

ETIB
HOLDING
I AB



ÅRSREDOVISNING **2022**

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	03
Resultaträkning – koncern	14
Balansräkning – koncern	15
Kassaflödesanalys – koncern	16
Förändring eget kapital - koncern	17
Resultaträkning – moderbolaget	18
Balansräkning – moderbolaget	19
Kassaflödesanalys – moderbolaget	20
Förändring eget kapital – moderbolaget	21
Noter	22
Styrelsens underskrifter	41
Definitioner	42
Revisionsberättelse	

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Etib Holding I AB, org.nr. 559051-3262, (Bolaget eller Etib) avger härmed årsredovisning och koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

VERKSAMHETEN

Etib Holding I AB är moderbolag i en koncern som består av det helägda dotterbolaget NSP Restaurants AB (Publ) som i sin tur äger Nordic Service Partners Holding AB (NSP) med dotterbolag. Etib Holding I AB bedriver ingen verksamhet utöver ägande av NSP Restaurants AB (Publ). Bolagets säte är Stockholm. Restaurangverksamheten bedrivs i ett flertal bolag inom NSP koncernen under varumärkena Burger King och KFC. Bolaget ska driva den långsiktiga tillväxten och ökade lönsamheten genom att fortsätta öppna och förvärva nya restauranger. Verksamheten är att vara franchisetagare till varumärkena Burger King och KFC. Det innebär att Etib "hyr" restaurangkedjornas varumärken, deras koncept, råvaruhantering, inköpskanaler och marknadsföring. Etib äger och driver 45 Burger King-restauranger i Sverige och 21 i Danmark, varav två restauranger öppnade i Danmark under 2022. Etib driver även 15 KFC-restauranger i Sverige, varav tre öppnade under 2022. Portföljen av varumärkena Burger King och KFC tillhör de mest kända och framgångsrika varumärkena inom snabbservice (QSR) i världen. Etib är Burger Kings största franchisetagare i Norden och en av de större i Europa. I Sverige finns totalt ca 140 och i Danmark ca 50 Burger King-restauranger. NSP tecknar långsiktiga hyreskontrakt med fastighetsägare som finansierar mark och byggnader, medan NSP svarar för inredning av restauranglokalen och investerar i köksutrustning och möbler. Intäkter och resultat skapas främst genom att erbjuda de olika koncepten till gästerna på ett så attraktivt och effektivt sätt som möjligt. En viktig framgångsfaktor är att bolaget uppnår tillräckliga försäljningsvolymerna. Etib tar tillvara de stordriftsfördelar som uppstår när verksamheten drivs i en gemensam administrativ plattform av en erfaren ledningsgrupp med dokumenterad driftkompetens. Personalutveckling, drift, inköp och ekonomistyrning är exempel på områden där verksamheten kan drivas med avsevärt högre effektivitet i aggregerad form.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Stängda och nya restauranger

Två nya Burger King-restauranger har öppnats i Danmark samt så har tre nya KFC-restauranger öppnats i Sverige. Bolaget har även per sista december 2022 avslutat hyresförhållandet för den stängda TGIF-restaurangen i Danmark. Bolaget kommer att betala motsvarande två årshyror över två års tid för att avsluta avtalet. I april 2023, efter räkenskapsårets utgång, har bolaget helt lämnat lokalen.

Hög inflation och högre räntor

Den ovanligt höga inflationen har under året påverkat bolaget genom kostnadsökningar på olika insatsvaror, framförallt

har kostnad av sålda varor och kostnader för elektricitet ökat kraftigt. För att bemöta detta har bolaget justerat sina priser. Detta har fungerat väl, även om det från tid till annan har funnits en viss fördröjningseffekt. Mot slutet av året var framförallt bruttomarginalen försvagad jämfört med en normal nivå, men bolaget ser en återhämtning mot normala nivåer under 2023. Även om marginalen mot årsslutet var lägre än normalt har försäljningsutvecklingen under året varit god. Råvarupriser och även kostnaden för elektricitet har mot slutet av året normaliserats och förutspås fortsätta normaliseras under 2023.

Koncernen har även påverkats av att ränteläget har ökat. Majoriteten av koncernens räntekostnader är knutna till Stibor, så i takt med att Stibor har ökat har koncernens räntekostnader ökat. Koncernen följer utvecklingen noga och planerar sin belåning och penninghantering efter de nya förutsättningarna. En procentenhets förändring av Stibor påverkar koncernens kostnader med ca 3,1 msek på årsbasis.

Elstöd i Sverige

På grund av energikrisen i Europa har olika stödpaket lanserats i ett flertal länder. I Sverige beslutade Regeringen under hösten 2022 att svenska bolag skulle få ersättning för de höga elkostnaderna som drabbade landet. Ersättningen baseras på den uppmätta elförbrukningen under perioden oktober 2021 till september 2022. Syftet är att kompensera för de extrema elkostnader som svenska verksamheter har haft sedan elkrisen i Europa startade tidigt 2022. För Bolaget innebär stödet 9,5 msek i ersättning. Bolagets tolkning av regelverket och kommunikationen av Regeringen är att stödet hör till perioden med de höga elpriserna, dvs framförallt till räkenskapsår 2022. Dock har Regeringens administrativa hantering av elstödet gjort att stödet har dragit ut på tiden vilket har lett till att Bolaget bokföringsmässigt kommer att redovisa elstödet under räkenskapsår 2023. Detta anser Bolaget är missvisande för räkenskaperna, då elkostnaderna kommer se abnormalt höga ut under räkenskapsår 2022 och abnormalt låga under räkenskapsår 2023. Bolaget har därför inkluderat justerade lönsamhetsmått i årsredovisningen (se "flerårsöversikt" i slutet av förvaltningsberättelsen), så att en läsare kan se effekten av elstödet om det hade kunnat bokföras i räkenskapsår 2022. För räkenskapsår 2023 kommer Bolaget inkludera en liknande justering, för att visa hur räkenskaperna ser ut utan elstödet.

COVID-19 INFORMATION

Påverkan av COVID-19 under räkenskapsåret

När det fanns myndighetsrestriktioner till följd av Covid-19 påverkades dotterbolagens försäljning och lönsamhet kraftigt. Majoriteten av bolagens restauranger har påverkats, dock har det varit störst påverkan på cityrestauranger, köpcentrum och restauranger belägna invid kollektivtrafik. Drive-Thru-restauranger klarade sig förhållandevis bra. Efter att restriktionerna släppte i

februari såg bolagen en snabb återhämtning av omsättning och lönsamhet. Bolagets bedömning är att det inte kommer att komma några fler restriktioner gällande Covid-19, och därmed kommer inte bolagens omsättning eller lönsamhet påverkas av detta framöver.

Bolagen har även erhållit stöd i form av skatteanstånd i Sverige. I enlighet med gällande regler följer bolagen en betalningsplan som sträcker sig fram till Q2 2026 för återbetalning av skatteanstånden.

Påverkan av COVID-19 efter räkenskapsårets utgång

Dotterbolagen har inte påverkats av Covid-19 efter räkenskapsårets utgång, och bedömer även att bolagen inte kommer att påverkas i framtiden av Covid-19.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Etib har per den 1 januari 2019 infört den nya redovisningsstandarden IFRS 16 (se Not 1 och not 28). Införandet har fått en väsentlig påverkan på bolagets resultat och balansräkning, vilket har informerats om i tidigare års årsredovisningar. Införandet har inneburit omklassificering av bolagets operationella hyresavtal så att de nu redovisas som anläggningstillgång och räntebärande skuld. Detta innebär vidare att bolagets övriga kostnader, avskrivningar och räntekostnader påverkas materiellt. Bolaget har sedan 1 januari 2022 infört ändringen i IAS 12 "Inkomstskatter". Det innebär att bolaget redovisar uppskjuten skatt på alla temporära skillnader som uppstår av IFRS 16, detta är infört i 2022 års siffror samt i jämförelsetalen för 2021. Införande av IFRS 16 och IAS 12 har ingen påverkan på kassaflödet.

Koncernens intäkter uppgick för 2022 till 1 399,3 MSEK (1 141,0 MSEK), en positiv tillväxt på 22,6%. Rörelseresultatet uppgick till 63,7 MSEK (39,9 MSEK). Justerat för TGI Fridays som avvecklades förra året uppgick koncernens intäkter för 2022 till 1 399,3 MSEK (1 141,0 MSEK) och rörelseresultatet för 2022 till 65,2 MSEK (46,4 MSEK). TGI Fridays hade under 2022 en nettoomsättning på 0 MSEK (0 MSEK) och ett rörelseresultat på -1,5 MSEK (-6,5) MSEK.

Koncernen har mottagit hyresrabatter och statliga stöd om 3,9 MSEK med anledning av Covid-19. Majoriteten av detta har varit i Sverige, där det utgörs av en kombination av hyresrabatter, temporärt sänka arbetsgivaravgifter samt ersättning för sjuklöner. Resultat belastas av engångskostnader om ca -6,9 MSEK (-6,9 MSEK) och öppningskostnader för nya restauranger med -5,0 MSEK (-1,2 MSEK).

Justerad EBITDA

Bolaget beräknar och rapporterar "Justerad EBITDA", vilket är definierat som EBITDA exklusive följande poster: bokningar som härrör från IFRS 16, öppningskostnader för nya restauranger, engångskostnader, övriga intäkter som ej är av operationell karaktär samt EBITDA från stängda enheter. Bidrag från myndigheter är inkluderat, och för 2022 är även det ovan beskrivna elstödet inkluderat. Justerad EBITDA utgör det främsta resultatmått som bolagets uppföljs på internt och av olika intressenter. I motsvarande mån beräknar bolaget Justead Omsättning, där omsättning från stängda enheter har bortjusterats. För 2022 uppgick Justerad EBITDA till 65,9 msek (46,5 msek) och den Justerade Omsättningen till 1371,3 (1113,2). Den Justerade EBITDA-marginalen uppgick därmed till 4,8 procent (4,2).

FINANSNETTO, RESULTAT FÖRE OCH EFTER SKATT

Finansnettot uppgick till -121,0 (-28,0 exklusive IFRS16) MSEK (-114,4MSEK) och avser IFRS16 justering, räntekostnader och finansiella kostnader, främst negativa valutaförluster varav ca 3,2 MSEK (1,0 MSEK) avser orealiserade valutakursdifferenser. Justerat för TGI Fridays uppgick finansnettot till -123,3 MSEK (112,5 MSEK) Resultat före skatt uppgick till -57,3 MSEK (-74,7 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick resultatet före skatt till -58,1 MSEK (-66,1 MSEK). Resultatet efter skatt uppgick till -45,7 MSEK (-67,4 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick resultatet efter skatt till -46,6 MSEK (-58,9 MSEK). Resultat per aktie uppgick till -0,05 kronor (-0,07). Justerat för TGI Fridays uppgick resultat per aktie till -0,05 (-0,07).

FINANSIERING

Etib har under året amorterat 65,0 MSEK (11,4 exkl IFRS 16 justering) (58,9 MSEK) på den finansiella leasingkulden samt upptagit nya leasingavtal om 132,7 MSEK (21,9 MSEK).

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick per den 31 december till 76,9 MSEK (83,9 MSEK).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt uppgick till 65,2 MSEK (52,3 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet till 64,4 MSEK (60,7 MSEK).

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till 65,1 MSEK (52,2 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet till 64,2 MSEK (60,6 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 62,5 MSEK (-21,4 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till - 62,5 MSEK (-21,4 MSEK). Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick till -55,1 MSEK (-53,8 MSEK). Justerat för TGI Fridays uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till -55,1 MSEK (-53,8 MSEK).

EGET KAPITAL

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till -84,0 MSEK (0,7 MSEK) motsvarande 0,00 kronor per aktie (0,00).

INVESTERINGAR

Investeringar i materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar uppgick till 191,0 MSEK (34,3 MSEK). Investeringarna avser restauranginventarier och sedvanliga underhållsinvesteringar i maskiner och utrustning, samt nybyggnation av fem restauranger. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgår till 1,6 MSEK (0 MSEK).

