson Hotel Holdings AB

Org.nr. 556674-0972

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31

Innehåll **Sida**

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

20230717065123

Radisson Hotel Holdings AB
Org.nr. 556674-0972

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, TSEK.

Verksamheten

Verksamhetens art och inriktning

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

Säte

Företagets säte är Stockholm.

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

Fortsatt drift

Effekterna på hotellbranschen av utbrottet av Covid-19 i början av 2020 är utan motstycke. Pandemin hade betydande återverkningar över regionala och globala ekonomier och finansmarknader. Den globala efterfrågan minskade drastiskt och beläggningen nådde en historiskt låg nivå. Bolagen i koncernen påverkades negativt av statliga bestämmelser och reseråd för att bekämpa pandemin. Den gradvisa förbättringen vi kunde se under 2021 har fortsatt under 2022 och i stora delar av koncernen är lönsamheten tillbaka på nivåerna som uppnåddes före utbrottet av Covid-19.

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

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

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

Ansvarsfullt företagande

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

20230717061124

Radisson Hotel Holdings AB
Org.nr. 556674-0972

Flerårsöversikt*

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	0	0	105 611	302 051	273 563
Res. efter finansiella poster	179 960	-623 838	-398 135	274 335	221 913
Balansomslutning	5 824 607	10 100 346	7 421 954	6 369 623	6 238 423
Soliditet (%)	42,70	23,4	51,5	51,8	52,8

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 096	2 260 937	659 198	-561 289	2 359 942
Balanseras i ny räkning		0	-561 289	561 289	0
Årets resultat				127 650	127 650
Belopp vid årets utgång	1 096	2 260 937	97 909	127 650	2 487 592

Resultatdisposition (kronor)

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad vinst	97 909 076
fri överkursfond	2 260 937 481
årets vinst	127 650 161
	2 486 496 718
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	2 486 496 718
	2 486 496 718

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

20230717061125

RESULTATRÄKNING

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-1 239	-1 703
		-1 239	-1 703
Rörelseresultat		-1 239	-1 703
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-1 597 446
Ränteintäkter		459 727	1 226 515
Räntekostnader		-278 528	-251 204
		181 199	-622 135
Resultat efter finansiella poster		179 960	-623 838
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag		-47 391	-1 176
		-47 391	-1 176
Resultat före skatt		132 569	-625 014
Skatt på årets resultat	3	-4 919	63 725
Årets resultat		**127 650**	**-561 289**

Radisson Hotel Holdings AB
Org.nr. 556674-0972

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4	1 668 400	1 668 400
Fordringar hos koncernföretag	5	3 207 455	7 678 045
		4 875 855	9 346 445
Summa anläggningstillgångar		4 875 855	9 346 445
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		948 752	726 114
Aktuell skattefordran		0	27 787
		948 752	753 901
Summa omsättningstillgångar		948 752	753 901
SUMMA TILLGÅNGAR		**5 824 607**	**10 100 346**

20230717061127

Radisson Hotel Holdings AB
Org.nr. 556674-0972

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 096	1 096
		1 096	1 096
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		2 260 937	2 260 937
Balanserat resultat		97 909	659 198
Årets resultat		127 650	-561 289
		2 486 496	2 358 846
Summa eget kapital		2 487 592	2 359 942
Långfristiga skulder	6		
Skulder till koncernföretag		3 240 982	7 502 841
Summa långfristiga skulder		3 240 982	7 502 841
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	673
Skulder till koncernföretag		87 918	207 298
Aktuella skatteskulder		7 939	0
Övriga skulder		0	29 522
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		176	70
Summa kortfristiga skulder		96 033	237 563
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**5 824 607**	**10 100 346**

NOTER

20230711706128

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.

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

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

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

Likvida medel
Likvida medel värderas utifrån anskaffningsvärde.

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

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

NOTER

20230717061129

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTER

20230717061130

Not 2	**Ersättning till revisorer**	**2022**	**2021**
	PricewaterhouseCoopers AB		
	Revisionsuppdrag	70	69
	Övriga tjänster	0	91
		70	160

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 3	**Skatt på årets resultat**	**2022**	**2021**
	Aktuell skatt	-4 919	63 725
	Summa redovisad skatt	-4 919	63 725
	Avstämning av effektiv skatt		
	Resultat före skatt	132 569	-625 014
	Skattekostnad 20,60% (20,60%)	-27 309	128 753
	Skatteeffekt av:		
	Ej avdragsgilla kostnader	-13	-325 160
	Ej skattepliktiga intäkter	4 365	177 653
	Skattemässiga justeringar	2 953	0
	Skatt hänförlig till tidigare år	15 085	82 479
	Summa redovisad skatt	-4 919	63 725

Noter till balansräkningen

Not 4 Andelar i koncernföretag

Företag **Org.nummer** **Säte**	**Antal** **Kap.andel %**	**Eget kapital** **Resultat**	**Redovisat värde**
Radisson Hospitality Denmark ApS			
25578082	83 000 000	1 462 912	1 668 400
Köpenhamn	100,00%	-46 216	
			1 668 400

NOTER

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	3 265 846	3 265 845
Försäljningar/utrangeringar	0	1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 265 846	3 265 846
Ingående nedskrivningar	-1 597 446	0
Årets nedskrivningar	0	-1 597 446
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 597 446	-1 597 446
Utgående redovisat värde	1 668 400	1 668 400

Not 5 Fordringar hos koncernföretag	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Ingående anskaffningsvärde	7 678 045	2 415 047
Avgående	-4 470 590	5 262 998
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 207 455	7 678 045
Utgående redovisat värde	3 207 455	7 678 045

Not 6 Långfristiga skulder	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Summa långfristiga skulder - betalas senare än 5 år	0	7 502 841

Not 7 Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter.

Not 8 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets slut.

Not 9 Koncernförhållanden

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

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.

NOTER

Not 10 Definition av nyckeltal

Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

20230717005132

Radisson Hotel Holdings AB
Org.nr. 556674-0972

NOTER

20230711706133

Stockholm den 30 juni 2023

Rafael Sueiro Pombo
Styrelseledamot
Verkställande direktör

Andreas Fondell
Styrelseledamot

Eva-Maria Erauw
Styrelseledamot

Inigo Capell
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30/6-2023

PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor

20230717065134

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Radisson Hotel Holdings AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Radisson Hotel Holdings ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Radisson Hotel Holdings AB för år 2022 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.

20230717061355

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Malmö den 30 juni 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor

RADISSON
HOSPITALITY

Årsredovisning

2022

Radisson Collection Hotel, Santa Sofia Milan

RADISSON HOTEL GROUP

RADISSON COLLECTION · Radisson Blu · Radisson · RED · RADISSON Individuals. · PARK PLAZA · park inn · COUNTRY · prizeotel

RADISSON REWARDS · RADISSON HOTELS · RADISSON MEETINGS

20230717065137

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

20230717061138

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Radisson Hospitality AB, organisationsnummer 556674-0964, för räkenskapsåret 2022.

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.

Fortsatt drift

Utbrottet av Covid-19 i början av 2020 påverkade och störde verksamheten avsevärt, inklusive den ekonomiska utvecklingen, rörelseresultatet och kassaflödena.

Pandemin hade betydande återverkningar på regionala och globala ekonomier och finansmarknader. Radisson påverkades negativt av statliga regler och reseråd för att bekämpa pandemin. Effekterna av pandemin på hotellbranschen saknade motstycke.

Under 2022 har verksamheten återhämtat sig och ledningen är optimistisk avseende rörelseutvecklingen de närmaste tolv månaderna.

Radissons kreditfaciliteter och tillgänglig likviditet per den 31 december 2022 presenteras i avsnittet "Likviditetsrisker" i not 4. Effekterna av Covid-19 har försämrat tillgänglig likviditet avsevärt. Genom koncernens och aktieägarnas direkta åtgärder, inklusive ett s.k. support letter utfärdat av en närstående, säkerställs likviditet för de närmaste tolv månaderna och koncernens fortsatta verksamhet hotas inte.

Baserat på de omständigheter som beskrivs ovan upprättas de finansiella rapporterna med antagandet om fortsatt drift.

Resultaträkning

MEUR	**2022**	2021
Nettoomsättning	1 035,0	480,2
Övriga rörelseintäkter	6,6	25,2
EBITDAR	250,1	8,3
EBITDA	73,1	-59,0
EBIT	35,2	-174,0
Årets resultat	-38,5	-192,7
EBITDAR-marginal	24,2 %	1,7 %
EBITDA-marginal	7,1 %	-12,3 %
EBIT-marginal	3,4 %	-36,2 %

Nettoomsättningen ökade med 554,8 MEUR (115,5 %) till 1 035,0 MEUR, huvudsakligen till följd av organisk tillväxt och återhämtningen efter utbrottet av Covid-19.

EBITDA ökade med 132,1 MEUR till 73,1 MEUR till följd av ökningen av nettoomsättningen, men delvis motverkat av de negativa effekterna av inflation. Jämfört med nivåer före Covid-19 har kostnadsbasen ökat till följd av separationen av Amerika-verksamheten.

EBITDA-marginalen uppgick till 7,1 % jämfört med -12,3 % föregående år.

EBIT ökade med 209,2 MEUR till 35,2 MEUR. Utöver EBITDA-ökningen påverkas EBIT av vinsten om 99,5 MEUR som uppstod vid försäljningen av varumärken, se vidare under "Övriga händelser" nedan.

EBIT-marginalen uppgick till 3,4 % jämfört med -36,2 % föregående år.

Årets resultat förbättrades med 154,2 MEUR till -38,5 MEUR.

Balansräkning vid utgången av 2022

MEUR	**31 dec. 2022**	31 dec. 2021
Balansomslutning	1 939,5	1 941,7
Rörelsekapital netto	-222,6	-159,9
Nettokassa (-skuld)	-562,4	-1 084,5
Eget kapital	173,5	-91,7

Anläggningstillgångarna minskade med 88,3 MEUR och uppgick till 1 585,7 MEUR. Minskningen är huvudsakligen en följd av försäljningen av varumärken och reglering av långfristiga fordringar på närstående parter, delvis motverkat av en ökning av nyttjanderättstillgångar till följd av öppnade hotell, samt redovisad uppskjuten skatt på förluster.

Rörelsekapitalet netto, exklusive likvida medel, men inklusive skattefordringar och -skulder, uppgick till -222,6 MEUR vid utgången av året, jämfört med -159,9 MEUR vid ingången av året.

Jämfört med ingången av året ökade eget kapital med 265,2 MEUR till 173,5 MEUR, vilket huvudsakligen är en följd av erhållna aktieägartillskott på 310,0 MEUR, delvis motverkat av årets resultat på -38,5 MEUR.

20230706135

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital, uppgick till 67,0 MEUR, en förbättring med 124,9 MEUR till följd av EBITDA-utvecklingen, delvis motverkat av betald inkomstskatt. Kassaflödet från förändring av rörelsekapital uppgick till 17,7 MEUR, jämfört med 18,0 MEUR föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var 408,7 MEUR högre än föregående år och uppgick till 220,9 MEUR. Siffrorna för 2021 påverkades av förvärvet av Radissons verksamhet i Asien och Stillahavsområdet, medans 2022 års siffror påverkas av försäljningen av varumärken, se vidare under "Övriga händelser" nedan.

Kassaflödet använt i finansieringsverksamheten uppgick till -242,0 MEUR jämfört med 260,8 MEUR föregående år. Återbetalning av lån och betalning av hyresskulder och räntor motverkas delvis av erhållna aktieägartillskott och lån.

Likviditet

Vid årets utgång hade företaget 150,7 MEUR (84,9) i likvida medel. De totala tillgängliga krediterna uppgick till 0,5 MEUR (0,5), varav 0,1 MEUR (0,1) var outnyttjat vid utgången av året.

Övriga händelser

I augusti 2022 förvärvade Choice Hotels International, Inc. Radisson Hotel Groups franchiseverksamhet, drift och immateriella rättigheter i Amerika-regionen (USA, Kanada, Karibien och Latinamerika).

I avtalet ingick följande varumärken för Amerika-regionen, vilka ägdes av ett dotterbolag till Radisson Hospitality AB: Radisson Collection, Radisson Blu, Radisson, Radisson Inn & Suites, Radisson RED, Park Inn by Radisson, Radisson Individuals, Park Plaza och Country Inn & Suites by Radisson. Försäljningen av varumärkena för Amerika-regionen genererade en vinst om 99,5 MEUR.

Till följd av strategiska beslut är innehavet i prize Holding GmbH inte längre klassificerad som tillgänglig för försäljning. Jämförelsesiffrorna för 2021 har räknats om.

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.

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.

20230717061149

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.

Risker förknippade med genomförande av affärsstrategin
Radissons framtida tillväxt och förmåga att uppnå de effektivitetsvinster som förutses av Radisson kommer att bero på ett framgångsrikt 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.



20230317063143

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 ställning 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. Oberoende utvärderingar visar att arbetstillfredsställelse bland anställda inom Radisson är hög jämfört med branschen. 2021 utsågs dessutom Forbes RHG till den fjärde bästa arbetsgivaren i rese- och turistindustrin globalt.

