

Till samtliga fordringsägare i Brödernas Liljeholmskajen AB, 556731-0494

REKONSTRUKTIONSPLAN MED FÖRSLAG PÅ SKULDUPPGÖRELSE OCH REKONSTRUKTÖRENS BERÄTTELSE

1 BAKGRUND

Brödernas Liljeholmskajen AB, 556731-0494 med adress Östermalmstorg 5, 114 42 Stockholm ("**Bolaget**") inledde företagsrekonstruktion, enligt lagen (2022:964) om företagsrekonstruktion ("**FrekL**"), den 18 oktober 2024 efter beslut av Stockholms tingsrätt, varvid advokat Lars-Henrik Andersson förordnades till rekonstruktör. Ärendebeteckning hos tingsrätten är Ä 18344-24.

I den underrättelse som tillställts Bolagets fordringsägare anges närmare information om Bolagets verksamhet och de åtgärder som vidtagits under arbetet med rekonstruktionen, vilket också kommer redogöras för närmre i rekonstruktörens berättelse. Den 12 november 2024 höll Stockholms tingsrätt ett borgenärssammanträde där det beslutades att rekonstruktionen skulle fortsätta.

Bolaget får härmed avge nedan rekonstruktionsplan, innefattande förslag på skulduppgörelse, och rekonstruktörens berättelse, [bilaga 1](#).

2 REKONSTRUKTIONSÅTGÄRDER

De åtgärder som vidtagits under rekonstruktionen för att komma till rätta med Bolagets ekonomiska svårigheter och säkerställa att verksamheten kan fortsätta har i flera avseenden redan verkställts av Bolaget under rekonstruktionen och redogörs för särskilt i bilagd rekonstruktörsberättelse. Åtgärderna har genomförts i samordning med övriga koncernbolag som är under rekonstruktion, däribland koncernmodern Brödernas TopCo AB, 559302-6205, moderbolaget Brödernas Group AB, 559083-8073 ("**Brödernas Group**") och 44 dotterbolag.

Åtgärderna har främst bestått i att se över Bolagets samt koncernens samtliga kostnader, varvid flertalet av verksamhetens hyreskontrakt har omförhandlats, Bolagets driftkostnader har optimerats, likviditetsförbättrande åtgärder vidtagits och effektiviseringsåtgärder införts.

Det långsiktiga arbetet pågår ständigt och kommer att fortsätta efter genomförd företagsrekonstruktion. För att framgångsrikt genomföra rekonstruktionen kommer dock en rekonstruktionsplan med en skulduppgörelse med Bolagets borgenärer samt vissa ytterligare rekonstruktionsåtgärder att krävas.

3 GRUPPER OCH SKÄLEN FÖR GRUPPINDELNINGEN SAMT PARTER SOM INTE BERÖRS

Enligt 4 kap. 3 och 5 §§ FrekL ska de parter som är berörda av ett bolags förslag till rekonstruktionsplan delas in i grupper. Under detta avsnitt presenteras skälen för gruppindelningen, de sammanlagda värdena av fordringarna och rättigheterna i varje grupp (även genom bilaga), samt uppgifter om de fordringsägare som inte berörs av rekonstruktionsplanen samt en redogörelse för varför planen inte ska beröra dem.

För en fullständig lista över Bolagets fordringsägare, se [bilaga 2](#).

3.1 Oberörda parter

3.1.1 Arbetstagare

Under rekonstruktionen har de anställda i Bolaget inte påverkats annat än att delar av deras lönekrav har ersatts av lönegarantin. Sedvanliga åtgärder för att informera och samråda med arbetstagarna har vidtagits. De arbetstagare som fortsatt är anställda i Bolaget är oberörda av planen innebärandes att deras sparade och intjänade semesterdagar innan rekonstruktionen inte omfattas av någon skuldnedskrivning. Dessa får behållas av respektive individ med syftet att använda semesterdagarna som ledighet efter att rekonstruktionsplanen fastställts.

3.2 Berörda parter

3.2.1 Grupp 1 a) – Prioriterade fordringar - 12 § förmånsrättslagen (1970:979) ("FRL")

Gruppen innehåller de prioriterade fordringsägarna Fora AB och Collectum AB med förmånsrätt enligt 12 § FRL.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.1 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.2 Grupp 2 – Fordringsägare med offentligrättsliga fordringar

Gruppen innehåller endast staten genom Skatteverket med offentligrättsliga fordringar i form av skattefordringar och regresskrav på grund av utbetald lönegaranti.