FÖRVÄRV, AVYTTRINGAR, STÄNGNINGAR OCH NYÖPPNINGAR

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

SKATTER

Koncernen har inga pågående processer eller tvister avseende skattesituationen. Med anledning av Covid-19 pandemin har bolaget utnyttjat de tillfälliga skatteanstånd som har erbjudits av myndigheterna i både Sverige och Danmark. Under 2022 utnyttjades återigen möjligheten till tillfälligt skatteanstånd. Efter det senaste tillfälliga skatteanståndet kommer dessa följa en betalningsplan som sträcker sig till 2027. Per den 31 december 2022 redovisas en uppskjuten skattefordran om 63,8 MSEK (51,4 MSEK) och en uppskjuten skatteskuld om 0 MSEK (0 MSEK). Totalt har koncernen underskottsavdrag uppgående till 244,9 MSEK (233,3 MSEK) varav 153,6 MSEK (143,0 MSEK) har beaktats. Underskottsavdragen har ingen förfallotidpunkt.

Genom att koncernen valt att tillämpa reglerna enligt IAS 12, har jämförelsetalen med 2021 uppdaterats.

MEDARBETARE OCH PERSONALUTVECKLING

Antal årsanställda uppgick till 1 218 (1 098) varav 910 (830) i Sverige och 308 (268) i Danmark.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER SEGMENT

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

Burger King

Försäljning inom Burger King-segmentet uppgick till 1 059,6 MSEK (881,2 MSEK). Det justerade driftresultatet uppgick till 63,5 MSEK (51,7 MSEK). Försäljningen och resultatet har under året förbättrats mot föregående år. Försäljningen och resultatet i Sverige påverkades initialt av Covid-19 pandemin och de myndighetsrestriktioner som fanns, men efter februari när restriktionerna släpptes har försäljning och resultat förbättrats. Under året har Burger King-segmentet påverkats av den höga inflationen, men genom prisjusteringar och andra aktiviteter har man under majoriteten av året lyckats dels öka försäljningen kraftigt men även försvara marginalerna. Sammantaget har Burger King-segmentet klarat inflationskrisen väl. Mot slutet av året var försäljningen rekordstark men marginalerna lägre än normalt, dock ser bolaget en återhämtning mot normala nivåer under 2023.

KFC

Försäljningen inom KFC-segmentet uppgick till 331,9 MSEK (253,0 MSEK) och det justerade driftresultatet till 38,4 MSEK (33,6 MSEK). Försäljningen och resultatet har under året förbättrats mot föregående år. Påverkan från Covid-19 under januari och februari innan restriktionerna släppte har främst varit på de två city-restauranger som bolaget driver. KFC har dock framförallt Drive Thru-restauranger som har påverkats mindre, och i många fall gynnats. Inflationskrisen har under året påverkat KFC genom försvagade marginaler, dock har bolaget genom prisjusteringar och andra aktiviteter ökat försäljningen kraftigt och även försvarat marginalerna. Sammantaget har KFC -segmentet klarat inflationskrisen väl. Mot slutet av året var försäljningen rekordstark men marginalerna lägre än normalt, dock ser bolaget en återhämtning mot normala nivåer under 2023.

TGI FRIDAYS

Restaurangen stängdes under oktober månad 2020. Försäljningen uppgick under 2022 till 0 MSEK (0 MSEK) och driftresultatet till -1,5 MSEK (-6,5 MSEK). Bolaget har per sista december 2022 kommit överens med hyresvärden om att frånträda lokalen. Som ersättning till hyresvärden kommer bolaget betala motsvarande två årshyror, jämnt fördelat över två års tid.

GOODWILL

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

HÅLLBARHETSRAPPORT

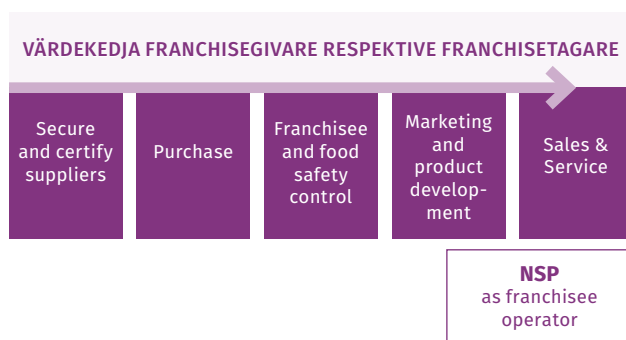
Alla rörelsedrivande koncernbolag omfattas av hållbarhetsrapporten.

AFFÄRSMODELL

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

Försäljning och resultat skapas genom att erbjuda restaurangkoncepten till gästerna på attraktiva marknadsplatser med bra mat och god service. Etib:s hållbarhetsarbete är en viktig del i bolagets affärsutvecklingsprocess och ingår därmed i affärsplanen. Under 2022 har Etib fokuserat sitt hållbarhetsarbete på att identifiera de områden där man har störst möjlighet att påverka, vilket framförallt innefattar bolagets energiförbrukning och klimatpåverkan därifrån, men även personalfrågor där stora satsningar har gjorts bland annat på mentorprogram. Då fokus har legat på hållbarhetsrisker där som går hand i hand med operativa åtgärder har en omfattande analys av vilka övriga hållbarhetsrisker som är de mest väsentliga för bolaget inte påbörjats än, men det är högt prioriterat att genomföra en intressentdialog som ska mynna ut i en väsentlighetsanalys under det kommande året. I den analysen ska de mest väsentliga hållbarhetsriskerna identifieras för områdena miljö, personal, sociala förhållanden, mänskliga rättigheter och antikorrupcion. Därefter kommer Etib att ta fram en handlingsplan för hantering av de mest väsentliga riskerna inom respektive område. I samband detta arbete ska även resultatindikatorer tas fram som gör det möjligt att mäta hur väl hållbarhetsarbetet utvecklas inom varje område.

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



MILJÖ

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

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

Måltider och förpackningar

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

På Etib är vi stolta över att menyn utvecklas konstant och de senaste åren är vi särskilt glada över att kunna erbjuda allt fler växtbaserade måltider. På Burger King finns det sen 2019 växtbaserade rätter på menyn både i Sverige och Danmark. Proteinkällor från växtriket ger upphov till lägre utsläpp av växthusgaser och förbrukar färre naturresurser jämfört med rött kött, och vi ser det därför som en viktig hållbarhetsåtgärd att göra det lättare för våra gäster att välja gröna välsmakande måltider. Under 2022 satsade Burger King stort på att bredda denna kategori med flertalet nya produkter, som planeras att

lanseras under 2023. Målsättningen är att 7% av alla gäster ska köpa minst en växtbaserad rätt efter denna lansering. Även på KFC har utbudet av vegetariska rätter på menyn ökat. Sedan 2022 erbjuds lakto-ovo-vegetariska veggie strips som är ett krispigt och saftigt alternativ till kyckling. Målet är att öka försäljningen av detta alternativ, tillsammans med andra växtbaserade rätter, med 5 procentenheter varje år.

Produktionen av förpackningsmaterial till Etibs måltider kräver betydande mängder naturresurser och det är därför prioriterat av att minska förbrukningen av dessa. Under 2022 skedde flera glädjande framsteg på förpackningsfronten. På Burger King gick förbrukningen av lock och sugrör ned med cirka 50% till följd av nya rutiner. Kartonger till hamburgare ersattes med ett resurssnålare wrappapper, vilket ledde till att den totala vikten av dessa förpackningar minskade från 15 ton till 2 ton. Under 2023 planeras en liknande utfasning av kartonger som används till kyckling och pommes frites. På Etib vill vi ligga i framkant i vår bransch med att minska mängden engångsförpackningar som cirkulerar. Vi är stolta över att återanvändbara dryckesbehållare redan har varit i bruk på flera Burger King-restauranger i Danmark sedan 2020. Under 2022 lanserades det även på några utvalda restauranger i Sverige. Projektet har dock stött på en del utmaningar i form av hög svinnfrekvens och leveransproblem, vilket har resulterat i en tillfällig paus. Planen är att få en ny typ av glas godkända och att dra i gång projektet igen under 2023. Även på KFC infördes återanvändbara dryckesbehållare under 2022. En utredning tillsattes för att utforska möjligheten att också ta fram återanvändbara "buckets" som kycklingen serveras i. Planen är att testa dem i drift under vintern 2023.

Restauranger och transporter

Genom energibesparingsåtgärder kan Etib bidra en mer hållbar och resurseffektiv framtid. Inom bolaget pågår ett flertal energibesparingsprojekt där förbrukningen för varje restaurang jämförs med likvärdiga restauranger inom koncernen. Restauranger med avvikelser åtgärdas omgående. All utrustning som ventilation, kyla och ytterbelysning är anpassat efter verksamhetens öppettider och tiden före och efter stängning minimeras.

De restauranger som har styrsystem övervakas varje vecka för att upptäcka eventuella avvikelser. Alla restauranger med värmeåtervinningssystem följs upp regelbundet för att uppnå maximal återvinningseffekt.

För 2022 har klimatpåverkan från Etib:s inköpta el beräknats för första gången. Elkonsumtionen mäts i alla restauranger som ägs av Etib själva. All inköpt el i Sverige och Danmark kommer från förnybara källor, med Vattenfall som leverantör. Elens ursprung garanteras till 100% med ursprungsgarantier. Undantaget är elkonsumtionen i de restauranger som ligger på platser där bolaget inte upphandlar elförsörjningen, vilket exempelvis kan vara köpcentrum eller tågstationer. Där har klimatpåverkan beräknats med schabloner för energiförbrukning och enligt försiktighetsprincipen, med *nordisk elresidualmix som emissionsfaktor. Det är sannolikt att ett antal av de köpcenter som köper in el till Etib:s restauranger upphandlar förnybar el och att de beräknade utsläppen från dessa restauranger därför är en överskattning. Framöver kan det bli aktuellt att ta in bättre data från hyresvärdar för att göra en mer prickssäker beräkning.

Land	FÖRBRUKNING MWh	KLIMATPÅVERKAN TON CO ₂ e	ENERGIKÄLLA
Sverige	15 900	186	100% förnybar mix
Danmark	7 580	89	100% förnybar mix
Restauranger i köpcenter	2 500	847	Nordisk residualmix
Totalt	25 980	1 122	

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

Ett sätt att minska mängden inköpt el är att öka den egna elproduktionen. Genom att investera i solceller kan Etib främja en mer hållbar och klimatsmart energiframtid. Samtliga nya Burger King anläggningar i Danmark har installerat solceller. Till nya KFC utvärderas möjligheten kontinuerligt.

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

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

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

Hållbara transporter är viktiga för att minska koldioxidutsläppen, förbättra luftkvaliteten och minska oljeberoendet. Etibs distributör (Martin & Servera) har investerat stort i en uppdaterad fordonspark som antingen går på el eller drivs med biogas. Deras egen solcellspark producerar förnybar energi till elnätet i södra Sverige. Martin & Servera har också börjat bygga om dieslbilar så de kan drivas med el, målsättningen är att vara CO₂-neutrala 2030.

PEOPLE

Personal

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

nationaliteter likväl som personer med funktionsnedsättning. Vi ser att det är vårt ansvar som bolag att vara en viktig kugge i integrationen av ungdomar, personer med funktionsnedsättning och utlandsfödda personer i arbetslivet.

Etib har ett utvecklat samarbete med olika aktörer med syfte att främja att personer med funktionsnedsättning som kommer ifrån ett utanförskap och får en plats i samhället i form av ett arbete som de kan vara stolta över. Etib erbjuder bland annat nystartsjobb för personer som står långt från arbetsmarknaden och vi har målet att ha minst en anställd från samarbetsaktörer per restaurang.