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

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

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

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

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

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

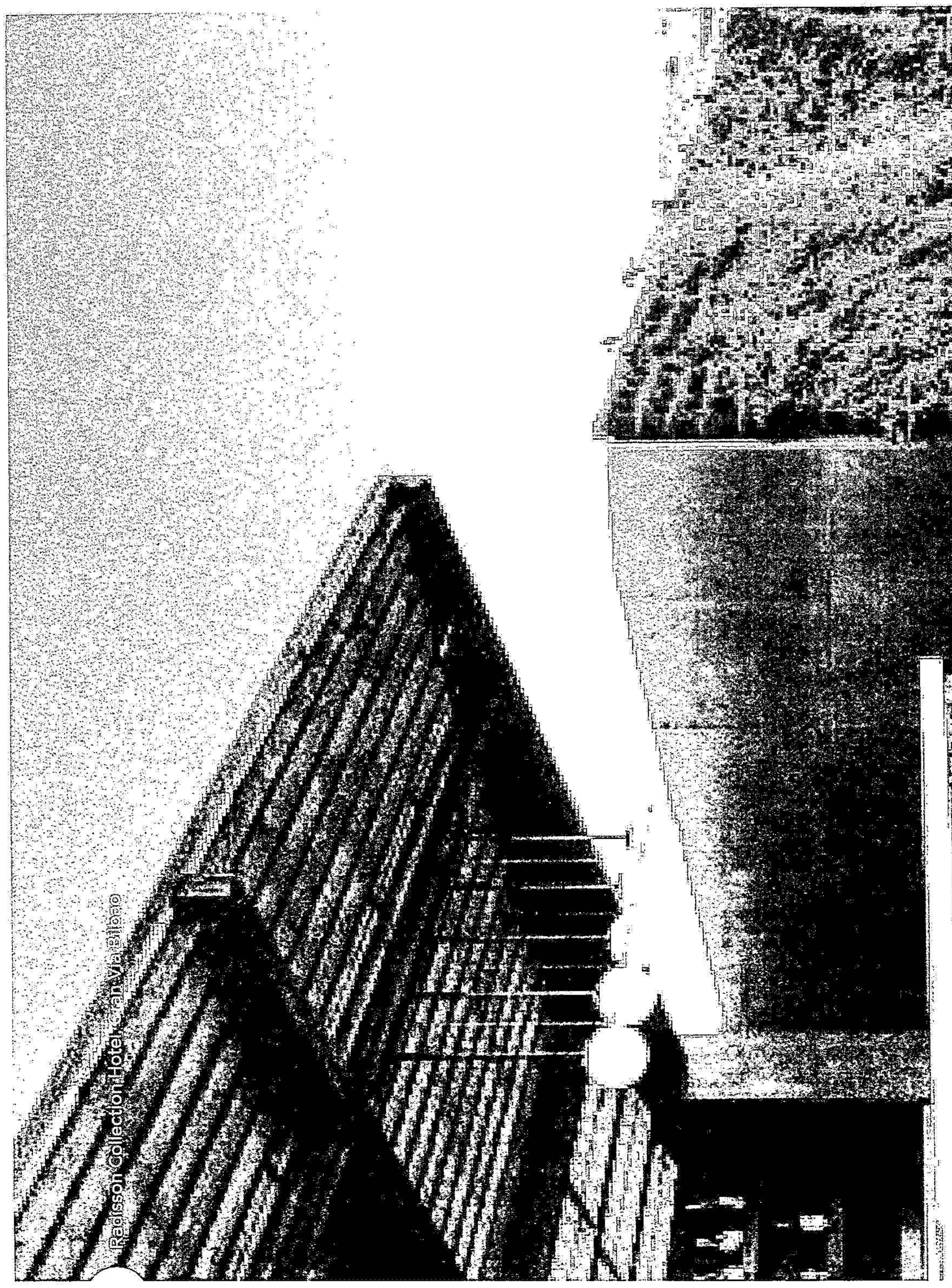
Förslag till vinstdisposition
Fritt eget kapital i moderbolaget tillgängligt för utdelning uppgår till (TEUR):

Överkursfond	254 119
Balanserat resultat	486 409
Årets resultat	1 304
Totalt	**741 832**

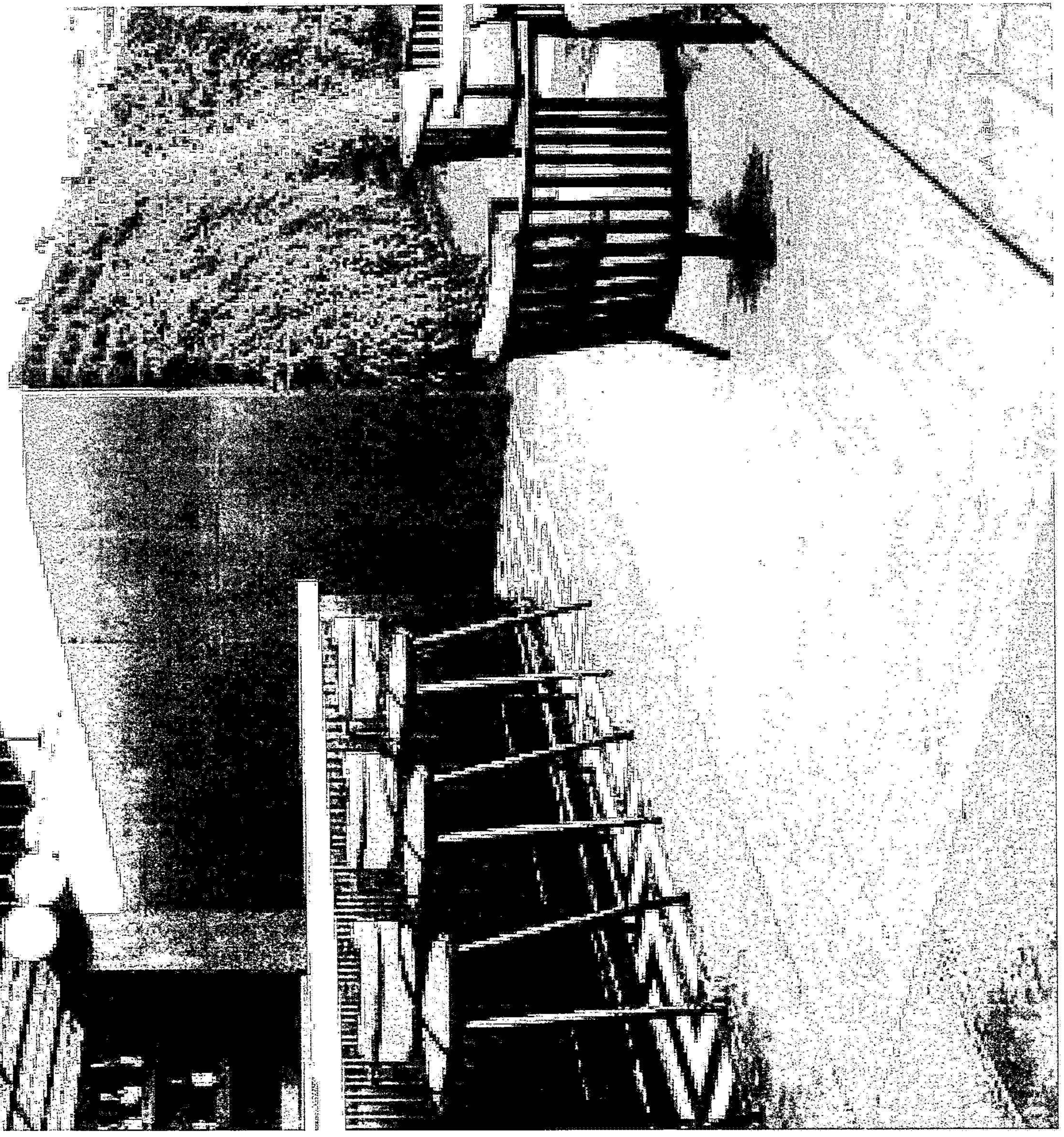
Styrelsen föreslår Årsstämman 2023 att ingen utdelning lämnas till aktieägarna för räkenskapsåret 2022 och att disponibla medel om 741 832 TEUR balanseras i ny räkning.

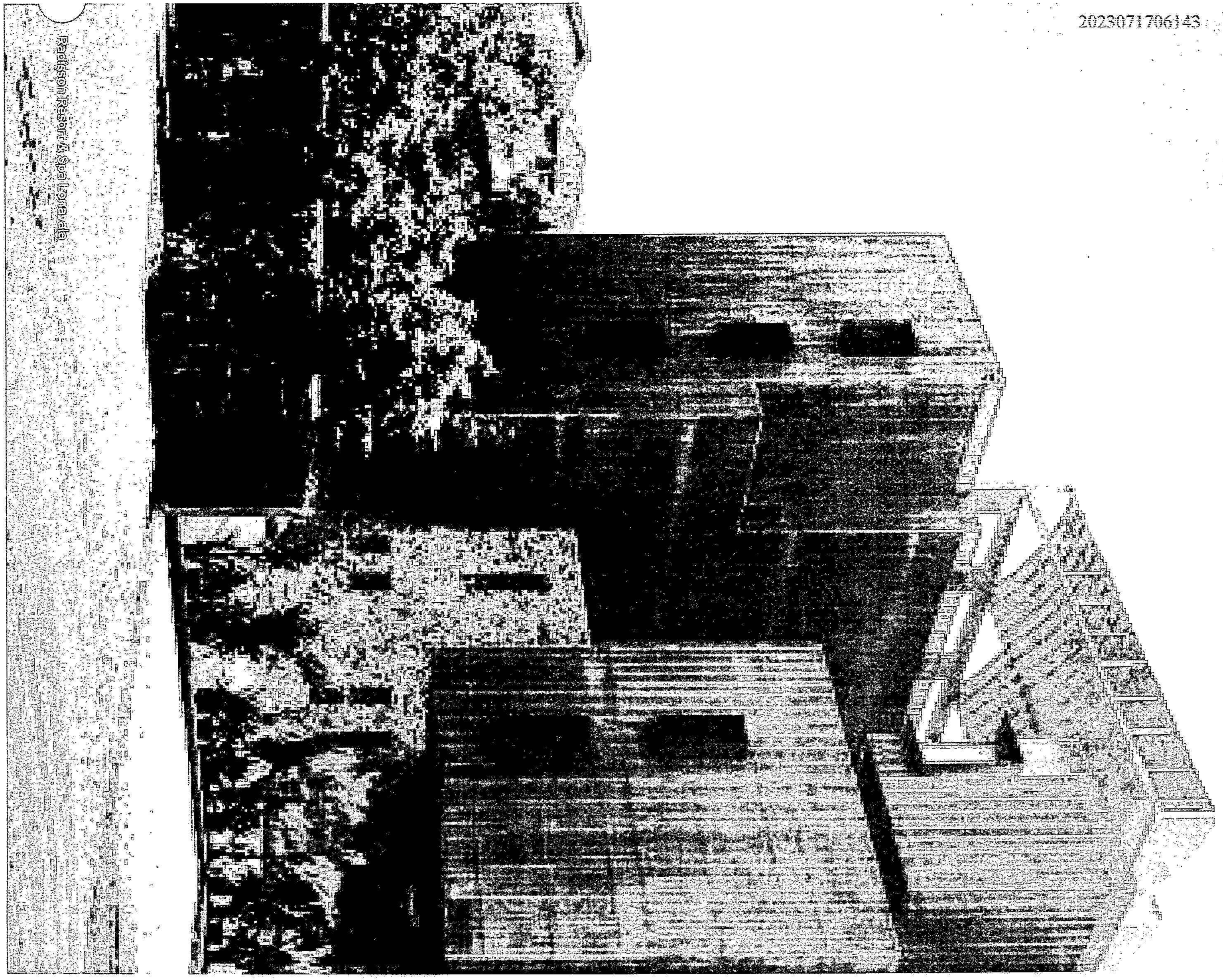
Ansvarsfullt företagande
Radissons ambitiösa och prisbelönta program för ansvarsfullt företagande startade 1989. Programmets tre kärnområden säkerställer att vi bryr oss om människor, samhället och vår planet och agerar på ett etiskt sätt: Think People - Att bry sig om människor i våra hotell och värdekedja; 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. 2022 års rapport, som finns tillgänglig på Radissons hemsida, www.radissonhotels.com, innehåller en detaljerad beskrivning av Radissons program för ansvarsfullt företagande.