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

Utbildning av nyanställda och existerande personal genomförs löpande. Etib har centrala kurser för både Burger King och KFC för nyanställda samt utbildningar för vidareutveckling till arbetsledare bland annat. På KFC genomförs projekt "Next generation" - ett ettårigt program med tio deltagare för kommande ledare. Under 2023 kommer detta projekt fortlöpa och flera grupper påbörjas. På Burger King finns det ett liknande initiativ för alla våra biträdande restaurangchefer.

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

Sociala förhållanden & arbetsmiljö

Etib har nolltolerans mot diskriminering, trakasserier, mobbning och särbehandling. Etib planerar arbetet och organisationen baserat på bolagets värderingar för att skapa en god arbetsmiljö. Etib har en diskrimineringspolicy som alla anställda signerar vid anställning. Det finns även en jämställdhetspolicy som beskriver bolagets viktiga arbete med jämställdhet. Vår restaurangchefskår har en jämn fördelning av kvinnor och män samt anställda med olika etnisk bakgrund.

För att säkerställa och bibehålla en god arbetsmiljö genomför Etib personalundersökningar 2-4 gånger om året. Vi har lärt oss att kortare men mer frekventa undersökningar passar verksamheten bättre genom att vi kan sätta in åtgärder snabbare när vi ser att det behövs likväl som vi får feedback mer regelbundet. Efter det att resultaten utvärderats tas åtgärdsplaner fram och

implementeras i verksamheten. Bolaget genomför regelbundet restaurangchefsmöten, arbetsledarmöten samt s.k. connect-möten där representanter från personalen på restaurangerna träffar företagsledningen, utan närvaro av närmaste chef, för att ges möjlighet att beskriva sin vardag och dess utmaningar. Enligt vår senaste medarbetarundersökning framkom det att 8 av 10 medarbetare är nöjda och trivs med sin anställning hos oss. Bolagets slutsats är att vårt arbete med att förbättra arbetsmiljön fungerar, men arbetet med ständig förbättring och medarbetartrivsel fortsätter.

Etib stöttar det lokala föreningslivet i form av sponsring av lokala idrottsklubbar runt om i Sverige.

Mänskliga rättigheter

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

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

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

Korruption

Under 2022 påbörjades ett arbete med att upphandla en extern leverantör när det kommer till skapandet av företagsanpassad anti korruptionspolicy och utbildningar kopplade till det området. Ramverket Näringslivskoden antogs under året och målsättningen är att varje person som driver en av våra restauranger, chefer på driftsavdelningen samt huvudkontorspersonal ska ha genomfört anti korruptionsutbildningen samt vara införstådda med företagets policy inom anti-korruption innan året är slut.

POLICY- & STYRDOKUMENT

I tabellen nedan listas de policies som styr hållbarhetsarbetet hos Etib. Det saknas ännu en miljöpolicy, men vi har initierat ett arbete för att ta fram en och det kommer att slutföras under 2023.

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

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

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

Kapitalstruktur och kapitalrisk

ETIB:s mål avseende koncernens kapitalstruktur är att trygga förmågan att fortsätta sin verksamhet så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna, vara till nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstruktur, kan bolaget utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Genom att uppnå en lämplig balans mellan eget kapital och lånefinansiering säkerställs en flexibilitet för koncernen som möjliggör investeringar i verksamheten samt bibehålla en kontrollerad kostnad för kapitalet. Bolaget har ett positivt kassaflöde (EBITDA) från verksamheten och därutöver är rörelsekapitalet i verksamheten relativt låg. Koncernens mål är att den räntebärande nettoskulden över tid skall minska till tre gånger EBITDA.

OMVÄRLDSRISKER**Konjunktursutveckling**

Efterfrågan på restaurangtjänster är beroende av samhällsekonomin. Det betyder att minskad tillväxt i ekonomin, globalt eller på det lokala planet, kan leda till minskad efterfrågan.

RISKHANTERING

Etib möter dessa risker genom att hålla de fasta kostnaderna på en så låg nivå som möjligt och så långt det är möjligt anpassa bemanningen av respektive restaurang till förväntad försäljning.

Affärsetiska och varumärkesrisker

Efterfrågan på Etib:s kända varumärken bygger på att konsumenter förknippar dessa med positiva värden. Om Bolaget eller någon av Bolagets samarbetspartners vidtar någon åtgärd, oavsiktligt eller avsiktligt, som står i konflikt med de värden som varumärkena representerar kan Etib:s varumärken skadas och försäljning och resultat komma att påverkas negativt.

Etib bedriver, själv och gemensamt med respektive varumärkesägare, ett förebyggande arbete genom att implementera uppförandekod, etiska riktlinjer och rutiner. En kontinuerlig uppföljning görs för att säkerställa efterlevnaden av dessa riktlinjer.

Marknadsutveckling

Kunders preferenser påverkas av hälsotrender eller oro för en viss typ av mat eller produktionsmetod. Medvetenheten bland allmänheten om näringsinnehåll, hälsotrender, djurskydd eller motsvarande har ökat och kan komma att öka ytterligare framöver.

Etib möter dessa risker genom att, via och i samråd med varumärkesägarna, erbjuda kunderna breda menyer med ett urval av rätter baserade på olika råvaror, genom att strikt arbeta efter manualer och tydliga regelverk som begränsar risken för dålig kvalitet och olyckor.

Strukturkänslighet

Den expansiva utbyggnaden av köpcentrum i hela Nordeuropa under de senaste åren bedöms ha ökat risken för överetablering och att sämre belägna köpcentrum och restauranger kan slås ut.

Etib hanterar denna risk genom att företrädesvis etablera sig i så kallade fristående A-lägen och i A-rankade köpcentrum med möjlighet till utökade öppettider.

Konkurrens

Restaurangmarknaden kännetecknas av hård konkurrens från främst internationella starka kedjevarumärken och höga etableringskostnader. Den nordiska marknaden bedöms relativt fragmenterad och står inför en konsolidering där det sannolikt skapas betydligt större foodserviceföretag.

Etib:s fokus är att vara franchisetagare till de internationellt mest kända och attraktiva varumärkena inom QSR och casual dining. Etib avser att aktivt delta i konsolideringen av marknaden och ser detta som en tillväxtpotential.

OPERATIVA RISKER**Personalberoende**

Etib:s verksamhet är personalintensiv och bolagets framgång är beroende av engagerade medarbetare som kunnigt och snabbt utför sina arbetsuppgifter. Etib är också beroende av specialistkompetens på ledningsnivå och gott ledarskap. Etib:s utveckling beror därmed på Bolagets förmåga att behålla och motivera sin personal och att lyckas identifiera och utveckla kompetenta personer inom alla delar av organisationen. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget kan det, kortsiktigt, komma att få betydelse för Etib:s verksamhet och resultat.

RISKHANTERING

Etib möter dessa risker genom ett systematiskt utbildningsprogram av medarbetarna där kunskaperna följs upp löpande under anställningen. Alla Etib-chefer har ett tydligt ansvar för att identifiera kvalitetsbrister samt säkerställa att rätt personal stannar och utvecklas tillsammans med bolaget bland annat genom att erbjuda praktisk utbildning på arbetsplatsen, karriärmöjligheter, marknadsmässiga löner samt bonus- och incitamentsprogram.

Varumärkesrisk

Etib kan när som helst drabbas av anseendehotande händelser och olyckor som sker i den egna verksamheten eller som drabbar det globala varumärket. Dessa anseendehotande händelser kan allvarligt skada allmänhetens förtroende för det varumärke som berörs. Ett minskat förtroende kan komma att få väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Etib är franchisetagare till några av världens mest kända restaurangvarumärken inom QSR- och casual dining-segmenten. Franchisegivarna begränsar anseenderisken genom att kräva att samtliga franchisetagare följer rigorösa manualer och tydliga regelverk som oavsett land begränsar risker för slarv, dålig kvalitet och olyckor. Bolaget har i sin verksamhet byggt en industriell process som dagligen hanterar och begränsar dessa risker genom att hålla en hög kvalitet genom hela produktionsprocessen och en transparent och relevant internrapportering.

OPERATIVA RISKER**Franchiseavtal**

Ett franchiseavtal tecknas med varumärkesägaren för varje enskild restaurang. Dessa franchiseavtal innehåller en beskrivning av vad som skall anses som avtalsbrott, som ger varumärkesägaren rätt att säga upp avtalet till förtida upphörande. Upprepade mindre avtalsbrott kan medföra rätt för varumärkesägaren att säga upp avtalet. Vid grova avtalsbrott kan varumärkesägaren säga upp avtalet med omedelbar verkan.

Etablering- och lägesrisk

Bolaget planerar att öppna ytterligare enheter de kommande åren inklusive enheter under det nya varumärket KFC. En felbedömning av en restaurangs marknadsläge utgör den största risken vid nyetablering av restauranger. Risken för felbedömning är något högre för KFC då varumärket är relativt nytt i Sverige. För att en etablering av restaurangerna skall få ske förutsätts diverse godkännanden från varumärkesägaren i olika delar av etableringsprocessen. Varumärkesägaren har en rätt att vägra godkänna nyetablering av restauranger.

Förvärvsrisk

En del av Bolagets strategi består av att förvärva restauranger. Det finns alltid en risk att Etib får betala för mycket för förvärvade enheter. Vidare finns det alltid en risk att förvärvade enheter inte utvecklas i enlighet med gjorda beräkningar.

Hyresavtalsrisk

Etib har som strategi att inte äga fastigheterna där restaurangerna är belägna, utan träffar hyresavtal eller andra former av nyttjanderättsavtal med fastighetsägaren. För fristående restauranger rör det sig oftast om hyresavtal med relativt långa löptider. Vid uppsägning av hyresavtal från hyresvärdens sida har hyresgästen enligt svensk och dansk lagstiftning normalt sett rätt till ersättning från hyresvärden. En uppsägning av vissa hyresavtal skulle kunna påverka bolaget negativt om Etib inte fick tillräcklig ekonomisk kompensation från hyresvärden. Det kan emellertid inte uteslutas att Etib i framtiden kan komma att drabbas av uppsägningar som kan komma att få en väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

IT-relaterade risker

Etib är beroende av befintliga IT-system för att kunna bedriva verksamhet. Det kan inte uteslutas att delar av dessa visar sig vara otillräckliga för den fortsatta tillväxten och för att styra bolaget effektivt. Etib är medveten om ökade risker från cyberattacker i dagens omvärld, där bland annat Etibs IT-system skulle kunna slås ut.

Regelbegränsningar

Ändringar i lagar och förordningar, bland annat sådana som rör sysselsättning, arbetsmiljö samt beredning och försäljning av mat och dryck, samt förändringar av krav på tillstånd för sådan verksamhet, kan komma att få väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKHANTERING

Etib har byggt upp en industriell process som dagligen hanterar och säkerställer att bolaget följer franchiseavtalen bland annat genom att hålla en hög kvalitet genom hela produktionsprocessen och en transparent och relevant internrapportering. Bolaget låter vidare tredje parts leverantörer månadsvis besöka alla bolagets restauranger för att exempelvis kontrollera service och renlighet.

Etablerings- och lägesrisken hanteras genom en intern process där kompetent och erfaren personal i bolaget genomför en strukturerad marknadsanalys inklusive benchmarking mot liknande lägen i Etib:s portfölj av Burger King- restauranger och konkurrentanalyser. Bolaget för i normalfallet en nära dialog med franchisegivarna i samband med nyetablering och val av lägen.

Etib hanterar förvärvsriskerna genom grundlig analys av läge och marknadssituation, benchmarking mot liknande lägen i bolagets portfölj av Burger King-restauranger.

Ju mer Etib expanderar och ökar antalet restauranger, desto mindre betydelse får enstaka uppsägningar av hyres- och arrendeavtal. Besittningsskyddet för hyresgäster och därmed för Etib är starkt i både Sverige och Danmark. Bolaget har hittills inte drabbats av några uppsägningar av hyreseller arrendeavtal som påverkat verksamheten materiellt.