Radisson Collection Hotel, Gran Via Bilbao




Radisson Resort & Spa Lonavala

20230717061444

FINANSIELLA RAPPORTER

FEM ÅR I SAMMANDRAG

MEUR (om inget annat anges)	**2022**	2021[5]	2020[6]	2019	2018
Resultaträkning					
Nettoomsättning[1]	1 035,0	480,2	332,1	999,3	959,2
Övriga rörelseintäkter	6,6	25,2	10,1	—	—
EBITDAR[2]	250,1	8,3	-23,1	340,6	325,4
EBITDA[2]	73,1	-59,0	-66,9	165,2	103,7
EBIT[2]	35,2	-174,0	-217,8	73,2	31,6
Finansiella poster, netto	-79,4	-82,5	-61,4	-39,4	-12,9
Årets resultat	-38,5	-192,7	-228,0	22,0	3,6
Balansräkning					
Balansomslutning	1 939,5	1 941,7	1 634,3	1 194,3	750,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	173,6	-91,6	1,5	148,8	256,0
Summa investeringar (materiella och immateriella)	89,3	105,3	566,4	141,9	85,3
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	84,7	-40,0	-23,4	153,8	121,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	220,9	-187,8	-673,8	-88,5	-86,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-242,0	260,8	422,4	-75,7	207,6
Finansiella nyckeltal[2]					
EBITDAR-marginal, %	24,2	1,7	-6,9	34,0	33,9
EBITDA-marginal, %	7,1	-12,3	-20,1	16,5	10,8
EBIT-marginal, %	3,4	-36,2	-65,6	7,3	3,3
Operativa nyckeltal					
Antal hotell[3]	718	660	403	387	380
Antal rum[3]	139 299	130 619	86 545	84 842	83 331
Antal anställda[4]	3 838	2 576	2 270	4 248	4 431

1) IFRS mått, se definition not 39.
2) Icke-IFRS mått – "Alternative Performance Measure", se definition not 39.
3) Inkluderar hotell i drift under hyres-, management- och franchiseavtal.
4) Inkluderar konsoliderade enheter (hotell under hyresavtal och administrativa enheter).
5) Siffrorna för 2021 har räknats om till följd av beslutet att inte längre klassificera innehavet i prize Holding GmbH som tillgängligt för försäljning.
6) Siffrorna för 2020 har ej räknats om till följd av beslutet att inte längre klassificera innehavet i prize Holding GmbH som tillgängligt för försäljning.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TEUR	Not	1 januari–31 december 2022	2021
Nettoomsättning	7	1 034 982	480 220
Övriga rörelseintäkter	8	6 570	25 202
Kostnad sålda varor avseende mat och dryck samt övriga liknande kostnader	9	-44 867	-22 878
Personalkostnader och kontraktsanställningar	8, 10	-352 809	-221 370
Övriga rörelsekostnader	11	-379 612	-243 172
Försäkring av fastigheter och fastighetsskatt	12	-14 160	-9 695
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)		**250 104**	**8 307**
Hyreskostnader	8, 13, 33	-176 970	-67 144
Resultatandelar i intresseföretag	19	-23	-206
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, kostnader för modifierade och avslutade kontrakt, realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar, finansiella poster och skatt (EBITDA)		**73 111**	**-59 043**
Avskrivningar	13, 17, 18	-130 469	-115 732
Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar	6, 13, 17, 18	-2 590	-8 662
Realisationsresultat för modifierade och avslutade hyresavtal		—	9 450
Realisationsresultat vid försäljning av aktier, immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar		95 182	-13
Rörelseresultat (EBIT)		**35 234**	**-174 000**
Finansiella intäkter	14	4 679	3 356
Finansiella kostnader	14	-84 095	-85 888
Resultat före bokslutsdispositioner		**-44 182**	**-256 532**
Bokslutsdispositioner:			
Lämnade koncernbidrag	32	-5 383	-2 915
Resultat före skatt		**-49 565**	**-259 447**
Skatt på årets resultat	15	11 107	66 735
Årets resultat		**-38 458**	**-192 712**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-38 483	-192 639
Innehav utan bestämmande inflytande		25	-73
		-38 458	**-192 712**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TEUR	Not	1 januari–31 december 2022	2021
Årets resultat		-38 458	-192 712
Övrigt totalresultat:			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:			
Aktuariella vinster och förluster	21	-15	1 201
Skatt på aktuariella vinster och förluster		—	-300
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:			
Valutaskillnader vid omräkning av utländska verksamheter		-3 423	3 881
Skatt på valutaskillnader vid omräkning av utländska verksamheter		-2 879	686
Verkligtvärdeförändring hänförligt till tillgångar tillgängliga för försäljning	20	—	-4 202
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		**-6 317**	**1 266**
Summa totalresultat för perioden		**-44 775**	**-191 446**
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-44 800	-191 373
Innehav utan bestämmande inflytande		25	-73

20230717065146

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TEUR	Not	31 december 2022	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	17	117 184	117 184
Licenser och tillhörande rättigheter	17	311 501	500 695
Övriga immateriella tillgångar	17	182 777	171 839
		611 462	**789 718**
Materiella anläggningstillgångar			
Fasta installationer i hyresfastigheter	18	62 757	63 357
Maskiner och inventarier	18	91 019	107 211
Pågående nyanläggningar	18	43 679	30 851
		197 455	**201 419**
Nyttjanderättstillgångar			
Land och byggnader	13	515 937	409 288
Maskiner och inventarier	13	3 587	4 062
		519 524	**413 350**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	19	4 167	4 042
Övriga aktier och andelar	20	1 037	999
Övriga långfristiga räntebärande fordringar	22	1 341	39 230
Övriga långfristiga icke räntebärande fordringar	22	5 694	5 353
		12 239	**49 624**
Uppskjutna skattefordringar	15	245 023	219 896
		1 585 703	**1 674 007**
Omsättningstillgångar			
Varulager		4 416	3 647
Kundfordringar	23	97 826	59 352
Aktuella skattefordringar	15	9 294	15 095
Övriga kortfristiga räntebärande fordringar	32	25 000	–
Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar	25	64 559	103 415
Övriga kortfristiga placeringar	26	1 964	1 282
		203 059	**182 792**
Likvida medel	27	150 746	84 921
Totala omsättningstillgångar		**353 805**	**267 713**
Summa tillgångar		**1 939 508**	**1 941 720**

20230717063147

TEUR	Not	31 december 2022	2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	28	11 626	11 626
Övrigt tillskjutet kapital	28	665 895	355 895
Reserver		-14 044	-7 742
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-489 895	-451 397
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**173 582**	**-91 618**
Innehav utan bestämmande inflytande		-47	-72
Summa eget kapital		**173 535**	**-91 690**
Långfristiga skulder			
Långfristiga leasingskulder		559 012	437 370
Uppskjutna skatteskulder	15	2 725	6 442
Pensioner och liknande förpliktelser	21	3 974	4 031
Avsättningar	29	22 980	—
Skulder kundlojalitetsprogram		30 130	25 557
Övriga långfristiga räntebärande skulder	30	715 467	1 171 989
Övriga långfristiga icke räntebärande skulder		393	632
		1 334 681	**1 646 021**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		94 377	76 520
Aktuella skatteskulder	15	27 401	22 747
Kortfristiga leasingskulder		28 673	42 981
Avsättningar	29	15 125	24 160
Skulder kundlojalitetsprogram		21 390	12 961
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	30	2 033	2 055
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	31	242 293	205 965
		431 292	**387 389**
Summa skulder		**1 765 973**	**2 033 410**
Summa eget kapital och skulder		**1 939 508**	**1 941 720**

20230711706145

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TEUR	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Verkligt värde reserv – finansiella tillgångar	Verkligt värde reserv – kassaflödes-säkringar	Balanserat resultat	*Eget kapital hänförligt till moder-bolagets aktieägaret*	*Innehav utan bestäm-mande inflytande*	Summa eget kapital
Öppningsbalans 1 januari 2021	***11 626***	***263 078***	***-8 397***	***290***	***—***	***-259 659***	***6 938***	***1***	***6 939***
Årets resultat	—	—	—	—	—	-192 639	-192 639	-73	-192 712
ÖVRIGT TOTALRESULTAT:									
Aktuariella vinster och förluster på förmånsbestämda planer	—	—	—	—	—	1 201	1 201	—	1 201
Skatt på aktuariella vinster och förluster på förmånsbestämda planer	—	—	—	—	—	-300	-300	—	-300
Valutaeffekter vid omräkning av utländska verksamheter	—	—	3 881	—	—	—	3 881	—	3 881
Skatt på valutaeffekter vid omräkning av utländska verksamheter	—	—	686	—	—	—	686	—	686
Verkligtvärdeförändring hänförligt till finansiella tillgångar	—	—	—	-4 202	—	—	-4 202	—	-4 202
Summa totalresultat för perioden	**—**	**—**	**4 567**	**-4 202**	**—**	**-191 738**	**-191 373**	**-73**	**-191 446**
TRANSAKTIONER MED ÄGARE:									
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott	—	92 817	—	—	—	—	92 817	—	92 817
Öppningsbalans 1 januari 2022	**11 626**	**355 895**	**-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
Utgående balans 31 december 2022	**11 626**	**665 895**	**-10 132**	**-3 912**	**—**	**-489 895**	**173 582**	**-47**	**173 535**

20230713064149

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

TEUR	Not	1 januari–31 december 2022	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat (EBIT)		35 234	-174 000
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och nedskrivningar	13, 17, 18	133 059	124 394
Realisationsresultat vid avyttring av anläggningstillgångar		-95 182	—
Förändring av pensionstillgång/pensionsskuld		-57	-774
	16, 19	-23	-206
Vinst från modifiering av hyresavtal	13	—	-11 406
Övriga justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		—	11
Övriga finansiella poster		-1 107	-754
Betald/erhållen skatt		-4 944	4 805
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**66 980**	**-57 930**
Förändring av:			
Varulager		-769	-829
Kortfristiga fordringar		-37 324	-58 208
Kortfristiga skulder		55 779	76 991
Förändring av rörelsekapital		**17 686**	**17 954**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**84 666**	**-39 976**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella tillgångar	17	-37 833	-62 582
Inköp i samband med pågående investeringar	18	-44 059	-39 898
Inköp av maskiner och inventarier	18	-3 837	-2 416
Inköp av fasta installationer	18	-3 595	-384
Försäljning av varumärken Amerika		265 342	—
Betalning för förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel	16	-3 000	-84 792
Övriga investeringar och avyttring av finansiella anläggningstillgångar		46 238	-434
Erhållen ränta		1 684	2 699
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**220 940**	**-187 807**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Erhållna lån	4	40 586	342 055
Återbetalning av lån	4	-497 327	-5 414
Betalning av leasingskulder	13	-34 595	-81 056
Ränta erlagd för leasingskulder	13	-21 647	-20 801
Övrig erlagd ränta	4	-39 056	-66 795
Kassaflöde extern finansiering		-552 039	167 989
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott		310 000	92 817
Kassaflöde från transaktioner med ägare		310 000	92 817
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-242 039**	**260 806**
Årets kassaflöde	4	**63 567**	**33 023**
Omräkningsdifferens i likvida medel		2 258	126
Likvida medel per den 1 januari		**84 921**	**51 772**
Likvida medel per den 31 december	4, 27	**150 746**	**84 921**

20230717OK150

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 27
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 34
Not 24 Omräkning 34
Not 25 Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar 34
Not 26 Övriga kortfristiga placeringar 34
Not 27 Likvida medel 34
Not 28 Aktiekapital 35
Not 29 Avsättningar 35
Not 30 Upplåning 36
Not 31 Övriga kortfristiga skulder 36
Not 32 Närstående parter 37
Not 33 Ansvarsförbindelser och investeringsåtaganden 38
Not 34 Åtaganden i samband med managementavtal 38
Not 35 Revisionsarvode 38
Not 36 Händelser efter balansdagen 38
Not 37 Koncernbolag och legal struktur 39
Not 38 Förslag till vinstdisposition 41
Not 39 Definitioner 41

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 2022 godkändes av styrelsen för Radisson Hospitality AB den 29 juni 2023. Årsredovisningen ska fastställas vid årsstämman den 29 juni 2023.

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 2022 och som var godkända av EU före publicering av denna årsredovisning.

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

Not 3 | Redovisningsprinciper

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

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

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

Rapporteringsvaluta

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

Allmänna principer för redovisning och värdering

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Investeringar i intresseföretag och joint ventures
Intresseföretag är de företag som koncernen har ett betydande inflytande över, men som varken är dotterbolag eller joint venturebolag. Betydande inflytande innebär att ägarföretaget kan delta i de beslut *som rör företagets finansiella och verksamhetsmässiga strategibeslut,* men innebär inte vare sig direkt eller indirekt kontroll över dessa strategibeslut. 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**	**2022**	2021	**2022**	2021
Danmark	DKK	7,44	7,43	7,44	7,44
Sverige	SEK	11,18	10,31	10,64	10,15
Norge	NOK	10,58	10,04	10,11	10,18
Storbritannien	GBP	0,89	0,84	0,85	0,86
USA	USD	1,07	1,14	1,05	1,18

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

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

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

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

Fortsättning not 3

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

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

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

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

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

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

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

Statliga stöd
Erhållna statliga stöd redovisas i koncernens resultaträkning i enlighet med IAS 20. Statliga stöd erhållna för generell täckning av fasta kostnader redovisas som övriga rörelseintäkter. Statliga stöd erhållna direkt relaterade till företagets personal redovisas som en kostnadsreduktion 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, transporter, operativ utrustning, hyror och licenser, underhåll, försäkringar, fastighetsskatter 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.

Uppskjutna skattefordringar tas upp endast till den del det bedöms

Fortsättning not 3

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.

Verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgångar som innehas med

Fortsättning not 3

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 i IFRS 9 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.

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 2022.

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 resultaträkningen 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 indexreglering som en procentsats av förändringen av aktuellt konsumentprisindex, och exponeras därför inte för förändrade marknadsräntor. Dessutom är leasingåtaganden normalt begränsade till en avtalad, maximal finansiell exponering, 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 (CHF) 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 utätts den avgiftsbelagda verksamheten generellt för en relativt sett högre transaktionsexponering. Transaktionsexponeringen uppkommer när avgifter tas ut av bolag i andra länder än det land som det hotell avgiften härrör från befinner sig i. Hotell inom vissa marknader med hög valutavolatilitet och med en stor internationell kundbas anpassar emellertid vanligtvis rumspriserna i den lokala valutan för att ta hänsyn till kursrörelse i den amerikanska dollarn eller euron, som är Radissons redovisningsvaluta.

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

En känslighetsanalys visar att om euron skulle öka eller minska i värde med fem procent mot andra valutor i koncernen, exklusive den danska kronan som är knuten till euron, skulle effekten på koncernens eget kapital vara cirka 14,6 MEUR, baserat på det egna kapitalet vid utgången av 2022. Effekten skulle vara 26,4 MEUR på den totala omsättningen, 3,4 MEUR på EBITDA och 1,0 MEUR på årets resultat, baserat på resultaträkningen för 2022. Analysen utgår från att samtliga valutor skulle fluktuera mot euron och tar inte hänsyn till korrelationen mellan dessa valutor och där i resulterande riskspridning.

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

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

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

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	
	2022	2021
Övriga långfristiga räntebärande fordringar	1 341	39 230
Övriga långfristiga icke räntebärande fordringar	5 694	5 353
Kundfordringar	97 826	59 352
Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar	38 920	82 710
Övriga kortfristiga räntebärande fordringar	25 000	—
Övriga kortfristiga placeringar	1 964	1 283
Likvida medel	150 746	84 921
Maximal kreditexponering	**321 491**	**272 849**

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 2022 presenteras i not 30. Därutöver har företaget kreditfaciliteter på 500 TEUR (500) med kreditinstitut. Vid utgången av 2022 användes 428 TEUR (436) för bankgarantier. Kontanter och andra likvida medel uppgick till 150 746 TEUR (84 921), av vilka 150 061 TEUR (83 830) var banktillgodohavanden och 685 TEUR (1 081) var i hotellens och administrationsenheternas handkassor.

Effekterna under 2020 och 2021 av Covid-19 har väsentligt påverkat tillgänglig likviditet negativt. Genom koncernens och aktieägarnas direkta handlingar, inklusive ett erhållet s.k. support letter från ett närstående företag, har likviditeten för de kommande tolv månaderna säkrats, och koncernens fortsatta drift är inte hotad.

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

Per den 31 december 2022	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 ränte-bärande skulder	2 033	—	—	—	2 033	2 033
Leasingskulder	58 045	44 731	135 184	608 640	846 600	587 685
	115 871	**100 527**	**590 738**	**1 431 698**	**2 238 833**	**1 305 185**

Per den 1 januari 2022	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Över 5 år	Totala kontrakterade kassaflöden	Bokfört värde
Övriga långfristiga räntebärande skulder	61 678	704 410	219 028	887 538	1 872 654	1 171 989
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	2 126	—	—	—	2 126	2 055
Leasingskulder	49 942	27 468	79 301	317 471	474 182	346 098
	113 746	**731 878**	**298 329**	**1 295 009**	**2 348 962**	**1 520 143**

	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**

	1 jan. 2021	Kassaflöde	Ej kasaflödespåverkande: Amortisering emissionsrabatt och låne-kostnader	Ej kasaflödespåverkande: Avgift förtidsinlösen	Ej kasaflödespåverkande: Upplupen ränta	Ej kasaflödespåverkande: Valutakursdifferenser	31 dec. 2021
Övriga långfristiga lån	825 376	267 881	—	20 000	59 006	243	1 172 506
Övriga kortfristiga lån	20 060	1 965	30	-20 000	—	—	2 055
	845 436	**269 846**	**30**	**—**	**59 006**	**243**	**1 174 561**
Likvida medel	51 772	33 023	—	—	—	126	84 921
	51 772	**33 023**	**—**	**—**	**—**	**126**	**84 921**

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

Fortsättning not 4

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"*.

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**

Per den 31 december 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	—	—	999	999
Total	**—**	**—**	**999**	**999**

Tillgångar värderade till verkligt värde i nivå 3	Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Totalt
Ingående balans per den 1 januari 2022	**999**	**999**
I övrigt totalresultat	38	38
Utgående balans per den 31 december 2022	**1 037**	**1 037**

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 2022 var som följer:

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde		
Övriga långfristiga räntebärande fordringar	1 341	39 230
Övriga långfristiga icke räntebärande fordringar	5 694	5 353
Kundfordringar	97 826	59 352
Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar	38 920	82 710
Övriga kortfristiga räntebärande fordringar	25 000	—
Övriga kortfristiga placeringar	1 964	1 283
Likvida medel	150 746	84 921
	321 491	**272 849**
Finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Övriga aktier och andelar	1 037	999
	1 037	**999**
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Övriga långfristiga räntebärande skulder	715 467	1 171 989
Övriga långfristiga icke räntebärande skulder	393	632
Leverantörsskulder	94 377	76 520
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	2 033	2 055
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	43 700	62 970
	855 970	**1 314 166**

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 2022 uppgick det egna kapitalet till 173 535 TEUR (-91 690) och nettoskulden till 562 400 TEUR (1 084 500), 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.

20230717061556

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 2022 användes en diskonteringsränta på mellan 6,7 och 9,6 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 2023 och de prognostiserade siffrorna för 2024–2026. 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 1 480 TEUR (8 662) 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, 2022 har immateriella tillgångar om 1 110 TEUR (17) 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 2022 eller 2021. 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 2022 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 2022 eller 2021 till följd av en omvärdering av möjligheten att använda outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag. En aktiv förvaltning av hotellportföljen, en revidering av planer och prognoser för hotell som redovisar förlust eller ett bakslag i den ekonomiska återhämtningen med större konsekvenser på avkastningen i koncernens hotell, skulle kunna skapa ett behov av förnyad bedömning av möjligheten att återvinna ackumulerade skattemässiga underskott överförda i ny räkning och därför även på det bokförda värdet av uppskjutna skattefordringar. Vidare kan en förändring i lagar och regelverk avseende skatter, till exempel en reducering av belopp som anses skattepliktiga, avdragsrätten för vissa kostnader eller begräsningar avseende utnyttjande av förluster, leda till en förnyad bedömning av möjligheten att utnyttja skattemässiga förlustavdrag och att återvinna uppskjutna skattefordringar relaterade till dessa.

Bedömning av åtaganden som inte redovisas i balansräkningen
För åtaganden under managementavtal uppger företaget den maximala överenskomna finansiella riskexponeringen hänförlig till samliga managementavtal med finansiella åtagande. Den maximala exponeringen redovisas i not 34. Normalt utgör dock årskostnaderna enbart en liten del av det maximala åtagandet.

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

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

Not 7 | Nettoomsättning

Nettoomsättning per verksamhetsområde

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Rumsintäkter	571 882	229 805
Intäkter från mat och dryck	189 785	90 150
Övriga hotellintäkter	34 995	19 516
Hotellintäkter	**796 662**	**339 471**
Avgiftsintäkter	204 352	116 792
Övriga intäkter	33 968	23 957
Totalt	**1 034 982**	**480 220**

Specificering av avgiftsintäkter		
Managementavgifter	52 607	27 697
Incitamentsrelaterade avgifter	28 026	15 664
Franchiseavgifter	45 648	28 406
Marknadsföringsavgifter	40 091	22 221
Reservationsavgifter	33 326	18 267
Termineringsavgifter	159	496
Övriga avgiftsintäkter	4 495	4 041
Totalt avgiftsintäkter	**204 352**	**116 792**

- 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	**2022**	2021
Statliga stöd redovisade under övriga rörelseintäkter	6 570	25 202
Statliga stöd redovisade under personalkostnader	4 462	16 902
Statliga stöd redovisade under hyreskostnader	6 243	14 675
Totalt	**17 275**	**56 779**

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

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Kostnad för mat	31 821	16 941
Kostnad för dryck	7 978	3 411
Kostnad för övriga intäkter	4 694	2 179
Kostnad för övriga sålda varor	102	85
Kostnad för telefon, fax, Internet	272	262
Totalt	**44 867**	**22 878**

- 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	**2022**	2021
Löner	226 976	145 270
Sociala kostnader	38 977	27 802
Pensionskostnader	6 116	5 624
Delsumma	**272 069**	**178 696**
Övriga personalkostnader, inklusive kontraktsanställningar	80 740	42 674
Totalt	**352 809**	**221 370**

Dessa kostnader ingår i raden Personalkostnader och kontraktsanställningar i resultaträkningen.

Ingen ersättning har utgått till styrelseledamöterna 2022 eller 2021. Radisson har identifierat Koncernledningen och VDn som nyckelpersoner.

Ersättning till koncernledning (inklusive VD och koncernchef)

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Grundlön	3 923	3 450
Rörlig ersättning	4 026	4 299
Retention bonus	—	1 335
Pensionskostnad, avgiftsbestämd plan	238	219
Bostad, skolavgift och företagsbil	410	468

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 2020, 2021 och 2022 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 VD och koncernchef. Programmet för 2019 slutreglerades under 2022 och de utbetalda beloppen ingår i tabellen ovan.

År 2020 inrättade Styrelsen ett s.k. retention bonus program för 2020-2021, vilket var avhängigt vissa villkor. Kostnaden redovisad 2021 för koncernledningens medlemmar som deltog i programmet har inkluderats i tabellen ovan.

I händelse av ändrade arbetsuppgifter till följd av ägarförändring kan VD och koncernchef utöva sin rätt att säga upp sitt avtal inom de första sex månaderna efter en sådan förändring. I så fall har VD och koncernchef rätt till uppsägningstid om sex månader med fortsatt betalning av grundlön och avtalsförmåner samt full rätt till årlig och långsiktig incitamentsbetalning 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 3 838 (2 576) fördelat enligt följande:

	1 januari–31 december			
	2022		2021	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Danmark	93	142	90	76
Norge	362	276	185	185
Sverige	183	180	104	109
Storbritannien	282	290	164	177
Tyskland	257	292	193	221
Frankrike	149	96	125	86
Spanien	191	199	113	108
Belgien	113	97	81	79
Övriga	328	308	246	234
Totalt per kön	**1 958**	**1 880**	**1 301**	**1 275**
Totalt		**3 838**		**2 576**

	Per den 31 december			
	2022		2021	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Styrelseledamöter[1)]	8	1	7	2
Koncernledningen (inklusive VD och koncernchef)	6	1	6	1

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

Not 11 | Övriga rörelsekostnader

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Avgifter för royalties, marknadsföring, reserveringar och licenser till Radisson Hospitality, Inc. (se not 32)	12 764	3 104
Energikostnader	38 019	20 882
Förnödenheter	14 459	8 679
Marknadsföringskostnader	112 140	61 143
Externa avgifter	50 765	49 956
Tvätt och kemtvätt	16 743	7 602
Kontraktstjänster	26 416	15 410
Administrationskostnader	10 452	8 211
Kommunikation, resor och transporter	15 677	7 402
Förbrukningsinventarier	5 668	2 637
Hyror och licenser	28 050	19 162
Kostnader för fastighetsdrift	8 111	6 109
Övriga kostnader	40 348	32 875
Totalt	**379 612**	**243 172**

Not 12 | Försäkring av fastigheter och fastighetsskatt

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Fastighetsskatt och andra skatter	12 014	7 756
Försäkring av fastigheter	2 146	1 939
Totalt	**14 160**	**9 695**

20230717056163

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			
Öppningsbalans 1 januari 2021	**837 647**	**6 369**	**844 016**
Anskaffningar	28 055	1 180	29 235
Förvärv av verksamhet - not 16	2 442	—	2 442
Omvärderingar	16 019	—	16 019
Avyttringar	-23 209	-656	-23 865
Valutakursdifferenser	14 705	16	14 721
Öppningsbalans 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
Utgående balans 31 december 2022	**998 930**	**7 362**	**1 006 292**
Ackumulerade av- och nedskrivningar			
Öppningsbalans 1 januari 2021	**-443 572**	**-2 017**	**-445 589**
Avskrivningar	-29 807	-1 444	-31 251
Förvärv av verksamhet - not 16	-543	—	-543
Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar	-5 346	—	-5 346
Avyttringar	20 598	656	21 254
Valutakursdifferenser	-7 701	-42	-7 743
Öppningsbalans 1 januari 2022	**-466 371**	**-2 847**	**-469 218**
Avskrivningar	-35 200	-1 495	-36 695
Avyttringar	1 978	561	2 539
Valutakursdifferenser	16 602	4	16 606
Utgående balans 31 december 2022	**-482 993**	**-3 775**	**-486 768**
Redovisat värde			
Per den 31 december 2021	**409 288**	**4 062**	**413 350**
Per den 31 december 2022	**515 937**	**3 587**	**519 524**

Belopp redovisade i resultaträkningen

TEUR	2022	2021
Rörliga hyresbetalningar (inkluderade i hyreskostnader)	174 584	62 587
Leasingavtal med låga värden (inkluderade i hyreskostnader)	2 814	1 859
Korta leasingavtal (inkluderade i hyreskostnader)	718	703
Avskringar av hyresrättstillgångar (inkluderade i avskrivningar)	36 694	31 251
Vinst vid modifiering av leasingavtal (inkluderade i realisationsresultat för modifierade och avslutade hyresavtal)	—	-11 406
Räntekostnader (inkluderade i finansiella kostnader)	21 647	20 801

Kassaflödesanalysen inkluderar följande belopp hänförliga till leasingavtal

TEUR	2022	2021
Betalningar hänförliga till rörlig hyra, leasingavtal med låga värden och korta leasingavtal	178 116	65 149
Återbetalning av leasingskulder	34 595	81 056
Ränta erlagd för leasingskulder	21 647	20 801

Per den 31 december 2022 hade Radisson 64 hotell under hyresavtal i drift. I följande tabell ges en översikt över när dessa avtal löper ut:

År	2022 Antal hyresavtal som löper ut	År	2021 Antal hyresavtal som löper ut
2023	—	2022	—
2024-2028	10	2023-2027	5
2029-2033	15	2028-2032	14
2034-2038	19	2033-2037	23
2039-2043	14	2038-2042	13
2044-2048	4	2043-2047	2
2049-2053	2	2048-2052	2

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

Framtida minsta vidareuthyrningsintäkter
Intäkter från vidareuthyrning redovisades 2022 till ett belopp om 2 408 TEUR (2 387). De förväntade framtida vidareuthyrningsbetalningarna som ska erhållas från samtliga fasta hyresavtal redovisas i tabllen nedan:

TEUR	2022	2021
Inom 1 år	2 276	2 326
1-5 år	7 395	7 927
Efter 5 år	16 605	17 221
Totalt	**26 276**	**27 474**

20230717061163

Not 14 | Finansiella poster

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Ränteintäkter från externa kreditinstitut	29	168
Ränteintäkter från andra lån och fordringar	1 806	3 187
Övriga finansiella intäkter	210	1
Valutakursvinster	2 634	—
Finansiella intäkter	**4 679**	**3 356**
Räntekostnader till externa kreditinstitut	-112	-194
Räntekostnader hänförliga till leasingskulder	-21 647	-20 801
Räntekostnader hänförliga till andra lån och skulder	-60 832	-58 870
Nedskrivningar av andra lån och fordringar	-187	-3 395
Övriga finansiella kostnader	-1 317	-755
Valutakursförluster	—	-1 873
Finansiella kostnader	**-84 095**	**-85 888**
Finansiella poster, netto	**-79 416**	**-82 532**

Övriga finansiella kostnader avser bankavgifter och liknande poster.