Etib har strategiskt valt att jobba med erkända kvalitetsleverantörer till restaurangverksamhet gällande IT-system, support- och underhållsavtal samt drift av infrastruktur. Bolaget jobbar kontinuerligt med att minimera beroende av enskilda personer och att ersätta manuella processer med systemstöd. För att minimera risken av cyberattacker utvärderar Etib hur redundans av Etibs IT-system kan byggas ut.

För att minimera sådana risker har Bolaget kontinuerlig kontakt med sin arbetsgivarorganisation, fackliga organisationer och arbetsmiljöverket i syfte att förbättra och utveckla de allmänna arbetsförhållandena och arbetsmiljön i Bolagets restauranger.

FINANSIELLA RISKER**RISKHANTERING****Likviditetsrisk**

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

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

Framtida finansiering

Bolagets verksamhet är inriktad på tillväxt genom etablering av nya restauranger och förvärv. Detta kan medföra ett ökat framtida kapitalbehov och kräva ytterligare finansiering via kapitalmarknaden med åtföljande utspädningseffekt för befintliga aktieägare.

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

Ränterisk

Koncernens ränterisk uppstår genom kort och långsiktig upplåning där en höjd ränta påverkar bolagets ställning och resultat.

Etib:s verksamhet genererar ett starkt fritt kassaflöde vilket möjliggör för Bolaget att öka amorteringstakten om ränteläget blir ogynnsamt för Bolaget:s affärsmodell och bolagets kapitalisering. En procentenhets förändring av räntan påverkar koncernens lönsamhet med cirka 3,1 MSEK per år räknat på koncernens utgående skuldsättning.

Valutarisk

Koncernens redovisade resultat och egna kapital påverkas av den svenska kronans förändring gentemot euron och den danska kronan. Den svenska rörelsens råvarukostnader är till övervägande del prissatt i euro vilket innebär en exponering mot euron. När den svenska kronan stärks mot euron minskar råvarukostnaderna i den svenska verksamheten och omvänt, så ökar råvarukostnaderna när kronan försvagas.

När Etib:s danska dotterbolags resultat- och balansräkning omräknas till svenska kronor påverkas koncernen på följande sätt: När den svenska kronan stärks mot den danska kronan minskar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor och omvänt, så ökar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor när den svenska kronan försvagas.

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Koncernen ser sedan restriktionerna släpptes i februari 2022 inte längre någon påverkan från Covid-19, se "Covid-19 Information" för mer information.

Den höga inflationen delvis till följd av kriget i Ukraina har lättats under 2023, och koncernen ser en normalisering av marginalerna mot årets slut. Sannolikt kommer elpriset vara förhöjt jämfört med tidigare års elpris framöver, men även detta har normaliserats snabbare än väntat under 2023.

Vidare har koncernen i mars öppnat en ny Burger King-restaurang i Danmark samt öppnar i juni ytterligare en KFC-restaurang i Sverige.

Ränteläget har under 2023 fortsatt att öka. Förutom att påverka koncernens räntekostnader negativt så ökar även kostnaden för att etablera nya restauranger då ca 80% av en nyetablerings investering finansieras med finansiell leasing. Dock är kalkylen för att öppna en ny restaurang fortsatt attraktiv, och en investering väntas vara återbetald på två till tre år.

MODERBOLAG

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

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

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

ERSÄTTNINGSPRINCIPER LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

MÅL, UTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Etib är en av de större aktörerna inom snabbmat i Sverige och Norden och driver för närvarande 66 Burger King restauranger och 15 KFC- restauranger i Sverige. Under de kommande åren avser bolaget fortsätta satsningen på etablering av nya restauranger och förvärv. Styrelsen och ledningen arbetar med att fastställa Etibs långsiktiga mål och strategier för de kommande fem åren.

VINSTDISPOSITION

Förslag till disposition av bolagets vinst

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

SEK	2022	2021
Balanserade vinstmedel	373 748 376	373 748 376
Övrigt tillskjutet kapital	-	-
Årets resultat	-	-
Summa	373 748 376	373 748 376

Styrelsen föreslår att samtliga ansamlade medel överföres i ny räkning.

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

Flerårsöversikt för koncernen

FLERÅRSÖVERSIKT TKR)	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	1 391 489	1 134 191	1 032 096	1 216 249	1 098 873
EBITDA	188 121	165 328	93 448	169 227	44 044 (2018 excl IFRS16)
Resultat efter finansiella poster	- 58 138	- 66 099	- 150 335	- 80 558	- 35 873
Antal anställda	1 218	1 098	1 150	1 178	1 099
Soliditet	neg	0%	4%	10%	37%
Balansomslutning	1 849 051	1 746 031	1 757 404	1 779 484	719 270
Justerad EBITDA	66 347	44 653	19 894	53 024	54 421

(excl IFRS 16, kostnader från stängda restauranger, engångskostnader samt öppningskostnader för nya restauranger)

Resultaträkning - koncern

KSEK	NOT	2022	2021
Kvarvarande verksamheter			
Nettoomsättning	2	1 391 489	1 134 191
Övriga rörelseintäkter	2	7 843	6 852
Summa intäkter		1 399 332	1 141 043
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-410 610	-305 336
Övriga externa kostnader	3, 4	-308 731	-237 559
Personalkostnader	5	-487 692	-422 039
Kostnader av engångskaraktär	6	-2 619	-4 219
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4, 7, 10	-124 522	-125 499
Summa rörelsens kostnader		-1 334 173	-1 094 651
Rörelseresultat		65 159	46 391
Finansiella intäkter	23	168	-
Finansiella kostnader	24	-123 465	-112 491
Finansnetto		-123 297	-112 491
Resultat efter finansiella poster		-58 138	-66 099
Inkomstskatt	20	11 577	7 148
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		-46 561	-58 945
Årets resultat från avvecklad verksamhet	19	812	-8 438
Årets resultat		-45 750	-67 383
Årets resultat hänförligt till: moderbolagets aktieägare		-45 750	-67 383
Resultat per aktie, SEK			
Årets resultat – före utspädning	15	-0,05	-0,07
Årets resultat – efter utspädning		-0,05	-0,07
Årets resultat från kvarvarande verksamhet - före utspädning		-0,05	-0,06
Årets resultat från kvarvarande verksamhet - efter utspädning		-0,05	-0,06
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning		979 506 399	979 506 399
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning		979 506 399	979 506 399

Koncernens rapport över totalresultat

KSEK	NOT	2022	2021
Årets resultat		-45 750	-67 383
(Årets resultat från kvarvarande verksamheter)		(-46 561)	(-58 945)
(Årets resultat från avvecklad verksamhet)		(812)	(-8 438)
Valutakursdifferenser		-38 888	-11 965
Totalresultat för året		-83 827	-79 348
Summa totalresultat hänförligt till: moderbolagets aktieägare		-83 827	-79 348

Balansräkning - koncern

TILLGÅNGAR PER 31 DECEMBER, KSEK	NOT	2022	2021
Anläggningstillgångar			
Goodwill	9	346 433	346 280
Övriga immateriella tillgångar	10	25 625	26 129
Materiella anläggningstillgångar	7	1 253 096	1 172 692
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	7	17 958	19 254
Finansiella tillgångar	8	7 374	6 280
Uppskjuten skattefordran	20	63 837	51 360
Summa övriga anläggningstillgångar		71 211	57 640
Summa anläggningstillgångar		1 714 323	1 621 995
Omsättningstillgångar			
Varulager		15 089	12 806
Kundfordringar	11	2 120	977
Övriga kortfristiga fordringar	12	25 187	16 565
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	15 469	9 792
Likvida medel	21	76 864	83 896
Summa omsättningstillgångar		134 729	124 036
SUMMA TILLGÅNGAR		1 849 051	1 746 031
EGET KAPITAL OCH SKULDER PER 31 DECEMBER, KSEK	NOT	2022	2021
Aktiekapital	14	980	980
Övrigt tillskjutet kapital		373 748	373 748
Reserver		-30 526	8 362
Ansamlat resultat		-428 156	-382 407
Summa eget kapital		-83 955	684
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	16, 25	267 977	254 620
Räntebärande långfristiga leasingskulder	16	1 174 902	1 064 596
Uppskjuten skatteskuld	20	-	-
Summa långfristiga skulder		1 442 879	1 319 216
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	16	7 405	8 001
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	16	164 163	142 432
Leverantörsskulder		73 820	51 127
Skatteskulder		189	131
Övriga kortfristiga skulder	17	101 662	76 415
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	142 888	148 025
Summa kortfristiga skulder		490 127	426 132
Summa skulder		1 933 006	1 745 347
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 849 051	1 746 031

Kassaflödesanalys - koncern

KSEK	NOT	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		65 350	46 391
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Återläggning av- och nedskrivningar		124 583	126 126
Övriga ej kassapåverkande poster		-2 025	718
		187 909	173 235
Erhållen ränta	23	168	-
Finansiella kostnader	24	-5 829	-974
Erlagd ränta	24	-117 886	-111 517
Betald inkomstskatt		-151	-131
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital		64 211	60 614
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		-2 283	-1 291
Förändring av rörelsefordringar		11 668	36 021
Förändring av leverantörsskulder		20 472	1 111
Förändring av övriga rörelseskulder		23 530	16 995
Kassaflöde från löpande verksamhet		117 598	113 450
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	10	-1 637	-
Investering i materiella anläggningstillgångar	7	-60 317	-21 476
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	8	-541	43
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-62 495	-21 433
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			-
Upptagna lån	16	18 108	9 125
Amortering av skuld	16	-73 208	-62 916
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-55 100	-53 791
Årets kassaflöde (kvarvarande verksamhet)		4	38 357
Årets kassaflöde (avvecklad verksamhet)	19	-6 011	1 186
Årets kassaflöde		-6 007	39 543
Likvida medel vid årets början		83 896	44 741
Kursdifferenser i likvida medel		-1 025	-388
Likvida medel vid årets slut	21	76 864	83 895

Livida medel består av banktillgodohavanden

Förändring eget kapital - koncern

KSEK	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	RESERVER	ANSAMLAT RESULTAT	SUMMA
Eget kapital 2021-01-01	979	373 749	20 328	-315 024	80 032
Årets resultat	-	-	-	-67 383	-67 383
Övrigt totalresultat	-	-	-11 965	-	-11 965
Årets totalresultat	0	0	-11 965	-67 383	-79 348
Övrig förändring av eget kapital	0	0	0	0	0
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	0	0
Eget kapital 2021-12-31	979	373 749	8 363	-382 407	684
Eget kapital 2022-01-01	979	373 749	8 363	-382 407	684
Årets resultat	-	-	-	-45 750	-45 750
Övrigt totalresultat	-	-	-38 888	-	-38 888
Summa totalresultat	0	0	-38 888	-45 750	-84 638
Övrig förändring av eget kapital	0	0	0	0	0
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	0	0
Eget kapital 2022-12-31	979	373 749	-30 525	-428 157	-83 954

Resultaträkning - moderbolaget

KSEK	NOT	2022	2021
Nettoomsättning	2	-	-
Summa intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-186	-179
Summa rörelsens kostnader		-186	-179
Rörelseresultat		-186	-179
Finansiella intäkter	23	22 035	22 020
Finansnetto		22 035	22 020
Resultat efter finansiella poster		21 848	21 842
Bokslutsdispositioner		-21 848	-21 842
Resultat före skatt		0	0
Inkomstskatt	20	-	-
Årets resultat		0	0
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		0	0

Balansräkning - moderbolaget

TILLGÅNGAR PER 31 DECEMBER, KSEK	NOT	2022	2021
Anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	22	101 656	101 656
Långfristiga fordringar koncernföretag	8	249 812	249 640
Summa övriga anläggningstillgångar		351 468	351 296
Summa anläggningstillgångar		351 468	351 296
Omsättningstillgångar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	22 035	22 020
Likvida medel	21	1 225	1 411
Summa omsättningstillgångar		23 260	23 431
SUMMA TILLGÅNGAR		374 728	374 728
EGET KAPITAL OCH SKULDER PER 31 DECEMBER, kSEK	NOT	2022	2021
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14	980	980
Summa bundet eget kapital		980	980
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		373 748	373 748
Balanserat resultat		–	–
Årets resultat		–	–
Summa fritt eget kapital		373 748	373 748
Summa eget kapital		374 728	374 728
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		–	–
Summa kortfristiga skulder		0	0
Summa skulder		0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		374 728	374 728