Nettovinster/-förluster per kategori av finansiella tillgångar och skulder

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Finansiella tillgångar värderad till verkligt värde via resultaträkningen	—	—
Lån och fordringar och finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-79 416	-82 532
Totalt redovisat i resultaträkningen	**-79 416**	**-82 532**

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader under 2022 och 2021 är hänförliga till finansiella tillgångar och skulder beräknade till anskaffningsvärde. Inga ränteintäkter redovisades under 2022 och 2021 för nedskrivna finansiella tillgångar.

Not 15 | Skatt

Skatt redovisad i resultaträkningen

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Skattekostnad(+)/intäkt(-) avser:		
Aktuell skattekostnad(+)/intäkt(-)	18 934	3 646
Justeringar som redovisas under innevarande år och som hänför sig till aktuell skatt för tidigare år	159	-5 091
Uppskjuten skattekostnad(+)/intäkt(-) hänförlig till temporära skillnader	-30 200	-65 290
Total skattekostnad	**-11 107**	**-66 735**

Avstämning av årets skattekostnad i förhållande till årets resultat:

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	-48 901	-259 447
Skatteintäkt (-)/skattekostnad (+) beräknad med lokal skattesats	-12 455	-59 520
Skatteeffekt av ej skattepliktig intäkt	-785	-2 150
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	2 227	1 863
Skatteeffekter av skattemässiga underskott som ej redovisats som uppskjutna skattefordringar	995	2 513
Skatteeffekt av tidigare ej redovisad uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader avseende tidigare år	2 035	-767
Skatteeffekter av uppskjuten skatt till följd av ändringar i skattesats	-146	-4 412
Skatteeffekt av utnyttjande av ej tidigare redovisade underskottsavdrag	-547	-1 912
Effekt av BAPA-avtal Belgien/Danmark	-6 365	—
Effekt av källskatt	4 103	4 197
Skattelättnad	-248	-1 667
Övrigt	-80	211
Delsumma	**-11 266**	**-61 644**
Justeringar som redovisas under innevarande år och som hänför sig till aktuell skatt för tidigare år	159	-5 091
Årets skattekostnad redovisad i resultaträkningen	**-11 107**	**-66 735**

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Från intäkter som redovisas direkt i eget kapital:		
Aktuell skatt		
Omräkning från utländska verksamheter	-2 881	-609
Totalt	**-2 881**	**-609**
Uppskjuten skatt		
Uppstått på intäkter och kostnader som redovisas i *övrigt totalresultat:*		
Omräkning av förmånsbestämda pensionsplaner	—	-300
Omräkning från utländska verksamheter	-110	1 295
Totalt	**-110**	**995**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen var 23% (26%).

20230717 705165

Fortsättning not 15

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

2022	Ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Omklassificeringar	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Temporära skillnader						
Leasingåtaganden netto	17 300	1 307	—	—	-603	18 004
Materiella anläggningstillgångar	6 263	-760	—	—	-230	5 273
Immateriella tillgångar	-11 414	-509	—	—	4	-11 919
Osäkra fordringar	3 378	-672	—	825	-7	3 524
Pensioner	925	-56	—	—	-7	862
Övriga skulder	494	-159	—	—	—	335
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	7 711	2 256	—	-1 044	-197	8 726
	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(+)/SKULDER(–) FRÅN:

2021	Ingående balans	Redovisat i resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	I nya företag vid förvärvs-tidpunkten	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Temporära skillnader						
Leasingåtaganden netto	29 128	-12 270	—	—	442	17 300
Materiella anläggningstillgångar	888	4 889	—	—	486	6 263
Immateriella tillgångar	-10 954	-460	—	—	—	-11 414
Avsättningar	44	-44	—	—	—	—
Osäkra fordringar	2 489	889	—	—	—	3 378
Pensioner	1 127	98	-300	—	—	925
Övriga skulder	428	-21	—	—	87	494
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	81	6 616	—	921	93	7 711
	23 231	**-303**	**-300**	**921**	**1 108**	**24 657**
Outnyttjade underskottsavdrag och skattemässiga avdrag						
Skattemässiga underskottsavdrag	121 832	65 593	1 295	—	77	188 797
	121 832	**65 593**	**1 295**	**—**	**77**	**188 797**
Totalt	**145 063**	**65 290**	**995**	**921**	**1 185**	**213 454**

Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen enligt följande:

	Per den 31 december	
TEUR	**2022**	2021
Uppskjutna skattefordringar	245 023	219 896
Uppskjutna skatteskulder	-2 725	-6 442
Totalt	**242 298**	**213 454**

EJ REDOVISADE UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Följande uppskjutna skattefordringar har inte redovisats på balansdagen:

	Per den 31 december	
TEUR	**2022**	2021
Skattemässiga underskottsavdrag	26 566	27 368
Totalt	**26 566**	**27 368**

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 (200 962 TEUR), Tyskland (2 163 TEUR), Frankrike (12 967 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 för-nyad bedömning av möjligheten att utnyttja de skattemässiga förlusterna och därför också värdet på de uppskjutna skattefordringarna.

2023071706164

Not 16 | Sålda och förvärvade verksamheter

Inga sålda eller förvärvade verksamheter 2022. I slutet av februari 2021 förvärvade Radisson 100 procent av det emitterade aktiekapitalet i Radisson Hotels Asia Pacific Investments Pte. Ltd. från sitt systerbolag Radisson Hospitality, Inc. Det förvärvade företaget och dess dotterbolag ansvarar för driften av Radissons varumärke i Asien och Stillahavsområdet.

Förvärvsanalysen har slutförts. Följande tillgångar och skulder redovisas till följd av förvärvet:

	Verkligt värde TEUR
Licenser och tillhörande rättigheter (förvärvade kontrakt)	29 549
Övriga immateriella tillgångar	102
Maskiner och inventarier	718
Nyttjanderättstillgångar – Land och byggnader	1 900
Andelar i intresseföretag	2 604
Övriga långfristiga räntebärande fordringar	1 380
Uppskjutna skattefordringar	374
Kundfordringar	7 914
Aktuella skattefordringar	27
Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar	954
Likvida medel	8 050
Långfristiga leasingskulder	-1 555
Uppskjutna skatteskulder	-4 802
Övriga långfristiga räntebärande skulder	-7 508
Övriga långfristiga icke räntebärande skulder	-1 905
Leverantörsskulder	-508
Kortfristiga leasingskulder	-445
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	-9 359
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	**27 490**
Tillkommer: Goodwill	65 352
Förvärvade nettotillgångar	**92 842**

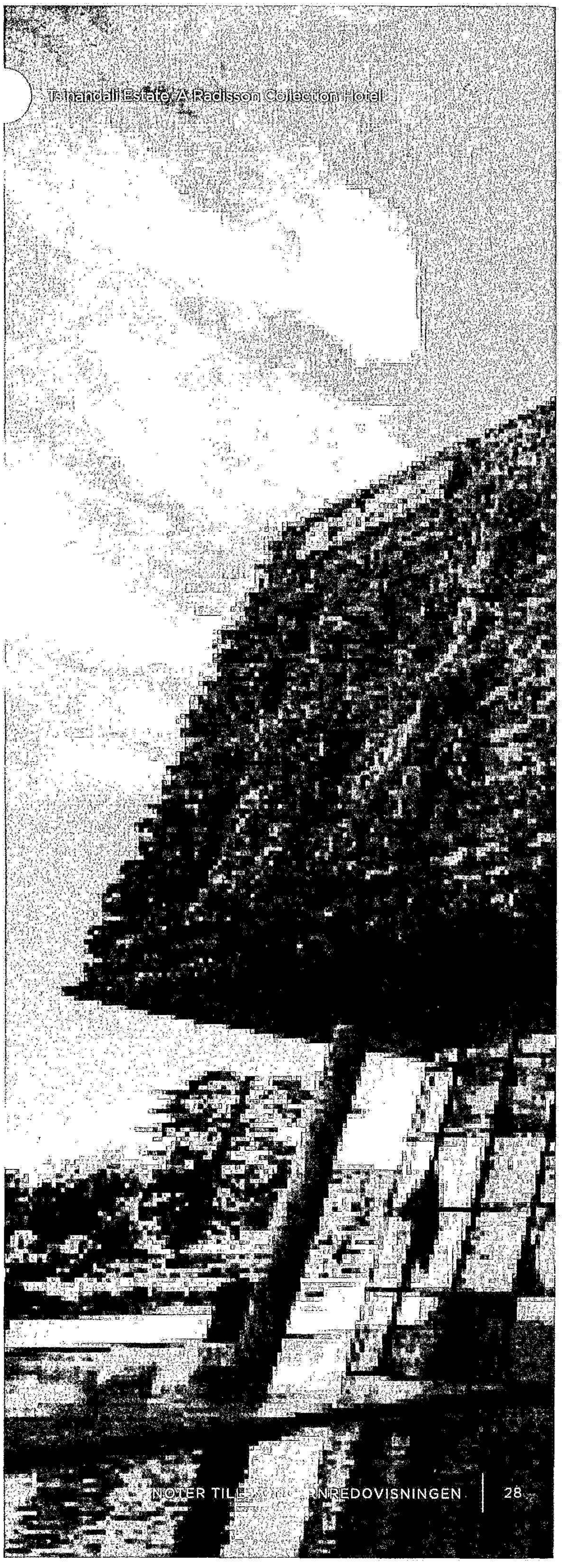
Goodwillen är hänförlig till personalstyrkan, hotell under utveckling och framtida kontrakt. Den kommer inte att vara avdragsgill i skattehänseende.

Verkligt värde för förvärvade kundfordringar uppgår till 7 914 TEUR. Det avtalsenliga bruttobeloppet för kundfordringar är 14 567 TEUR, med ett förlustavdrag på 6 653 TEUR redovisad vid förvärvet.

Den förvärvade verksamheten bidrog med intäkter på 15 672 TEUR och nettoresultat på -8 256 TEUR till koncernen för perioden 1 mars till 31 december 2021. Om förvärvet hade ägt rum den 1 januari 2021 så hade konsoliderade intäkter och nettoresultat (pro forma) uppgått till 18 011 TEUR respektive -9 923 TEUR för år 2021. Dessa belopp har beräknats med hjälp av dotterbolagens resultat.

Utflöde av likvida medel för att förvärva dotterbolag, netto efter förvärvade likvida medel:

	TEUR
Kontant vederlag	92 842
Minus förvärvade likvida medel	-8 050
Netto kassautflöde – investeringsverksamheten	**84 792**



Not 17 | Immateriella tillgångar

TEUR	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Licenser och tillhörande rättigheter	Totalt
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2021	**76 362**	**167 475**	**503 212**	**747 049**
Anskaffningar	—	62 557	25	62 582
Avyttringar	—	-92	-33	-125
Förvärv av verksamhet - not 16	65 352	4 696	29 658	99 706
Överföring från pågående nyanläggningar	—	58	—	58
Valutakursdifferenser	—	665	6	671
Övriga förändringar	—	198	-216	-18
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
Övrig förändringar	—	-1 724	-35	-1 759
Utgående balans 31 december 2022	**141 714**	**265 122**	**350 588**	**757 424**
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2021	**-24 530**	**-44 522**	**-5 468**	**-74 520**
Avskrivningar enligt plan	—	-13 993	-26 602	-40 595
Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar	—	-12	-5	-17
Avyttringar	—	89	31	120
Förvärv av verksamhet - not 16	—	-4 599	-104	-4 703
Valutakursdifferenser	—	-481	-4	-485
Övrig förändringar	—	-200	195	-5
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
Övriga förändringar	—	975	—	975
Utgående balans 31 december 2022	**-24 530**	**-82 345**	**-39 087**	**-145 962**
Redovisat värde				
Per den 31 december 2021	**117 184**	**171 839**	**500 695**	**789 718**
Per den 31 december 2022	**117 184**	**182 777**	**311 501**	**611 462**

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 2021	**223 511**	**348 914**	**26 387**	**598 812**
Anskaffningar	384	2 416	39 898	42 698
Avyttringar	-125	-4 714	—	-4 839
Förvärv av verksamhet - not 16	—	2 375	—	2 375
Överföring från pågående nyanläggningar	8 966	25 530	-34 554	-58
Valutakursdifferenser	5 318	9 763	735	15 816
Övriga förändringar	-319	376	-34	23
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
Utgående balans 31 december 2022	**241 762**	**369 157**	**45 673**	**656 592**
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2021	**-153 990**	**-243 605**	**-764**	**-398 269**
Avskrivningar enligt plan	-15 703	-28 183	—	-43 886
Nedskrivningar och reverseringar av nedskrivningar	-720	-1 693	-886	-3 299
Avyttringar	106	4 685	—	4 791
Förvärv av verksamhet - not 16	—	-1 657	—	-1 657
Valutakursdifferenser	-3 871	-7 208	-16	-11 095
Övriga förändringar	-290	212	85	7
Ingående balans 1 januari 2022	**-174 378**	**-277 449**	**-1 581**	**-453 408**
Avskrivningar enligt plan	-15 878	-29 304	—	-45 812
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
Utgående balans 31 december 2022	**-179 005**	**-278 138**	**-1 994**	**-459 137**
Redovisat värde				
Per den 31 december 2021	**63 357**	**107 211**	**30 851**	**201 419**
Per den 31 december 2022	**62 757**	**91 019**	**43 679**	**197 455**

Not 19 | Investeringar i intresseföretag

TEUR	Kapitalandel (%) per 31 december 2021	Kapitalandel (%) per 31 december 2022	Bokfört värde per 31 december 2021	Förvärv av verksamhet - Not 16	Utdel-ningar	Resultat-andel	Omräknings-differens	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%	1 505	—	—	—	95	1 600
Bestech Hotels & Resorts Private Limited	26,00%	26,00%	1 099	—	—	—	68	1 167
Total			**4 042**	**—**	**—**	**-23**	**148**	**4 167**

TEUR	*Kapitalandel (%)* per 31 december 2020	*Kapitalandel (%)* per 31 december 2021	*Bokfört värde* per 31 december 2020	*Förvärv av* verksamhet - Not 16	Utdel-ningar	Resultat-andel	Omräknings-differens	*Bokfört värde* per 31 december 2021
Al Quesir Hotel Company S.A.E	20,00%	20,00%	1 582	—	—	-206	-54	1 322
Fast Lane Hospitality GmbH	20,00%	20,00%	41	—	—	—	—	41
Afrinord Hotel Investment A/S	20,00%	20,00%	75	—	—	—	—	75
Bestech Hotels Private Limited	—	26,00%	—	1 589	—	—	—	1 589
Bestech Hotels & Resorts Private Limited	—	26,00%	—	1 015	—	—	—	1 015
Total			**1 698**	**2 604**	**—**	**-206**	**-54**	**4 042**

Sammanfattad finansiell information om intresseföretagen

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Totala tillgångar	24 577	22 187
Totala skulder	20 741	15 182
Nettotillgångar	3 837	7 004
Koncernens andel av nettotillgångar	648	1 641
Intäkter	3 007	518
Resultat från fortsatta verksamheter	-1 545	-1 126
Resultat efter skatt	-1 545	-1 117
Övrigt totalresultat	—	—
Summa totalresultat	-1 545	-1 117
Koncernens andel av resultat efter skatt	-392	-223

Not 20 | Övriga aktier och andelar

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**

TEUR	Kapitalandel (%) 31 dec. 2021	Bokfört värde 31 dec. 2020	Förändring verkligt värde	Omräknings-differens	Bokfört värde 31 dec. 2021
Doriscus Enterprise Ltd	13,41%	4 159	-4 202	43	–
First Hotels Co K.S.C.C	1,82%	1 020	–	-38	982
Övriga	–	17	–	–	17
Totalt		**5 196**	**-4 202**	**5**	**999**

Not 21 | Pensionsmedel, netto

Förmånsbestämda pensionsplaner
Dessa omfattar huvudsakligen ålderspension och änkepension, där arbetsgivaren 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	2022	2021
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	11 524	14 977
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-7 760	-11 273
Underskott/(överskott) på fonderade planer	**3 764**	**3 704**
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	210	327
Totalt underskott på förmånsbestämda pensionsplaner	**3 974**	**4 031**
Effekter av lägsta fonderingskrav/tillgångstak	–	–
Skuld redovisad i balansräkningen	**3 974**	**4 031**

Förändringar i värde av förmånsbestämda planer under året:

	31 december	
TEUR	2022	2021
Ingående förmånsbestämda förpliktelser	**15 304**	**15 758**
Kostnader för pensioner intjänade under året	828	1 102
Räntekostnader	113	82
Komponenter redovisade i resultaträkningen	**941**	**1 184**
Omvärdering av den förmånsbestämda förpliktelsen:		
Aktuariella (vinster)/förluster från förändringar i finansiella antaganden	-4 127	-651
Aktuariella (vinster)/förluster till följd av erfarenhetsjusteringar	286	-601
Komponenter redovisade i övrigt totalresultat	**-3 841**	**-1 252**
Utbetald ersättning – betalning av premier	-419	-361
Valutavinster/-förluster för utländska planer	-251	-25
Utgående förmånsbestämda planer	**11 734**	**15 304**

Förändringar i förvaltningstillgångar under året:

	31 december	
TEUR	2022	2021
Ingående förvaltningstillgångar	**11 273**	**10 954**
Ränteintäkter	100	65
Komponenter redovisade i resultaträkningen	**100**	**65**
Omvärdering av förvaltningstillgångar:		
Aktuariella (vinster)/förluster till följd av erfarenhetsjusteringar	-3 855	-51
Komponenter redovisade i övrigt totalresultat	**-3 855**	**-51**
Inbetalningar från arbetsgivaren	688	625
Inbetalningar från deltagare i pensionsplanen	71	70
Utbetald ersättning – betalning av premier	-419	-361
Valutavinster/(-förluster) för utländska planer	-98	-29
Utgående förvaltningstillgångar	**7 760**	**11 273**

De signifikanta aktuariella antagandena:

	31 december	
TEUR	2022	2021
Diskonteringsränta		
Belgien	3,8%	0,9%
Sverige	4,0%	0,65%
Förväntad löneökningstakt		
Belgien	2,4%	1,8%

20230711706168

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

	Ökning av antagande	Minskning av antagande
Diskonteringsränta 0,50 %	333	-470
Förväntad löneökningstakt 0,50 %	-235	204
Medellivslängd (män och kvinnor) 1 år	-59	40

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					
	2022			2021		
TEUR	Noterade	Onoterade	%	Noterade	Onoterade	%
Aktieplaceringar	579	—	7,5%	734	—	6,5%
Obligationer:						
Stat	4 159	—	53,6%	6 614	—	58,7%
Företag	1 712	—	22,1%	2 113	—	18,7%
Hypotek	92	—	1,2%	228	—	2,0%
Fastigheter	—	1 218	15,6%	—	1 584	14,1%
Totalt	**6 542**	**1 218**		**9 689**	**1 584**	

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

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

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

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

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

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

Förväntade inbetalningar till planer för ersättningar efter avslutade anställning uppgår till 731 TEUR för år 2022.

Den vägda genomsnittliga durationen för den förmånsbestämda förpliktelsen uppgår till 13,4 år.

Förväntad förfallotidpunkt för odiskonterade pensionsförmåner:

TEUR	
År 2023	135
År 2024	265
År 2025-2027	899
År 2028-2032	3 748

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 5 268 TEUR (4 506).

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 finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2022 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 386 TEUR (546). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,023 % respektive 0,02 % (0,026 respektive 0,019).

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 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 % (172).

Not 22 | Övriga långfristiga fordringar

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

Per den 31 december **2022** Motpart/specifikation	Nominellt lånebelopp	Valuta	Nominellt värde TEUR	Nedskrivning och valuta-kursförluster TEUR	Återbetalning av lån	Kortfristig del	Bokfört värde TEUR
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
Övriga icke räntebärande fordringar	4 894	EUR	4 894	—	—	—	4 894
Totalt icke räntebärande			**5 694**	**—**	**—**	**—**	**5 694**
Totalt långfristiga fordringar			**53 363**	**-8 478**	**-37 850**	**—**	**7 035**

Per den 31 december 2021 Motpart/specifikation	Nominellt lånebelopp	Valuta	Nominellt värde TEUR	Nedskrivning och valuta-kursförluster TEUR	Återbetalning av lån	Kortfristig del	Bokfört värde TEUR
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	—	—	—	1 380
Totalt räntebärande			**47 669**	**-8 439**	**—**	**—**	**39 230**
Icke räntebärande lån till externa parter	800	EUR	800	—	—	—	800
Övriga icke räntebärande fordringar	4 553	EUR	4 553	—	—	—	4 553
Totalt icke räntebärande			**5 353**	**—**	**—**	**—**	**5 353**
Totalt långfristiga fordringar			**53 022**	**-8 439**	**—**	**—**	**44 583**

Not 23 | Kundfordringar

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Kundfordringar före reserv för osäkra fordringar	141 439	94 317
Reserv för osäkra fordringar	-43 613	-34 965
Kundfordringar minus reserv för osäkra fordringar	**97 826**	**59 352**

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**

31 december 2021	Kundfordringar före reserv för osäkra fordringar	Reserv för osäkra fordringar	Kundfordringar minus reserv för osäkra fordringar
Kundfordringar ej förfallna	31 413	-3 518	27 895
Kundfordringar förfallna			
1-30 dagar	12 635	-862	11 773
31-60 dagar	6 031	-1 077	4 954
61-90 dagar	6 569	-1 287	5 282
Mer än 90 dagar	37 669	-28 221	9 448
Totalt förfallna	**62 904**	**-31 447**	**31 457**
Totalt bokförda	**94 317**	**-34 965**	**59 352**

Förändringar i reserven för osäkra fordringar	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Ingående balans	**-34 965**	**-21 718**
Förvärv av verksamhet	—	-8 518
Belopp som har skrivits av under året	274	266
Belopp som har återvunnits under året	254	12 066
Belopp som har reserverats under året	-9 252	-16 994
Valutakursdifferenser	76	-67
Utgående balans	**-43 613**	**-34 965**

Inga panter hålls som säkerhet för utestående kundfordringar.

Not 24 | Omräkning

Till följd av strategiska beslut så är investeringen i prize Holding GmbH inte längre klassificerad som tillgänglig för försäljning. Därutöver har förvärvsanalysen för förvärvet i Radisson Asia Investement Pte. Ltd 2021 slutförts 2022 (se vidare not 16). 2021 års siffror har omräknats för att reflektera dessa förändringar. Påverkan på de finansiella rappoterna presenteras i nedanstående tabeller.

Koncernens resultaträkning

	2021 - Ursprunglig	Justering klassificering prize Holding GmbH	Justering förvärvsanalys Asia	2021 - Omräknat
Nettoomsättning	467 552	12 668	—	480 220
Övriga rörelseintäkter	25 202	—	—	25 202
EBITDAR	9 940	-1 633	—	8 307
EBITDA	-55 774	-3 269	—	-59 043
EBIT	-163 751	-9 693	-556	-174 000
Årets resultat från kvarvarande verksamheter	-176 107	-16 188	-417	-192 712
Förlust för avvecklade verksamheter	-10 700	10 700	—	—
Årets resultat	-186 807	-5 488	-417	-192 712

Koncernens balansräkning

	2021 - Ursprunglig	Justering klassificering prize Holding GmbH	Justering förvärvsanalys Asia	2021 - Omräknat
Goodwill	79 541	51 832	-14 189	117 184
Licenser och tillhörande rättigheter	467 409	14 924	18 362	500 695
Övriga immateriella tillgångar	171 792	47	—	171 839
Materiella anläggningstillgångar	191 829	9 590	—	201 419
Nyttjanderättstillgångar	299 659	113 691	—	413 350
Finansiella anläggningstillgångar	49 623	1	—	49 624
Uppskjutna skattefordringar	219 911	4 576	-4 591	219 896
Likvida medel	84 084	837	—	84 921
Tillgångar som innehas för försäljning	213 737	-213 737	—	—
Övriga omsättningstillgångar	177 767	5 025	—	182 792
Summa tillgångar	**1 955 352**	**-13 215**	**-417**	**1 941 720**
Eget kapital	-91 263	-10	-417	-91 690
Långfristiga skulder	1 511 292	134 792	—	1 646 021
Skulder relaterade till tillgångar som innehas för försäljning	169 008	-169 008	—	—
Övriga kortfristiga skulder	366 315	21 074	—	387 389
Summa eget kapital och skulder	**1 955 352**	**-13 215**	**-417**	**1 941 720**

Not 25 | Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Förutbetalda kostnader		
Förutbetald hyra	4 158	4 978
Förutbetald fastighetsskatt	1 444	746
Övriga förutbetalda kostnader	15 490	10 529
	21 092	**16 253**
Upplupna intäkter		
Upplupna avgiftsintäkter	1 853	1 050
Övriga upplupna intäkter	2 694	3 402
	4 547	**4 452**
Momsfordringar	15 780	22 762
Fordringar hänförliga till statliga stöd	714	9 000
Fordringar närstående parter - not 32	—	33 389
Övriga kortfristiga icke räntebärande fordringar	22 426	17 559
Totalt	**64 559**	**103 415**

Not 26 | Övriga kortfristiga placeringar

Övriga kortfristiga placeringar avser medel på spärrkonton och säkerheter.

Not 27 | Likvida medel

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

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Bank	150 061	83 840
Kassa	685	1 081
Totalt	**150 746**	**84 921**

Not 28 | Aktiekapital

Emitterat kapital TEUR	Aktiekapital 2022	Övrigt tillskjutet kapital 2022	Aktiekapital 2021	Övrigt tillskjutet kapital 2021
Ingående balans 1 januari	**11 626**	**355 895**	**11 626**	**263 078**
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott	—	310 000	—	92 817
Utgående balans 31 december	**11 626**	**665 895**	**11 626**	**355 895**

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 2022, beslutade årsstämman att ingen utdelning skulle lämnas för räkenskapsåret 2021. Styrelsen föreslår årsstämman 2023 att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Not 29 | Avsättningar

TEUR	Omstrukturering och avslutande av kontrakt	Onerösa avtal	Rättstliga tvister	Övrigt	Totalt
Ingående balans 1 januari 2021	**2 576**	**3 634**	**150**	**36**	**6 396**
Ytterligare redovisade avsättningar	1 380	—	18 800	4	20 184
Minskning till följd av omvärderingar	-21	—	—	-13	-34
Utnyttjat under året	-794	-1 593	—	—	-2 387
Utgående balans 31 december 2021	**3 141**	**2 041**	**18 950**	**27**	**24 159**
Ytterligare redovisade avsättningar	2 191	8 263	7 179	—	17 633
Minskning till följd av omvärderingar	-1 022	-1 041	-150	—	-2 213
Utnyttjat under året	-473	-1 000	—	—	-1 473
Utgående balans 31 december 2022	**3 837**	**8 263**	**25 979**	**27**	**38 106**

Omstrukturering och avslutande av kontrakt
Avsättningen för omstrukturering och avslutande av kontrakt om 3 837 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 är hänförlig om 8 263 TEUR vid utgången 2022 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 kvartalet 2024.