Kassaflödesanalys - moderbolaget

KSEK	NOT	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-186	-179
Kassaflöde från löpande verksamhet för förändringar av rörelsekapital		-186	-179
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring av övriga rörelseskulder		-	-247
Kassaflöde från löpande verksamheten		-186	-426
Investeringsverksamheten			
Utlåning till dotterbolag		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
Årets kassaflöde		-186	-426
Likvida medel vid årets början		1 412	1 837
Kursdifferenser i likvida medel			
Likvida medel vid årets slut	21	1 225	1 412

Livida medel består av banktillgodohavanden

Förändring eget kapital - moderbolaget

KSEK	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	RESERVER	BALANSERAT RESULTAT	SUMMA
Eget kapital 2021-01-01	979	373 749	0	0	374 728
Årets resultat	-	-	-	-	0
Årets totalresultat	0	0	0	0	0
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	0
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	0	0
Eget kapital 2021-12-31	979	373 749	0	0	374 728
Eget kapital 2022-01-01	979	373 749	0	0	374 728
Årets resultat	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	0	0	0	0	0
Transaktioner med ägare					
Nyemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	0	0
Eget kapital 2022-12-31	979	373 749	0	0	374 728

Noter

Not 1 – Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

ALLMÄNT

ETIB Holding I AB (ETIB) är ett av Sveriges största restaurangföretag med inriktning på snabbserverestauranger. Verksamheten omfattar 66 Burger King-restauranger i Sverige och Danmark vilket gör ETIB till Burger Kings största franchisetagare i Norden. ETIB driver även 15 KFC restauranger i Sverige.

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

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats beskrivs nedan.

GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen för ETIB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, International Financial Reporting Standards (IFRS)/International Accounting Standards (IAS) såsom de är antagna inom EU och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. De viktigaste principerna som tillämpas av upprättandet av finansiella rapporter anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för de år som presenteras.

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

FÖRUTSÄTTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV FINANSIELLA RAPPORTER

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

BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att styrelsen och koncernledningen gör bedömningar och använder sig av vissa antaganden. Bedömningar och antaganden påverkar såväl resultaträkningen som balansräkningen samt de upplysningar som lämnas. Faktiska utfall kan komma att avvika från dessa bedömningar under andra antaganden eller under andra förutsättningar. Områden som innefattar ett väsentligt inslag av bedömningar och antaganden är:

– Värdering av Goodwill

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

– Värdering av uppskjuten skattefordran relaterad till skattemässiga underskottsavdrag

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

– Värdering av identifierbara tillgångar och skulder

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

– Leasing – beräkning av leasingkund och nyttjanderätt

För leasetagare innebär IFRS 16 att begreppen finansiell och operationell leasing upphör. Istället ska samtliga leasingavtal hanteras på motsvarande sätt som finansiella leasingavtal hanterats enligt IAS 17. Redovisningen baseras på synsättet att leasetagare har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet, varför leasetagare ska redovisa en "right-of-use asset" samt en leasingkund i balansräkningen. Undantag finns för avtal med kortare löptid än 12 månader och avtal som avser tillgångar till mindre belopp. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2019 eller senare. ETIB konstaterar att IFRS 16 har en genomgripande effekt, inte bara på redovisningen och finansiell rapportering utan har även medfört delvis nya processer och rapporteringsrutiner. Detta då Bolaget dels har tecknat franchiseavtal som löper på 20 år och dels att bolaget tecknat hyresavtal för restauranger där många är tecknade på 10, 15 och 20 år, som redovisas i balansräkningen som tillgång och skuld. ETIB har valt att tillämpa IFRS 16 utan omräkning av jämförelsetal. Leasingperioden omfattar den icke uppsägningsbara leasingperioden samt förlängningsperioden, sammantaget nyttjandeperioden, som med rimlig säkerhet kommer att utnyttjas. Nyttjandeperioden har bestämts till löptiden för respektive restaurangs gällande franchiseavtals löptid. Merparten av Bolagets franchiseavtal löper på 20 år.

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

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER OCH TOLKNINGAR SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

Koncernen har även valt att tillämpa följande ändringar i förtid:

- IAS 12- Deferred tax related to assets and liabilities arising from a Single transaction

NYA ELLER ÄNDRADE STANDARDER SOM ÄNNU INTE TILLÄMPATS

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

- IAS 1 – Classification of liabilities as current or non-current
- IFRS 17 – Insurance Contract
- IAS 1 - Disclosure of accounting policies
- IAS 8 – Definition of Accounting Estimates

AVVECKLADE VERKSAMHETER

Vid redovisning av avvecklad verksamhet tillämpas IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter.

Innebörden av att en anläggningstillgång, eller en avyttringsgrupp, klassificerats som innehav för försäljning är att dess redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom användning. En tillgång eller avyttringsgrupp klassificeras som att den innehas för försäljning om den är tillgänglig för omedelbar försäljning i befintligt skick och utifrån villkor som är normala, och det är mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. Dessa tillgångar eller avyttringsgrupper redovisas på egen rad som omsättningstillgång respektive kortfristig skuld i rapport över finansiell ställning. Vid första klassificering som innehav för försäljning, redovisas anläggningstillgångar och avyttringsgrupper till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

En avvecklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidare säljas. Klassificering som en avvecklad verksamhet sker vid avyttring eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning. Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet redovisas på en egen rad i rapporten över resultat och övrigt totalresultat. När en verksamhet klassificeras som avvecklad ändras utformningen av jämförelseårets rapport över resultat och övrigt totalt resultat så att den redovisas som om den avvecklade verksamheten hade avvecklats vid ingången av jämförelseåret. Utformningen av rapporten över finansiell ställning för innevarande och -föregående år ändras inte på motsvarande sätt.

STATLIGA STÖD/BIDRAG

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

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

KONCERNREDOVISNING

I koncernredovisningen ingår moderbolaget och de bolag över vilka moderbolaget har ett bestämmande inflytande. Företag eller rörelser som förvärvas (rörelseförvärv) redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att ett rörelseförvärv betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar rörelsens tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser.

Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till rörelseförvärvet.

Anskaffningsvärdet utgörs av summan av det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten av vad som erläggs kontant, via övertagande av skulder eller egna emitterade aktier. Villkorade köpeskillingar inkluderas i anskaffningsvärdet och redovisas till deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande effekter av omvärderingar av villkorade köpeskillingar redovisas i resultaträkningen. Transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen i takt med att de uppstår. Förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder redovisas initialt till deras verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Undantag för denna princip görs för förvärvade skattefordringar/- skulder, ersättningar till anställda, aktiebaserade ersättningar och tillgångar som innehas för försäljning, vilka värderas i enlighet med de principer som beskrivs i avsnitt nedan för respektive post. Redovisad goodwill utgörs av skillnaden mellan å ena sidan anskaffningsvärdet för koncernföretagsandelarna, värdet på innehav utan bestämmande inflytande i den förvärvade rörelsen och det verkliga värdet av tidigare ägd andel och å andra sidan det redovisade värdet i förvärvsanalysen av förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Goodwill redovisas enligt avsnittet Goodwill nedan. Innehav utan bestämmande inflytande redovisas vid förvärvstidpunkten antingen till dess verkliga värde eller till dess proportionella andel av det redovisade värdet av den förvärvade rörelsens identifierade tillgångar och skulder.

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande redovisas som transaktioner mellan ägarna, d.v.s. i eget kapital. Koncernföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med den tidpunkt när bestämmande inflytande uppstår (förvärvstidpunkten) till dess detta inflytande upphör. När det bestämmande inflytandet över koncernföretaget upphör, men koncernen behåller andelar i bolaget, redovisas kvarvarande andelar initialt till verkligt värde. Den vinst eller förlust som uppstår redovisas i resultaträkningen.

KLASSIFICERINGAR

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

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

INTÄKTSREDOVISNING

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

Koncernens intäkter härrör från försäljning av färdiglagad snabbmat på restaurangerna. Intäkterna redovisas vid en tidpunkt då kontrollen av varorna har överförts till kunden, vilket sker i samband med att gästen erhåller sin mat. Transaktionspriset, den redovisade intäkten, utgörs av produktens pris enligt gällande prislista, exklusive mervärdesskatt och eventuella rabatter. ETIB har inte några poäng- eller lojalitetsprogram för kunder. Försäljningen betalas huvudsakligen med bank- eller kreditkort och en mindre del med kontanter. Kreditkortsavgifter redovisas i posten övriga externa kostnader.

OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen.

Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs.
- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida inte denna genomsnittliga kurs inte är en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till transaktionsdagens kurs).
- Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utländskt dotterbolags resultat- och balansräkning redovisas i övrigt totalresultat i enlighet med IAS 1.
- Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och av upplåning till övrigt totalresultat, i enlighet med IAS 1.
- Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i övrigt totalresultat till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/- förlusten.

f) Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

FINANSIELLA INSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING

Ett finansiellt instrument redovisas i rapport över finansiell ställning den dag då koncernen enligt avtal tar del av de avtalsenliga rättigheterna till instrumentets kassaflöde. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning då de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödet upphör. En finansiell skuld tas bort från rapporten över finansiell ställning endast när den utsläcks. Finansiella instrument som redovisas i rapport över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, kundfordringar, kortfristiga placeringar, likvida medel samt derivat.

Finansiella skulder består av låneskulder, leverantörsskulder samt derivat. Finansiella instrument klassificeras i olika kategorier, beroende på avsikten med förvärvet av det finansiella instrumentet. Klassificeringen bestäms vid anskaffningstidpunkten.

När en finansiell tillgång eller skuld redovisas för första gången värderas den till verkligt värde plus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via rapport över totalresultat, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller skulden. Efterföljande värdering avgörs av hur instrumentet har klassificerats.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar med fasta betalningar eller betalningar som går att fastställa till belopp. Fordringarna har koppling till koncernens leveranser av varor. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare klassificeras som omsättningstillgångar medan fordringar med en löptid längre än ett år tas de upp som anläggningstillgångar. Lånefordringar och kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuella reserveringar för värdeminskningar.

Kundfordringar uppkommer då företag tillhandahåller pengar, varor och tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att idka handel i fordringsrätterna. Kundfordring redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Nedskrivningsbehov för kundfordringar redovisas baserat på det förenklade tillvägagångssättet med användning av de förväntade kreditförlusterna för hela kontraktens återstående livslängd. För att beräkna kreditförlust reserven på kundfordringar använder koncernen en matris. De historiska förlustfrekvenserna justeras för att återspegla aktuell och framåtblickande information som påverkar kundernas förmåga att betala fordran. För kundfordringar, som redovisas netto, redovisas avsättningar i en separat reserv för befarade kundförluster, och kostnaden redovisas som en försäljningskostnad i resultaträkningen. Vid bekräftelse på att kundfordran inte kommer att kunna betalas av kunden, skrivs tillgångens bruttovärde av mot tillhörande reserv.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I denna kategori redovisas räntebärande och ej räntebärande finansiella skulder som inte innehas för handelsändamål.

Värdering görs till upplupet anskaffningsvärde. Långfristiga skulder har en återstående löptid överstigande ett år, medan skulder med kortare löptid redovisas som kortfristiga.

Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år eller tidigare. Leverantörsskulder med löptid över ett år tas upp som långfristiga skulder. Leverantörsskulder, räntebärande skulder och andra finansiella skulder som inte innehas för handelsändamål redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Likvida medel

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

I balansräkningen redovisas utnyttjade checkräkningskrediter som upplåning bland kortfristiga skulder.

Upplåning

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

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer. Avskrivningar för att fördela deras anskaffningsvärde görs linjärt enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden, enligt följande:

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

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkt och redovisat värde och redovisas i resultaträkningen.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten. Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov.