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

Not 30 | Upplåning

	Kortfristig 31 december		Långfristig 31 december	
TEUR	**2022**	2021	**2022**	2021
Lån från närstående parter	2 033	2 055	697 000	1 155 000
Statliga lån	—	—	14 101	12 421
Checkkredit i bank	—	—	—	—
Övriga lån	—	—	4 366	4 568
Totalt	**2 033**	**2 055**	**733 467**	**1 171 989**

Företaget har säkrat lån om 699 033 TEUR (1 157 055) från närstående parter under 2022. Därutöver har företaget säkerställt statliga lån om 14 101 TEUR (12 421).

Övriga lån om 4 366 TEUR (4 568) 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	**2022**	2021
Beviljade checkräkningskrediter	500	500
Utnyttjande av checkkredit i bank: i garantier	-428	-436
Utnyttjande av checkkredit i bank: i likvider	—	—
Outnyttjade checkräkningskrediter	**72**	**64**

Not 31 | Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Förskottsbetalningar från kunder	15 329	11 950
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	183 264	131 045
Skulder till närstående parter - not 32	5 328	25 566
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	38 372	37 404
Totalt	**242 293**	**205 965**

Specifikation över upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TEUR	**2022**	2021
Upplupen semesterlön inklusive sociala avgifter	11 456	10 244
Upplupna kostnader för bonus inkl. sociala avgifter	25 113	12 429
Övriga upplupna lönekostnader	22 618	14 440
Upplupna energikostnader	4 503	2 831
Upplupna avgifter	4 297	16 695
Upplupna hyreskostnader	16 964	3 839
Upplupna försäljnings- & marknadsföringskostnader	6 585	5 004
Upplupna räntekostnader	22 732	520
Upplupna kostnader för loyaltyprogram	576	933
Upplupna kostnader för reparation, underhåll och renovering	10 080	5 383
Övriga upplupna kostnader	56 488	57 178
Förutbetalda intäkter	1 853	1 549
Totalt	**183 264**	**131 045**

Not 32 | Närstående parter

Transaktioner med Radisson Hospitality, Inc. och dess dotterföretag

	Per den 31 december			
	Intäkter		Kostnader	
TEUR	**2022**	2021	**2022**	2021
Avgifter för royalties, marknadsföring, bokningar och licenser	9 513	12 917	9 853	12 392
Radisson Rewards	—	98	—	358
Gemensamma IT-projekt	—	—	—	3 556
Ränteintäkter på lånefordringar	1 710	2 634	—	—
Övrigt	—	578	—	926

	Fordringar		Skulder	
TEUR	**2022**	2021	**2022**	2021
Lånefordringar (inkl. upplupen ränta)	—	38 074	—	—
Övrigt	—	462	—	1 052

Förutom ovanstående drevs Radisson Rewards kundlojalitetsprogram av Radisson Hospitality, Inc. fram till juni 2021. I juni 2021 inrättade Radisson ett separat kundlojalitetsprogram och medlemmar som bodde i, eller huvudsakligen gjorde transaktioner utanför Amerika, fick sina poängsaldon överförda till det nya programmet. De återstående medlemmarna stannade kvar i programmet som drivs av Radisson Hospitality, Inc. och som döptes om till Radisson Rewards Americas.

Transaktioner med moderbolaget Hawksbill S.A.R.L

	Per den 31 december			
	Intäkter		Kostnader	
TEUR	**2022**	2021	**2022**	2021
Koncernbidrag	—	—	5 383	2 915
Räntekostnad	—	—	500	—

	Fordringar		Skulder	
TEUR	**2022**	2021	**2022**	2021
Fordringar/skulder	—	33 388	5 328	25 566
Lån (inkl. upplupen ränta)	—	—	35 500	—

Transaktioner med dotterföretag till Jin Jiang International Holdings Co.

	Per den 31 december			
	Intäkter		Kostnader	
TEUR	**2022**	2021	**2022**	2021
Räntekostnader avseende lån från Silking Investments Co. SARL	—	—	24 426	22 974
Räntekostnader avseende lån från Radisson Finance Co. Limited	—	—	35 405	35 405

	Fordringar		Skulder	
TEUR	**2022**	2021	**2022**	2021
Lån från Silking Investments Co. SARL (inkl. upplupen ränta)	—	—	265 512	755 517
Lån från Radisson Finance Co. Limited (inkl. upplupen ränta)	—	—	419 881	402 055
Lån till Rubyrock Co, Ltd.	25 000	—	—	—

Intresseföretag

	Per den 31 december	
TEUR	**2022**	2021
Lånefordringar på intresseföretag	3 889	6 074
Intäkter (managementavgifter) från intresseföretag	202	37

Lån till Afrinord Hotel Investment A/S och Al Quesir Hotel Company S.A.E, inkluderade i ovanstående tabell om 1 005 TEUR respektive 561 TEUR har skrivits ned tidigare år. Radisson har ett lån till Bestech Hotels Private Limited om 2 217 TEUR inklusive upplupen ränta.

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

Nyckelpersoner

Koncernledningen, inklusive VD och koncernchef, definieras som nyckelpersoner. Ersättningen till denna grupp presenteras i not 10.

Not 33 | Ansvarsförbindelser och investeringsåtaganden

Ansvarsförbindelser

	Per den 31 december	
TEUR	**2022**	2021
Garantier lämnade i managementavtal[1)]	—	—
Övriga garantier	428	436
Totalt	**428**	**436**

1) Se not 34 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. Avsättningar för krav hänförliga till kända tvister bokförs när det föreligger en situation där det är högst sannolikt att Radisson kommer att bli skyldigt att reglera tvisten och när en rimlig bedömning kan göras med avseende på tvistens utfall. Radisson är inte delaktigt i något rättsligt förfarande eller skiljedomsförfarande som, enligt Radissons bedömning, kan ha eller har en väsentlig påverkan på Radissons finansiella position eller lönsamhet under 2022, inklusive ännu ej avslutade och nedan beskrivna fall, och fall som är kända och för närvarande övervägs. Styrelsen har per den 31 december 2022 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.

Ett krav på 49,5 MEUR mot ett dotterföretag till Radisson, som kompensation för en påstått felaktig uppsägning av ett management-avtal, prövades och avvisades av en domstol för handelsärenden 2009 och därefter av domstolen för överklagande i Bryssel 2019. Högsta domstolen upphävde 2020 delvis domen från domstolen för överklagande och hänvisade fallet tillbaka till domstolen för överklagande i Liege för ett nytt beslut i ärendet.

Not 34 | 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 9 managementavtal, jämfört med 11 i slutet av 2021. Managementavtalen som innehåller sådan finansiell risk för koncernen kommer att förfalla enligt tabellen nedan:

	2022		**2021**
År	Antal management-avtal som löper ut	År	Antal management-avtal som löper ut
2023	—	2022	—
2024-2028	1	2023-2027	1
2028-2033	1	2028-2032	3
2034-2038	3	2033-2037	2
2039-2043	3	2038-2042	2
2044-2048	—	2043-2047	2
2049-2053	1	2048-2052	1

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

Maximala framtida begränsade garantibetalningar

TEUR	**2022**	2021
Totalt	18 734	24 468

Garantibetalningarna med tak inkluderar ansvarsförbindelser enligt not 33 (det vill säga garantier i managementavtal). För räkenskapsåret 2022 betalade Radisson -1 146 TEUR (1 995) som kompensation i enlighet med managementavtal med garantier, vilka inkluderas under raden hyreskostnader.

Not 35 | Revisionsarvode

TEUR	**2022**	2021
PwC		
Revisionsuppdrag	1 881	1 674
varav PwC Sverige	578	503
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	—	428
varav PwC Sverige	—	74
Skatteuppdrag	19	54
varav PwC Sverige	—	—
Övriga uppdrag	126	314
varav PwC Sverige	—	215
Totalt PwC	**2 026**	**2 470**
varav PwC Sverige	578	792
Revisionsuppdrag - andra revisorer	136	—
Totalt	**2 162**	**2 470**
varav svenska revisorer	578	792

Not 36 | Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Not 37 | Koncernbolag och legal struktur

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

		31 dec. 2022		31 dec. 2021	
	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
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 29,4	100	MEUR 29,4
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
Tjecklen					
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 Service 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

		31 dec. 2022		31 dec. 2021	
	Registrerat i	Ägarandel %	Aktiekapital	Ägarandel %	Aktiekapital
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
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
Park Inn München Ost GmbH	Duisburg	–	–	100	MEUR 0,0
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	100	MEUR 0,0
Radisson Hotels Italy S.R.L.	Milano	100	MEUR 0,0	100	MEUR 0,0
Radisson Collection Hotel, Palazzo Nani S.R.L.	Venice	–	–	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
Radisson Hotel Atlantic Stavanger AS	Oslo	–	–	100	MNOK 0,0
Radisson Hotel Norge Bergen AS	Oslo	–	–	100	MNOK 0,0
Singapore					
Radisson Hotels Asia Pacific Investments	Singapore	100	MUSD 41.6	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

Fortsättning Not 37

		31 dec. 2022		31 dec. 2021	
	Registrerat i	Ägarandel %	Aktiekapital	Ägarandel %	Aktiekapital
Radisson Hotels Spain S.L..	Madrid	100	MEUR 3,5	100	MEUR 3,5
Radisson Collection Sevilla S.L.	Sevilla	–	–	100	MEUR 0,0
Radisson Red 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	MEK 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.	Saint Paul, MN	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

20230117061778

Not 38 | Förslag till vinstdisposition

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

TEUR	
Överkursfond	254 119
Balanserat resultat	486 409
Årets resultat	1 304
Totalt	**741 832**

Styrelsen föreslår till årsstämman 2023 att ingen utdelning betalas för räkenskapsåret 2022 och att disponibla medel om 741 832 TEUR balanseras i ny räkning.

Not 39 | 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. 2022	31 dec. 2021
Likvida medel [A]	150,7	84,9
Räntebärande skulder [B]	1 309,2	1 658,4
Leasingskulder [C]	587,7	480,4
Pensioner och liknande förpliktelser [D]	4,0	4,0
Skulder relaterade till investeringar i hotell under managementavtal [E]	4,4	4,6
Nettokassa (nettoskuld) [A-B+C+D+E]	**-562,4**	**-1 084,5**

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

MEUR	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Räntebärande tillgångar [A]	179,1	125,4
Räntebärande skulder [B]	1 309,2	1 658,4
Räntebärande tillgångar/skulder, netto [A-B]	**-1 130,1**	**-1 533,0**

Fritt kassaflöde
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten.

MEUR	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten [A]	84,7	-40,0
Kassaflöde från investeringsverskamheten [B]	220,9	-187,8
Fritt kassaflöde [A+B]	**305,6**	**-227,8**

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

MEUR	31 dec. 2022	31 dec. 2021
Varulager [A]	4,4	3,6
Kortfristiga icke räntebärande fordringar [B]	173,6	179,1
Kortfristiga icke räntebärande skulder [C]	400,6	342,6
Rörelsekapital, netto [A+B-C]	**-222,6**	**-159,9**

RÖRELSEMÅTT

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

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

RevPAR
Rumsintäkter per tillgängliga rum

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TEUR	Not	1 januari–31 december 2022	2021
Nettoomsättning	2	7 523	6 718
Personalkostnader	3, 4	-4 324	-4 547
Övriga rörelsekostnader	5, 6	-2 986	-5 616
Rörelseresultat före avskrivningar		**213**	**-3 445**
Avskrivningar	9, 10	-2	-27
Rörelseresultat		**211**	**-3 472**
Finansiella intäkter	7	25 815	113 030
Finansiella kostnader	7	-25 189	-111 355
Resultat före bokslutsdispositioner		**837**	**-1 797**
Bokslutsdispositioner:			
Koncernbidrag		837	—
Resultat före skatt		**1 674**	**-1 797**
Skatt på årets resultat	8	-370	370
Årets resultat		**1 304**	**-1 427**
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Årets resultat		**1 304**	**-1 427**
Övrigt totalresultat		**—**	**—**
Summa totalresultat för perioden		**1 304**	**-1 427**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TEUR	Not	1 januari–31 december 2022	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	9	—	—
Materiella anläggningstillgångar	10	2	4
Fordringar på koncernföretag	12	290 000	748 000
Andelar i koncernföretag	11	757 017	447 017
		1 047 019	**1 195 021**
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	12	11 271	8 026
Kundfordringar		211	158
Skattefordringar		168	334
Övriga kortfristiga fordringar		75	94
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		107	117
Likvida medel		977	170
		12 809	**8 889**
Summa tillgångar		**1 059 828**	**1 203 920**
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		486 409	177 836
Årets resultat		1 304	-1 427
		741 832	**430 528**
Summa eget kapital		**753 458**	**442 154**
Langfristiga skulder			
Övriga langfristiga räntebärande skulder	14	297 000	755 000
		297 000	**755 000**
Skulder			
Leverantörsskulder		499	212
Skulder till koncernföretag	13	2 382	165
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	5 657	2 465
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	14	500	493
Övriga kortfristiga skulder		332	3 431
		9 370	**6 766**
Summa skulder		**306 370**	**761 766**
Summa eget kapital och skulder		**1 059 828**	**1 203 920**

20230711705180

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TEUR	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	**11 626**	**254 119**	**86 013**	**-994**	**350 764**
Disposition av resultat från föregående år	—	—	-994	994	—
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott	—	—	92 817	—	92 817
Årets resultat	—	—	—	-1 427	-1 427
Utgående balans 31 december 2021	**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**	**484 409**	**1 304**	**753 458**

För information om aktiekapital, se not 28 till koncernredovisningen.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

		1 januari–31 december	
TEUR	Not	**2022**	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		211	-3 472
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	9, 10	2	27
Betald/erhållen ränta	7	690	3 753
Övriga finansiella poster	7	—	-4
Betald/erhållen skatt		167	-189
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**1 070**	**115**
Förändring av:			
Kortfristiga fordringar		2 995	-1 274
Kortfristiga skulder		-898	3 131
Förändring av rörelsekapital		**2 097**	**1 857**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**3 167**	**1 972**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Utlåning till koncernföretag	12	—	-433 000
Återbetalning av lån koncernföretag		458 000	—
Investeringar i aktier i dotterföretag	11	-310 000	-212 392
Erhållen utdelning från dotterföretag		—	88 263
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**148 000**	**-557 129**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	14	35 965	340 493
Återbetalning av lån	14	-493 965	—
Förändring i räntebärande skulder och koncernkonton		-2 173	122 016
Kassaflöde från extern finansieringsverksamhet		**-460 173**	**462 509**
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott		310 000	92 817
Kassaflöde från transaktioner med aktieägare		**310 000**	**92 817**
Årets kassaflöde		**994**	**169**
Likvida medel vid årets början		**170**	**1**
Omräkningsdifferens i likvida medel		-187	—
Likvida medel vid årets slut		**977**	**170**

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 46
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 2022, har haft någon signifikant påverkan på de finansiella rapporterna 2022.