Varumärken, licenser och franchiserättigheter

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

NEDSKRIVNINGAR

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov, grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

LEASINGAVTAL IFRS16

IFRS 16, Leasingavtal ersatte IAS 17, Leasingavtal från och med 1 januari 2019. För ETIB som leasetagare innebär IFRS 16 att i princip samtliga leasingavtal skall redovisas som tillgångar och skulder i balansräkningen representerande rätten att nyttja den leasade tillgången respektive åtagandet att betala framtida leasingavgifter under den beräknade nyttjandeperioden. För leasingavtal redovisas i resultaträkningen avskrivningar på leasingtillgången och räntekostnader hänförliga till leasingkulden. Påverkan på resultat före skatt är materiell. Berörda leasingavtal omfattar främst restauranglokaler, bilar och kontorslokaler.

ETIB har valt att vid övergången till den nya standarden tillämpa den modifierade retroaktiva metoden med alternativet att låta tillgången med nyttjanderätt motsvara skulden vid övergången med justering för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. Den valda övergångsmetoden medför att jämförelseperioder inte räknas om.

Leasingavtal kortare än 12 månader eller som upphör inom 12 månader från övergångstidpunkten är klassificerade som korttidsavtal och ingår därmed inte i de redovisade skulderna eller nyttjanderätterna. Vidare har Bolaget valt att inte redovisa

leasingavtal som tillgång med nyttjanderätt respektive leasingkulder i de fall den underliggande tillgången har ett lågt värde.

Befintliga finansiella leasingavtal tidigare redovisade enligt IAS 17, Leasingavtal är omklassificerade i enlighet med IFRS 16 och redovisade till de belopp de var redovisade till omedelbart dagen före tillämpningen av den nya standarden.

Koncernen har valt att tillämpa de lätttnadsregler som införts i IFRS 16 för coronarelaterade avtalsändringar (IFRS 16 46A och 46B, 60A).

Koncernen har erhållit hyresrabatter och tillämpat de lätttnadsregler som införts i IFRS16 för Coronarelaterade avtalsändringar.

Se vidare Not 4 Leasingavtal.

VARULAGER

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

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

INKOMSTSKATTER OCH UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder och skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter, hänförliga till poster som redovisas direkt mot eget kapital eller övrigt totalresultat, redovisas mot eget kapital. Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen samt för underskottsavdrag. Om emellertid den uppskjutna skatten uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett företagsförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat, redovisas den inte.

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag och intresseföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

LEVERANTÖRSSKULDER

Leverantörsskulder klassificeras i kategorin kortfristiga skulder. Leverantörsskulder har förväntad löptid understigande ett år och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

UPPLÅNING

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

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Pensioner

I koncernen finns avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda planer är planer där koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridiskt enhet. Koncernen har därefter inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter. Koncernens åtaganden avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utför tjänster åt företaget under en period.

Planer som inte är avgiftsbestämda planer är förmånsbestämda. Koncernen har åtaganden för förmånsbestämd ålderspension för tjänstemän som tryggas genom försäkringar i Alecta. Enligt ett uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp URA 42 Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är Alecta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Koncernen har inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa dessa planer som förmånsbestämda planer. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som avgiftsbestämda planer.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar.

Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. Förmåner som förfaller efter mer än 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseföruster.

UTDELNINGAR

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

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

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

Leasingavtal

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

Skatt

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld.

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

Redovisning av koncernbidrag och aktieägartillskott

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

Not 2 – Intäkternas fördelning

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
I nettoomsättningen ingår intäkter från:				
Försäljning av varor - detaljhandel	1 391 489	1 134 195	-	-
Övrigt	7 843	6 852	-	-
Summa	1 399 332	1 141 047	0	0

	Sverige		Danmark		Summa	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
KONCERN	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning uppdelat på varumärke och geograf						
Burger King	600 957	523 425	458 642	357 798	1 059 599	881 223
KFC	331 890	252 968	-	-	331 890	252 968
TGIF	-	-	-	4	-	4
Övrigt	6 316	5 761	1 526	1 091	7 843	6 852
Summa	939 163	782 154	460 169	358 893	1 399 332	1 141 047

Not 3 – Ersättning till revisorerna

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
BDO				
Revisionsuppdrag	976	1 241	184	176
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
Skatterådgivning	100	99	-	-
Övrigt	533	85	-	-
Total	1 609	1 426	184	176

Not 4 – Leasingavtal

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
TILLGÅNGAR MED NYTTJANDERÄTT				
Nyttjanderättstillgångar enligt not 7	1 174 816	1 105 046	-	-
varav				
Nyttjanderättstillgångar - Lokaler	1 135 975	1 078 855	-	-
Nyttjanderättstillgångar - Restauranginventarier	35 394	26 029	-	-
Nyttjanderättstillgångar - Bilar	3 447	162	-	-
Summa	1 174 816	1 105 045	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
LEASINGSKULDER				
Långfristiga	1 174 902	1 064 596	-	-
Kortfristiga	164 163	142 432	-	-
Leasingskulder enligt not 16	1 339 065	1 207 028	-	-
Varav				
Leasingskulder - Lokaler	1 292 563	1 169 458	-	-
Leasingskulder - Restauranginventarier	43 895	36 907	-	-
Leasingskulder - Bilar	2 607	662	-	-
Summa	1 339 065	1 207 028	0	0

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
ÅRETS AVSKRIVNINGAR NYTTJANDERÄTTER				
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar enligt not 7	-89 095	-92 651	-	-
varav				
nyttjanderättstillgångar - Lokaler	-79 415	-76 589	-	-
nyttjanderättstillgångar - Restauranginventarier	-9 353	-15 296	-	-
nyttjanderättstillgångar - Bilar	-326	-766	-	-
Summa	-89 095	-92 651	0	0
Räntekostnader leasingskulder (se även not 24)	-94 771	-93 069	-	-
Kostnad för korttidsleasingavtal	-	-	-	-
Kostnad för leasing med lågt värde	-230	-34	-	-
Kostnad för variabla leasingavgifter	-9 459	-7 971	-	-
Intäkter för vidareuthyrning av nyttjanderätter	-	-	-	-

Skulder avseende leasing - minimileasingavgifter: KONCERNEN

	KONCERNEN	
	2022	2021
Inom 1 år	254 357	235 630
Mellan 2 och 5 år	586 414	576 494
Mellan 6 och 10 år	609 303	621 741
Mellan 11 och 15 år	390 406	509 377
Mer än 15 år	230 349	84 188
	2 070 829	2 027 430
Framtida finansiella kostnader för leasing	-731 709	-820 349
Nuvärdet av skulder avseende leasing	1 339 119	1 207 082
Nuvärdet av leasingskulder är som följer:		
Inom 1 år	163 870	142 442
Mellan 2 och 5 år	273 563	247 456
Mellan 6 och 10 år	353 030	333 472
Mellan 11 och 15 år	319 172	402 407
Mer än 15 år	229 484	81 305
	1 339 119	1 207 082

Koncernen har tillämpat lätttnadsregler enligt IFRS 16 46A. Resultatfört belopp är 237 TSEK.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Antal årsanställda	2022		2021	
	Totalt	varav kvinnor	Totalt	varav kvinnor
KONCERNEN				
Sverige	910	410	830	396
Danmark	308	134	268	120
Totalt	1 218	544	1 098	516
MODERBOLAGET				
Sverige	0	0	0	0
Danmark	0	0	0	0
Totalt	0	0	0	0

Löner och ersättningar	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Styrelsen, VD och andra ledande befattningshavare	15 011	11 565	-	-
Övriga anställda	385 390	336 835	-	-
Totala löner och ersättningar	400 401	348 400	-	-
- varav rörlig ersättning	4 528	1 689	-	-
Sociala avgifter enligt lag och avtal	78 355	69 356	-	-
Pensionskostnader				
Styrelsen, VD och andra ledande befattningshavare	1 832	2 090	-	-
Pensionskostnader övriga	8 341	6 944	-	-
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	488 929	426 789	0	0

Samtliga pensionskostnader är avgiftsbestämda.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	Antal på balansdagen	varav män	Antal på balansdagen	varav män
Styrelseledamöter	4	100%	4	100%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	7	86%	7	86%

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen, vilka är Martin Jallinder, Patrik Eliasson, Jesper Hollstrand, Anna-Karin Neuman, Fredrik Moser (slutat under år 2022) och Chalak Dalawi (slutat under år 2022).

PENSIONER

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

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

Vid utgången av 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 procent (172). Kollektiv konsolideringsgrad är ett mått som anger förhållandet mellan de tillgångar som försäkringsbolaget förvaltar och de försäkrades samlade försäkringskapital. Kollektiv konsolideringsgrad används inom traditionell försäkring i ömsesidiga försäkringsbolag och i premiepensionens traditionella försäkring.

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

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

ÖVRIGA FÖRMÅNER

Avser i huvudsak tjänstebilar och sjukvårdsförsäkring till ledningsgruppen i koncernen.

AVGÅNGSVEDERLAG

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

Not 6 – Kostnader av engångskaraktär

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Omstruktureringskostnader	1 980	3 402	–	–
Förvärvs- och finansieringsrelaterade kostnader	102	166	–	–
Finansieringsrelaterade kostnader Covid-19	–	35	–	–
Övrigt	537	617	–	–
Total	2 619	4 219	0	0

Omstruktureringskostnaderna år 2022 är hänförliga till nedstängning av två restauranger i Sverige. År 2021 är kostnaderna hänförliga till nedstängning av fyra restauranger i Sverige.

Not 7 – Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Ingående anskaffningsvärden	390 963	212 608	0	0
Omklassificering till Nyttjanderättstillgångar	-18 250	-983	–	–
Inköp	60 369	20 915	–	–
Omklassificeringar	–	160 298	–	–
Utrangering/försäljning	-6 141	-5 579	–	–
Omräkningsdifferens	20 725	3 704	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	447 665	390 963	0	0
Ingående avskrivningar	-304 062	-124 218	–	–
Omklassificeringar	–	-150 726	–	–
Avskrivningar	-33 798	-31 346	–	–
Utrangering/försäljning	6 039	4 674	–	–
Omräkningsdifferens	-19 607	-2 446	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-351 427	-304 062	0	0
Utgående restvärde Inventarier	96 238	86 901	0	0

Nyttjanderättstillgångar	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Ingående anskaffningsvärden	1 354 939	1 398 319	0	0
Omklassificering från Inventarier	18 250	983	-	-
Inköp	130 613	13 340	-	-
Omklassificeringar*	-	-55 242	-	-
Utrangering/försäljning	-10 792	-7 289	-	-
Justeringar**	9 534	3 991	-	-
Justering enligt IFRS5***	1 296	-356	-	-
Omräkningsdifferens	2 274	1 193	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 506 114	1 354 939	0	0
Ingående avskrivningar	-269 148	-227 788	0	0
Omklassificering från Inventarier	-	-	-	-
Omklassificeringar	-	43 475	-	-
Utrangering/försäljning	10 792	7 130	-	-
Avskrivningar	-89 095	-92 651	-	-
Omräkningsdifferens	-1 805	686	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-349 256	-269 148	0	0
Utgående restvärde Nyttjanderättstillgångar	1 156 858	1 085 792	0	0
Utgående värde MAT	1 253 096	1 172 692	0	0

* Omklassificering av leasing till inventarier

** Indexreglering samt förutbetalda hyror

*** Valutadifferens på anläggning som innehas för försäljning

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Reserverad hyreskostnad för avvecklad verksamhet (TGI Friday, hyresavtalets löptid)	17 958	19 254	-	-
Utgående restvärde	17 958	19 254	0	0

Not 8 – Finansiella anläggningstillgångar

	Hyresdepositioner		Fordran hyresvärd		Summa	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
KONCERN						
Ingående anskaffningsvärden	6 266	6 189	14	14	6 280	6 203
Inköp	541	-	-	-	541	-
Återbetalning	-	-43	-	-	-	-43
Omfört till kortfristig placering	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	567	120	-14	-	553	120
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 374	6 266	0	14	7 374	6 280

	Aktier i koncernbolag		Långfristig fordran koncernbolag		Summa	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
MODERBOLAGET						
Ingående anskaffningsvärden	101 656	101 656	249 640	250 200	351 296	351 856
Inköp	-	-	-	-	-	-
Koncernbidrag	-	-	-21 848	-21 842	-21 848	-21 842
Nettning mot kortfristig skuld	-	-	-	-	-	-
Kapitalisering ränta interna lån	-	-	22 020	21 282	22 020	21 282
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	101 656	101 656	249 812	249 640	351 468	351 296

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

Not 9 – Goodwill

	NSP AB		NSP A/S		SUMMA	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingående anskaffningsvärden	223 772	223 772	122 508	122 475	346 280	346 247
Årets anskaffning	–	–	–	–	–	–
Koncernmässigt värde hänförligt till förvärvade dotterbolag	–	–	–	–	–	–
Valutakurs effekt	–	–	152	33	152	33
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	223 772	223 772	122 660	122 508	346 433	346 280

	NSP AB				NSP A/S			
	Under budgetperiod		Bortom budgetperiod		Under budgetperiod		Bortom budgetperiod	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nyttjandevärden								
Bruttomarginal	74,9%	73,1%	74,9%	73,1%	75,1%	73,4%	75,1%	73,4%
Driftsmarginal	7,8%	8,9%	8,2%	9,8%	8,8%	8,7%	9,1%	9,5%
Tillväxttakt	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Diskonteringsränta	9,5%	8,7%	9,5%	8,7%	9,5%	8,7%	9,5%	8,7%

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

KÄNSLIGHETSANALYS

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

Not 10 – Övriga immateriella anläggningstillgångar

KONCERNEN	FRANCHISE- RÄTTIGHETLICENSER		ÖVRIGA		SUMMA	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingående anskaffningsvärden	25 825	26 801	12 616	12 594	38 441	39 395
Justering mellan anläggningsgrupper	–	–	–	–	–	–
Inköp	1 637	–	–	–	1 637	–
Utrangeringar	-1 040	–	–	–	-1 040	–
Omräkningsdifferens	474	-976	98	22	572	-954
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	26 897	25 825	12 714	12 616	39 611	38 441
Ingående avskrivningar	-5 326	-4 834	-6 986	-6 330	-12 312	-11 163
Justering mellan anläggningsgrupper	–	–	–	–	–	–
Avskrivningar	-1 021	-492	-567	-639	-1 588	-1 131
Utrangeringar	115	–	–	–	115	–
Omräkningsdifferens	-105	–	-95	-16	-200	-18
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 337	-5 326	-7 649	-6 986	-13 986	-12 312
Utgående restvärde enligt plan	20 560	20 499	5 065	5 630	25 625	26 129

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

Not 11 – Kundfordringar

	KONCERNEN	
	2022	2021
Kundfordringar	2 120	977

Per den 31 december 2022 var kundfordringar uppgående till 2 (791) TSEK förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Dessa gäller ett antal oberoende kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Värderingen har gjorts enligt IFRS 9 enligt metoden upplupen anskaffningsvärde.

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	KONCERNEN	
	2022	2021
Mindre än 3 månader	2	763
3 månader och äldre	0	28

Redovisade belopp per valuta, för koncernens kundfordringar är följande

	KONCERNEN	
	2022	2021
SEK	1 844	922
DKK	184	55

Not 14 – Aktiekapital och förslag till utdelning

	A-aktier	Pref B-aktier	Pref C-aktier	Pref D-aktier	Totalt
Antal aktier 2022-01-01	11 705 882	303 022 000	117 469 034	547 309 483	979 506 399
Nyemission					
Antal aktier 2022-12-31	11 705 882	303 022 000	117 469 034	547 309 483	979 506 399

AKTIEKAPITAL

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

BALANSERADE VINSTMEDEL INKLUSIVE ÅRETS RESULTAT

I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår endast årets resultat.

VINSTDISPOSITION

FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS VINST

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

Not 12 – Övriga kortfristiga fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Kontokort	16 656	10 412	-	-
Skatter	2 274	3 995	-	-
Fordran momsavräkning	1 139	-	-	-
Home Delivery	3 486	1 789	-	-
Övrigt	1 631	369	-	-
Summa	25 187	16 565	0	0

Not 13 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Lokalkostnader	8 026	2 420	-	-
Driftskostnader	2 650	2 492	-	-
Försäkringspremier	610	1 076	-	-
Upplupna ränteintäkter koncernföretag	-	-	22 035	22 020
Övriga interimfordringar	4 183	3 804	-	-
Summa	15 469	9 792	22 035	22 020

SEK	2022	2021
Balanserade vinstmedel		-
Övrigt tillskjutet kapital	373 748 376	373 748 376
Årets resultat	-	-
SUMMA	373 748 376	373 748 376

Not 15 – Resultat per aktie före/efter utspädning

SEK	2022	2021
Periodens resultat i tusental	-45 750	-67 383
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	979 506 399	979 506 399
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	979 506 399	979 506 399
Resultat per aktie avseende resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		
Resultat per aktie före utspädning	-0,05	-0,07
Resultat per aktie efter utspädning	-0,05	-0,07

Not 16 – Upplåning

Lån och leasingkulder	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Lån hos kreditinstitut	275 382	262 621	–	–
Övriga skulder				
Leasingkontrakt	1 339 065	1 207 028	–	–
Summa upplåning	1 614 447	1 469 649	0	0
varav				
Långfristig del kreditinstitut	267 977	254 620	–	–
Långfristig del leasingkontrakt	1 174 902	1 064 596	–	–
Summa långfristig upplåning	1 442 880	1 319 217	0	0
Kortfristig del kreditinstitut	7 405	8 001	–	–
Kortfristig del leasingavtal	164 163	142 432	–	–
Summa kortfristig upplåning	171 568	150 433	0	0
Årets förändring				
Summa upplåning				
Ingående upplåning	1 469 649	1 478 550	0	0
Kassaflödespåverkande transaktioner				
Nya lån	18 108	9 125	–	–
Amorteringar	-73 209	-62 916	–	–
Summa kassaflödespåverkande transaktioner	-55 101	-53 791	0	0
Icke kassaflödespåverkande transaktioner				
Nya leasingavtal	114 623	12 779	–	–
Justeringar befintliga leasingavtal	23 832	1 046	–	–
Kapitalisering av ränta	20 318	18 739	–	–
Valutakursdifferens	39 933	12 056	–	–
Omräkningsdifferens	1 192	269	–	–
Summa Icke kassaflödespåverkande transaktioner	199 898	44 890	0	0
Utgående upplåning	1 614 447	1 469 649	0	0

Förfallodagar för lån inklusive ränta	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Förfallodagar för långfristig upplåning				
Inom 1 år	26 409	20 015	–	–
Inom 2-5 år	272 106	287 129	–	–
Summa räntebärande skulder exklusive leasing	298 515	307 144	0	0

Se Not 25 för förfallodagar för leasingkulden.

	KONCERNEN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
Räntevillkor på balansdagen				
Lån hos kreditinstitut	9,25%	7,21%	0,00%	0,00%
Effektiva räntor under året				
Lån hos kreditinstitut	7,70%	7,30%	0,00%	0,00%

Lånet löper med rörlig ränta Stibor 90 dagar plus 7 % med ett golv på 1 % avseende Stibor. I beräkningen får Stibor inte vara lägre än 0. Lånet kommer att omfinansieras eller förlängas under första halvåret 2023.

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

	KONCERNEN	
	2022	2021
SEK	303 233	281 024
DKK	11 430	13 576

Bolaget har följande villkor (covenanter) mot kreditgivarna. Bolaget har under år 2022 återigen börjat rapportera covenanterna då den temporära pausen under Covid-19 avslutades när bolagets lönsamhet förbättrades. Nuvarande covenanterna är i dagsläget nettoskuld dividerat med EBITDA samt kassabalans.

Lån per valuta	KONCERNEN	
	2022	2021
Lån, SEK	275 382	262 621
Leasing SEK	27 851	18 403
Leasing DKK	11 430	13 576
	314 663	294 601

Ränta lån till kreditinstitut	KONCERNEN	
	2022	2021
Inom 1 år	26 409	20 015
Inom 2-5 år	4 129	32 509
	30 538	52 524

Se Not 7 för framtida finansiella kostnader avseende finansiell leasing.

Not 17 – Övriga kortfristiga skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Momsavräkning	–	415	–	–
Källskatt personal	4 158	4 384	–	–
Skatteskulder	97 504	71 615	–	–
Summa	101 662	76 415	0	0

Not 18 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Upplupna löner	24 704	20 513	–	–
Upplupna semesterlöner	37 108	36 181	–	–
Upplupna sociala avgifter	24 327	23 617	–	–
Royalty och Marknadsföringskostnader	9 961	8 930	–	–
Hyra och el	32 345	27 569	–	–
Driftskostnader	4 769	6 004	–	–
Renovering och ombyggnation	406	586	–	–
Upplupen hyresrabatt	842	7 415	–	–
Upplupen Delivery Fee	253	514	–	–
Skattelån Danmark	3 078	10 278	–	–
Övriga poster	5 095	6 417	–	–
Summa	142 888	148 025	0	0

Not 19 – Avvecklad verksamhet

Under 2021 har avyttring gjorts av affärsområdet TGI Fridays.

Avyttring	KONCERNEN	
	2022	2021
Nettoomsättning	–	4
Summa intäkter	0	4
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	0	-25
Övriga externa kostnader	-1 710	-6 513
Personalkostnader	–	-3
Kostnader av engångskaraktär	–	–
Summa rörelsens kostnader	-1 519	-6 541
Rörelseresultat	-1 519	-6 537
Finansiella intäkter	2 581	-1 902
Koncerninterna räntekostnader	-3 066	–
Finansiella kostnader	-1	–
Finansnetto	-486	-1 902
Resultat efter finansiella poster	-2 196	-8 438
Inkomstskatt	–	–
Årets resultat	-2 196	-8 438

KSEK	NOT	2022	2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		-1 710	-6 531
Återläggning avskrivningar		–	–
		-1 710	-6 531
Finansnetto		-486	-1 901
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital		-2 196	-8 432
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		–	–
Förändring av rörelsefordringar		2 092	1 698
Förändring av leverantörsskulder		385	2 926
Förändring av övriga rörelseskulder		-196	4 994
Kassaflöde från löpande verksamhet		86	1 186
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar		–	–
Investering i övriga materiella anläggningstillgångar		–	–
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld		–	–
Utdelning		–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
Årets kassaflöde		86	1 186
Likvida medel vid årets början		81	42
Kursdifferenser i likvida medel		-99	-1 147
Likvida medel vid årets slut	21	68	81

Livida medel består av banktillgodohavanden

Not 20 –Skatter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Aktuell skatt	-151	-131	-	-
Summa aktuell skattekostnad	-151	-131	-	-
Uppskjuten skatt	11 728	7 279	-	-
Summa uppskjuten skattekostnad	11 728	7 279	-	-
Totalt redovisad skatt	11 577	7 148	0	0

Avstämning av effektiv skatt	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Resultat före skatt	-57 571	-74 531	-	-
Aktuell skattesats	11 704	15 293	-	-
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	-8 946	-8 410	-	-
Effekt av ej skattepliktiga intäkter	1 291	7	-	-
Skatteeffekt på ej balanserade underskott	-4 992	-14 277	-	-
Skatteeffekt pga ny skattesats i Sverige	-	-275	-	-
Skatteeffekt nyttjanderättstillgångar/leasingskuld	12 560	14 801	-	-
Justerad skattekostnad hänförligt till tidigare år	-52	-193	-	-
Övrigt	11	203	-	-
Summa	11 577	7 147	0	0

Upplysningar om uppskjuten skattefordran och skatteskuld

I nedanstående tabell specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

Uppskjuten skattefordran	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Underskott	26 703	26 705	-	-
Immateriella tillgångar	-349	-320	-	-
Leasingskuld/nyttj.tillgång	37 535	24 975	-	-
Obeskattade reserver	-50	-	-	-
Summa	63 838	51 359	0	0

Specifikation av förändring av uppskjuten skattefordran:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Ingående bokfört värde	51 360	43 877	-	-
Nettat mot uppskjuten skatteskuld	0	21 347	-	-
Redovisat i resultaträkningen	11 728	-7 522	-	-
Leasingskuld/nyttj.tillgång	0	-6 546	-	-
Omräkningsdifferens	749	202	-	-
Utgående uppskjuten skattefordran	63 838	51 360	0	0

Bolaget har inga pågående processer eller tvister avseende skattesituationen. Per den 31 december 2022 redovisas en uppskjuten skattefordran om 63,8 MSEK (51,4 MSEK).