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

Not 2 | Nettoomsättning

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Externa intäkter	282	208
Intäkter från koncernföretag	7 241	6 510
Totalt	**7 523**	**6 718**

Not 3 | Statliga stöd

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Statliga stöd redovisade under personalkostnader	39	415
Totalt	**39**	**415**

Not 4 | Personal

Lönekostnader

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Löner	2 830	2 765
Sociala avgifter	1 038	1 138
Pensionskostnader	471	616
Övriga personalkostnader (övriga förmåner)	-15	28
Totalt	**4 324**	**4 547**

Dessa kostnader ingår i posten personalkostnader i resultaträkningen.

Ingen ersättning har utgått till styrelsens ledamöter 2022 eller 2021. Radisson har definierat koncernledningen, inkl. VD och koncernchef, som nyckelpersoner.

Medelantal anställda

	1 januari–31 december			
	2022		2021	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	8	26	11	20

Information om styrelseledamöter redovisas i not 10 till koncernredovisningen.

Not 5 | Övriga rörelsekostnader

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Externa serviceavgifter	667	1 959
Övriga externa kostnader	134	2 173
Kostnader från koncernföretag	2 099	1 214
Hyreskostnader	86	270
Totalt	**2 986**	**5 616**

Not 6 | Revisionsarvode

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
PwC		
Revisionsuppdrag	432	436
Övriga uppdrag	–	22
Totalt	**432**	**458**

Not 7 | Finansiella intäkter och kostnader

	1 januari–31 december	
TEUR	**2022**	2021
Erhållna utdelningar	–	88 263
Ränteintäkter från koncernföretag	25 815	24 608
Valutakursvinster	–	159
Finansiella intäkter	**25 815**	**113 030**
Nedskrivning av aktier i dotterföretag	–	88 263
Räntekostnader närstående parter	24 926	22 955
Räntekostnader koncernföretag	66	133
Valutakursförluster	187	–
Övriga finansiella kostnader	10	4
Finansiella kostnader	**25 189**	**111 355**

20230717061132

Not 8 | Skatt

TEUR	2022	%	2021	%
Resultat före skatt	1 684		–1 797	
Skatt beräknad med lokal skattesats	345	20,6	–370	20,6
Skatteeffekter på ej skattepliktiga intäkter vid beräkning av beskattningsbar inkomst	—		–18 182	
Skatteeffekter på ej avdragsgilla kostnader vid beräkning av beskattningsbar inkomst	8		18 182	
Skatteeffekt av tidigare ej redovisad uppskjuten skatt hänförlig till underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader avseende tidigare år	17		—	
Redovisad skatt på årets resultat	**370**		**–370**	

Not 9 | Immateriella tillgångar

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
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	**2022**	2021
Anskaffningsvärde		
Ingående balans 1 januari	**197**	**813**
Avyttringar	—	–616
Utgående balans 31 december	**197**	**197**
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående balans 1 januari	**–193**	**–782**
Avskrivningar	–2	–27
Avyttringar	—	**616**
Utgående balans 31 december	**–195**	**–193**
Redovisat värde	**2**	**4**

Not 11 | Andelar i koncernföretag

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Ingående balans 1 januari	**447 017**	**322 888**
Investering i Radisson Hospitality Belgium SPRL	310 000	212 392
Nedskrivning av aktier i Radisson Hotel Holdings AB	—	–88 263
Utgående balans 31 december	**757 017**	**447 017**

Radisson Hospitality AB har följande dotterföretag:

Sverige	Säte	Org.nr	Antal aktier	Ägar-andel %	Bokfört värde
Radisson Hotel Holdings AB	Stockholm	556674-0972	106 667	100	234 625
Radisson Hospitality Belgium SPRL	Bryssel	442832318	21 240 373 169	100	522 392

Not 12 | Fordringar på koncernföretag

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Långfristiga fordringar på koncernföretag		
Räntebärande fordringer	290 000	748 000
Kortfristiga fordringar på koncernföretag		
Cash pool	6 297	4 125
Upplupen ränteintäkt	3 626	—
Koncernbidrag	837	2 914
Övrigt	511	987
Totalt	**301 271**	**756 026**

Not 13 | Skulder till koncernföretag

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Leverantörsskulder	2 382	165
Totalt	**2 382**	**165**

Not 14 | Upplåning

	Kortfristig 31 december		Långfristig 31 december	
	2022	2021	**2022**	2021
Lån från närstående parter	500	493	297 000	755 000
Total	**500**	**493**	**297 000**	**755 000**

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

Not 15 | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
Upplupna lönerelaterade kostnader	1 334	1 258
Upplupna räntekostnader	4 012	517
Övriga upplupna kostnader	311	690
Totalt	**5 657**	**2 465**

Not 16 | Pantsatta tillgångar och ansvarsförbindelser

	31 december	
TEUR	**2022**	2021
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.

20230717051183

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 29 juni 2023

Mingju Ma
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Liming Chen
Styrelseledamot

Wei Zhou
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 29 juni 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20230717061184

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 29 juni 2023

Mingju Ma
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Liming Chen
Styrelseledamot

Wei Zhou
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 29 juni 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20230717061935

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 29 juni 2023

Mingju Ma
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Liming Chen
Styrelseledamot

Wei Zhou
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 29 juni 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20230717205186

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 29 juni 2023

Mingju Ma
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Liming Chen
Styrelseledamot

Wei Zhou
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 29 juni 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

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 29 juni 2023

Mingju Ma
Styrelseordförande

Qian Zhu
Styrelseledamot

Lei Xie
Styrelseledamot

Liming Chen
Styrelseledamot

Wei Zhou
Styrelseledamot

Jing Qin
Styrelseledamot

Federico J. González
Styrelseledamot

Göran Larsson
Arbetstagarrepresentant

Ulf Peterson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits
den 29 juni 2023
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor

20230711706166

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 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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 2022 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.

20230717065129

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.

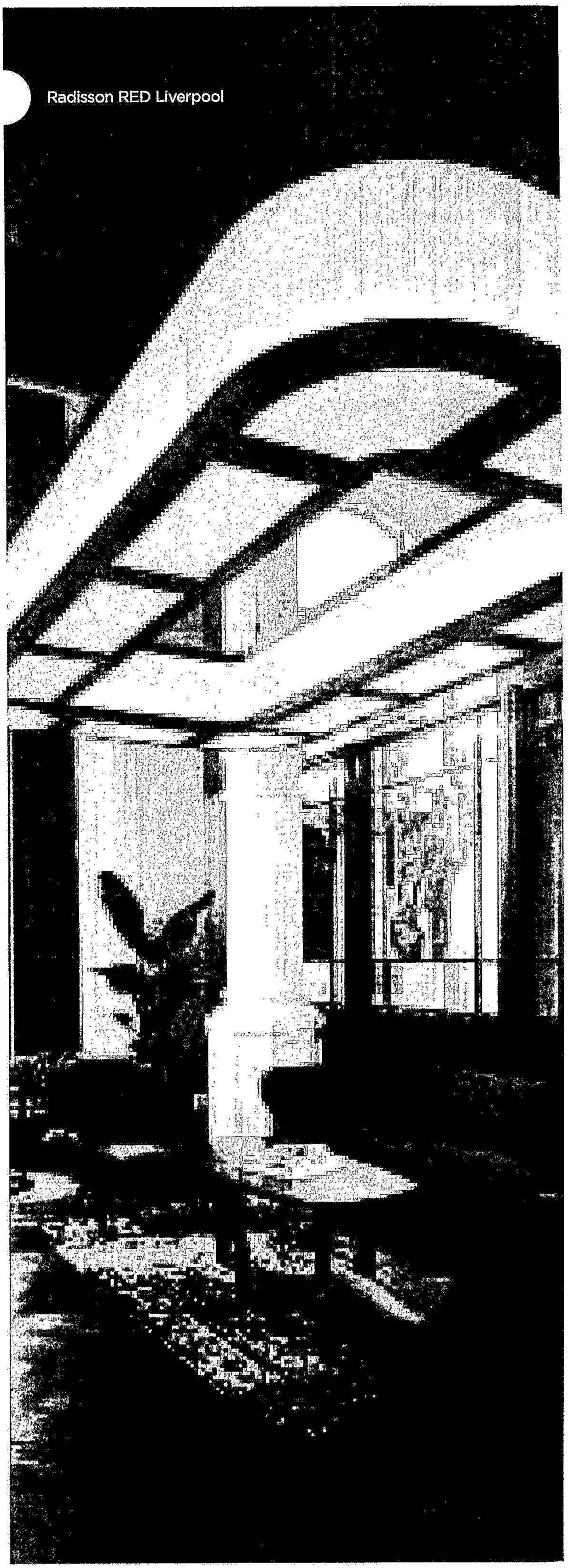
En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Malmo den 29 juni 2023

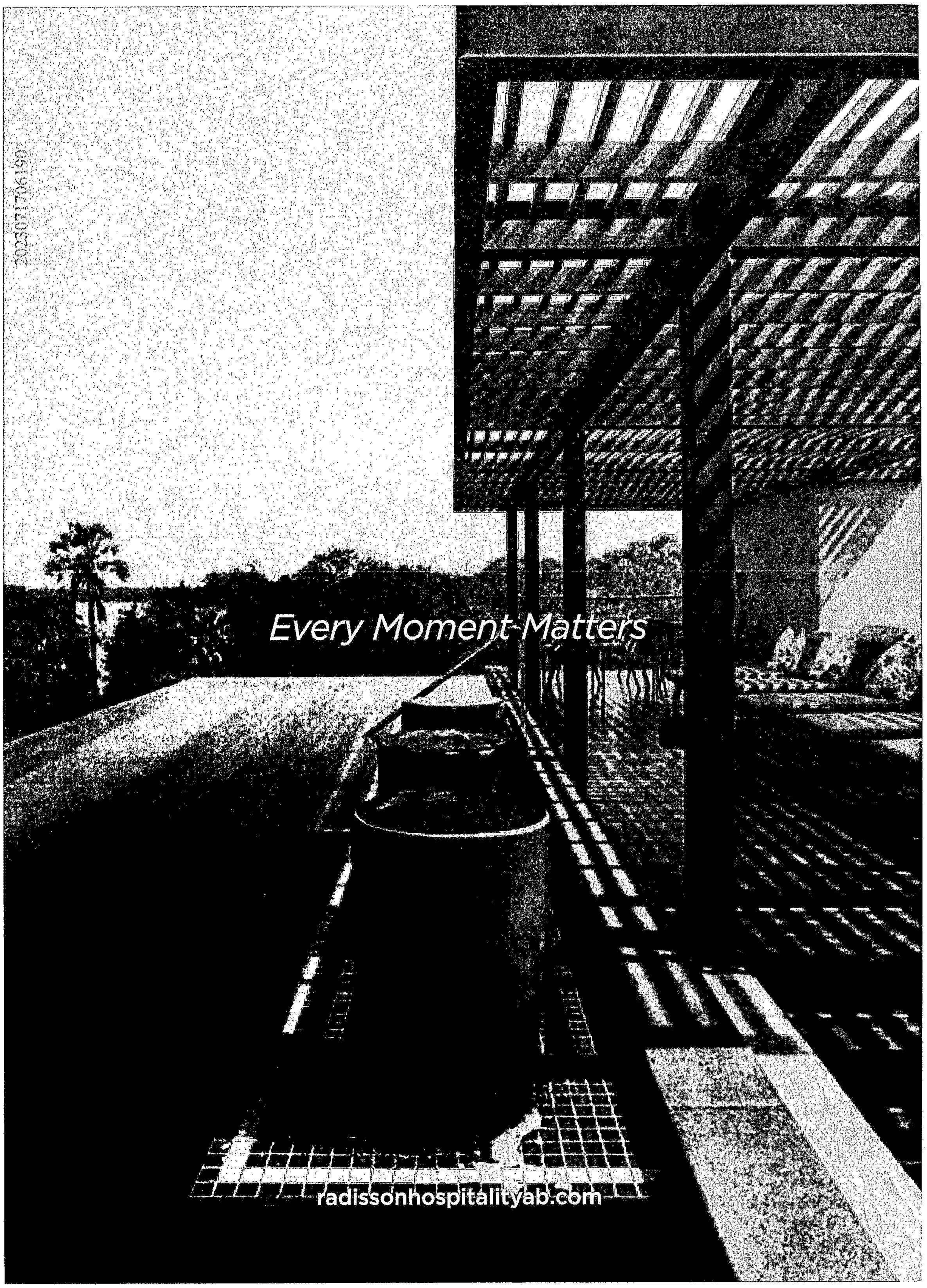
PricewaterhouseCoopers AB

Eric Salander
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Karin Wannfors
Auktoriserad revisor



20250611_105155



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

Undertecknad styrelseledamot i Radisson Hospitality AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 29 juni 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Stockholm den 29 juni 2023

Federico J. González