I samband med övergången till IAS 12 beräknades den uppskjutna skattefordran/skatteskulden på nyttjanderättstillgångar och leasingskuld. Resultateffekt blev år 2022 12,6 MSEK (14,8 MSEK). Dessa resultat är inkluderade i koncernens resultat år 2022 och jämförelsetalen med år 2021 är uppdaterade.

Not 21 –Likvida medel

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Likvida medel	76 864	83 896	1 225	1 411

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

Not 22 - Andelar i koncernföretag – moderbolaget

	Org. nr	Säte	Kapital andel %	Rösträttsandel %	Bokfört värde	Antal Andelar
Direkt ägda						
NSP Restaurants AB (tidigare ETIB Holding II AB)	559051-3270	Stockholm	100	100	101 656	500 000
					101 656	
Indirekt ägda						
NSP Holding AB	556534-1970	Stockholm	100	100	342 496	12 145 101
Nordic Service Partners Retail AB	556653-9309	Stockholm	100	100	40 014	5 000
Nordic Service Partners AB	556653-9457	Stockholm	100	100	16 000	5 000
Euroburger AB	556498-4564	Stockholm	100	100	31 457	5 000
Swedburger AB	556585-1887	Stockholm	100	100	23 000	4 000
NSP Gallus AB	556244-9974	Stockholm	100	100	15 644	1 000
NSP Fastighet & Bygg AB	556698-1428	Stockholm	100	100	100	1 000
NSP Holding Danmark A/S	30 17 37 16	Köpenhamn	100	100	61 097	10 000
Nordic Service Partners A/S	19 03 35 46	Köpenhamn	100	100	167 089	10 000
Nordic Service Partners CD A/S	35 37 70 77	Köpenhamn	100	100	0	500

Not 23 – Finansiella intäkter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Ränteintäkter	168	–	–	–
Ränteintäkter koncernföretag	–	–	22 035	22 020
Orealiserade valutakursvinster	–	–	–	–
Summa	168	–	22 035	22 020

Not 24 – Finansiella kostnader

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Räntekostnader	-22 842	-20 142	–	–
Kreditavgift nya lån	-230	-173	–	–
Valutakursförluster	-3 248	-974	–	–
Räntekostnader leasingkulder	-94 771	-93 069	–	–
Övriga finansiella kostnader	-43	-34	–	–
Summa	-121 135	-114 391	0	0

Not 25 – Finansiella riskfaktorer

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

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

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

KAPITALSTRUKTUR OCH KAPITALRISK

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

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

LIKVIDITETSRISK

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

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

FRAMTIDA FINANSIERING

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

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

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

RÄNTERISK

Koncernens ränterisk uppstår genom kort och långsiktig upplåning där en höjd ränta påverkar bolagets ställning och resultat.

ETIB:s verksamhet genererar ett starkt fritt kassaflöde vilket möjliggör för Bolaget att öka amorteringstakten om ränteläget blir ogynnsamt för Bolaget:s affärsmodell och bolagets kapitalisering. En procentenhets förändring av räntan påverkar koncernens lönsamhet med cirka 4,15 MSEK per år räknat på koncernens utgående skuldsättning.

VALUTARISK

Koncernens redovisade resultat och egna kapital påverkas av den svenska kronans förändring gentemot euron och den danska kronan. Den svenska rörelsens råvarukostnader är till övervägande del prissatt i euro vilket innebär en exponering mot euron. När den svenska kronan stärks mot euron minskar råvarukostnaderna i den svenska verksamheten och omvänt, så ökar råvarukostnaderna när

kronan försvagas. När ETIB:s danska dotterbolags resultat- och balansräkning omräknas till svenska kronor påverkas koncernen på följande sätt: När den svenska kronan stärks mot den danska kronan minskar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor och omvänt, så ökar det danska bolagets resultat uttryckt i svenska kronor när den svenska kronan försvagas.

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

SEK	2022	2021
Total upplåning (not 16)	1 614 447	1 469 649
Avgår: Likvida medel (not 21)	-76 864	-83 896
Nettoskuld	1 537 583	1 385 753
Totalt eget kapital	-83 955	-24 291
Totalt kapital	1 453 629	1 361 462
Skuldsättningsgrad	106%	102%

Förfallotider finansiella skulder	INOM 1 ÅR		INOM 2-3 ÅR		INOM 4-5 ÅR		EFTER 5 ÅR	
KONCERNEN	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Leverantörsskulder	73 820	51 127	-	-	-	-	-	-
Leasingskulder (not 4)	193 556	177 284	342 231	298 597	338 659	297 317	1 196 383	1 254 232
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	7 405	8 001	267 977	254 620	-	-	-	-
	274 780	236 411	610 208	553 217	338 659	297 317	1 196 383	1 254 232

FINANSIELLA INSTRUMENT

Klassificering och kategorisering av tillgångar och skulder i koncernen 2022

KONCERNEN	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde		Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Totala finansiella tillgångar		Icke finansiella tillgångar		Summa	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Tillgångar										
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-	-	372 058	372 410	372 058	372 410
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	1 271 054	1 191 946	1 271 054	1 191 946
Finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	-	7 374	6 280	7 374	6 280
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-	63 837	51 359	63 837	51 359
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-	-	-	15 089	12 806	15 089	12 806
Kundfordringar	-	-	2 120	977	2 120	977	-	-	2 120	977
Övriga kortfristiga fodringar	-	-	22 585	13 417	22 585	13 417	2 601	3 148	25 187	16 565
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	15 469	9 792	15 469	9 792
Likvida medel	-	-	76 864	83 896	76 864	83 896	-	-	76 864	83 896
Summa tillgångar	0	0	101 569	98 290	101 569	98 290	1 747 482	1 647 741	1 849 051	1 746 031

KONCERNEN	Finansiella skulder värderade till verkligt värde		Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		Totala finansiella skulder		Icke finansiella skulder		Summa	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Eget kapital och skulder										
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-83 955	683	-83 955	683
Räntebärande långfristiga skulder	-	-	1 442 879	1 319 216	1 442 879	1 319 216	-	-	1 442 879	1 319 216
Konvertibel lån	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntebärande kortfristiga skulder	-	-	171 568	150 433	171 568	150 433	-	-	171 568	150 433
Leverantörsskulder	-	-	73 820	51 127	73 820	51 127	-	-	73 820	51 127
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	-	-	101 851	76 546	101 851	76 546
Opplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	57 098	67 959	57 098	67 959	85 789	80 066	142 888	148 025
Summa eget kapital och skulder	0	0	1 745 365	1 588 735	1 745 365	1 588 735	103 686	157 295	1 849 051	1 746 031

Värdering till verkligt värde innehåller en värderingshierarki avseende indata till värderingarna. De tre nivåerna utgörs av:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som företaget har tillgång till vid värderingstidpunkten.

Nivå 2: Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, vilka direkt eller indirekt är observerbara för tillgången eller skulden. Det kan även avse andra indata än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden såsom räntenivåer, avkastningskurvor, volatilitet och multiplar.

Nivå 3: Icke observerbara indata för tillgången eller skulden. På denna nivå ska beaktas antaganden som marknadsaktörer skulle använda sig av vid prissättningen av tillgången eller skulden, inkluderat riskantaganden.

För samtliga poster ovan, med undantag av villkorad tilläggsköpeskillning och upplåning är det bokförda värdet en approximation av det verkliga värdet, varför dessa poster inte indelas i nivåer enligt värderingshierarkin.

Verkligt värde för upplåning för upplysningsändamål baseras på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta, diskonteras till aktuell marknadsränta på balansdagen, dvs nivå 2 i värderingshierarkin.

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

Uppskattning av verkligt värde:

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

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

Not 26 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	-	-	-	-
Företagsinteckningar	56 144	54 192	-	-
Summa	56 144	54 192	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	-	-	-	-
Pantsättning - aktier i dotterbolag	164 407	152 578	-	-
Summa	164 407	152 578	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
Borgenförbindelse till förmån för dotterbolag	-	-	275 382	262 621
Summa	0	0	275 382	262 621

Not 27 – Transaktioner med närstående

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

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

Inköp från närstående	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022	2021	2022	2021
JSA AE Aps	316	5 626	-	-
Summa	316	5 626	0	0

Transaktioner mellan ETIB I Holding AB och dotterbolag

	NSP Res- taurants AB	NSP Holding AB	NSP AB	NSP Retail AB	Euro- burger AB	Swed- burger AB	Hal- lunda QSR AB	NSP Fastighet & Bygg AB	NSP Gallus AB	NSP A/S	NSP CD A/S	Holding A/S
Intäkter	21 848	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fordringar	271 847	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skulder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Not 28 – Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Koncernen ser sedan restriktionerna släpptes i februari 2022 inte längre någon påverkan från Covid-19, se "Covid-19 Information" för mer information.

Den höga inflationen delvis till följd av kriget i Ukraina har lättats under 2023, och koncernen ser en normalisering av marginalerna mot årets slut. Sannolikt kommer elpriset vara förhöjt jämfört med tidigare års elpris framöver, men även detta har normaliserats snabbare än väntat under 2023.

Vidare har koncernen i mars öppnat en ny Burger King-restaurang i Danmark samt öppnar i juni ytterligare en KFC-restaurang i Sverige.

Ränteläget har under 2023 fortsatt att öka. Förutom att påverka koncernens räntekostnader negativt så ökar även kostnaden för att etablera nya restauranger då ca 80% av en nyetablerings investering finansieras med finansiell leasing. Dock är kalkylen för att öppna en ny restaurang fortsatt attraktiv, och en investering väntas vara återbetald på två till tre år.

Regeringen har formellt beslutat om utbetalning av elstödet i enlighet med beskrivningen i förvaltningsberättelsen.

Denna årsredovisning har den 29 juni 2023 godkänts av styrelsen för offentliggörande. Beslut om fastställande av resultat- och balansräkningarna skall ske på ordinarie årsstämma den 30 juni 2023. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

Stockholm 2023-06-29

Jeppe Droob

Styrelseledamot

Daniel Mytnik

Styrelseledamot

Niclas Gabrán

Styrelseordförande

Glen Helton

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-06-30
BDO Mälardalen AB

Jörgen Lövgren

Auktoriserad revisor

Definitioner

Antal aktier

Summan av aktier inom NSP vid periodens utgång

Driftsmarginal

Driftsresultat i förhållande till omsättning. Uttrycks i procent.

Driftsresultat

Summan av restaurangernas EBITDA-resultat.

EBITDA

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

EBITDA-marginal

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

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut.

Eget kapital per aktie

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

G&A (General and Administrative)

Avser alla kostnader för personal, resor, kontor mm som inte är direkt hänförligt till en restaurang. Exempel på personalkategorier är företagsledning, lands- och regionchefer samt administrativ personal.

Genomsnittligt antal aktier

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Nettoskuld

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

Resultat per aktie

Periodens resultat i relation till genomsnittligt antal aktier.

Skuldsättningsgrad

Skuldsättningsgrad beräknas som nettoskuld dividerat med totalt kapital.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Totalt kapital

Totalt kapital beräknas som eget kapital i koncernen plus nettoskuld.