Gruppindelningen följer av lag.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.2 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.3 Grupp 3 – Oprioriterade fordringsägare som inte ingår i grupp 2 eller 4

Gruppen innehåller Bolagets samtliga fordringsägare utan förmånsrätt utom staten och koncerninterna fordringsägare. Gruppens fordringsägare specificeras i bilaga 2.

Fordringsägarna i gruppen saknar förmånsrätt och är inte offentligrättsliga eller efterställda och utgör således enligt lag en egen grupp.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.3 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.4 Grupp 4 – Koncerninterna fordringsägare

Gruppen innehåller koncerninterna fordringsägare vilka specificerats särskilt i bilaga 2. Skälet till gruppindelningen är att fordringsägarna saknar förmånsrätt men har ett särskilt intresse i Bolaget med tanke på det bakomliggande ägarintresset. När beslutet att fastställa denna plan vinner laga kraft skrivs dessa fordringar ned helt, som ett led i att kunna genomföra en framgångsrik rekonstruktion. Fordringsägarna i gruppen har således ett särskilt intresse i saken som skiljer sig från fordringsägare i övriga grupper.

Anledningen till att fordringsägarna i gruppen berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.1.4 nedan.

Gruppens fordringsägare och totala fordran framgår av bilaga 2.

3.2.5 Grupp 5 - Aktieägare

Anledningen till att aktieägaren berörs av planen är de rekonstruktionsåtgärder som föreslås under punkt 4.2.1 nedan.

Gruppindelningen följer av lag.

Gruppens berörda parter framgår av bilaga 2.

4 REKONSTRUKTIONSÅTGÄRDER

4.1 Skulduppgörelse

4.1.1 Grupp 1 a – Prioriterade fordringsägare – 12 § FRL

Fordringsägare i grupp 1 a) erhåller följande:

Fordringsägare ska erhålla full betalning för fordran (inklusive upplupen ränta) vilken är förenad med förmånsrätt.

Betalning ska ske genom två delbetalningar om 50 % vardera. Den första delbetalningen ska göras omedelbart efter Ikraftträdandedagen (enligt definition i avsnitt 6 nedan) och den andra delbetalningen ska göras inom två månader efter Ikraftträdandedagen.

4.1.2 Grupp 2 – Fordringsägare med offentligrättsliga fordringar

Fordringsägare i grupp 2 erbjuds att välja en av skulduppgörelserna nedan. Valet av önskad skulduppgörelse görs i samband med lämnande av fullmakt till rekonstruktören att rösta för planens antagande eller vid plansammanträde. Den borgenär som inte röstar eller inte gör ett val i samband med att fullmakten lämnas anses ha valt skulduppgörelse 2.

Skulduppgörelse 1:

Betalning om 15 procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024 i enlighet med betalningsplan enligt nedan. Betalning utgår inte för ränta upplupen efter sagda datum. Procentsatsen nedan avser procentenheter av fordringsägares ursprungliga fordran (*exempel:* om ursprungsfordran är 100 kr utgör 1,5 procentenheter 1,5 kr). Betalningsdagar nedan utgör sista dag för betalning. Inträffar betalningsdag på lördag eller helgdag ska betalning erläggas nästföljande vardag. Bolagets förhoppning är att betala i en snabbare takt.

1	3 procentenheter	Omedelbart efter Ikraftträdandedagen.
2	1,5 procentenheter	Tre månader efter Ikraftträdandedagen.
3	1,5 procentenheter	Sex månader efter Ikraftträdandedagen.
4	1,5 procentenheter	Nio månader efter Ikraftträdandedagen.
5	1,5 procentenheter	Tolv månader efter Ikraftträdandedagen.
6	1,5 procentenheter	15 månader efter Ikraftträdandedagen.
7	1,5 procentenheter	18 månader efter Ikraftträdandedagen.
8	1,5 procentenheter	21 månader efter Ikraftträdandedagen.
9	1,5 procentenheter	24 månader efter Ikraftträdandedagen.

Skulduppgörelse 2:

Betalning om åtta procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024. Betalning utgår inte för upplupen ränta efter sagda datum. Betalning erläggs omedelbart efter Ikraftträdandedagen.

4.1.3 Grupp 3 – Oprioriterade fordringsägare som inte ingår i grupperna 2 eller 4

Fordringsägare i grupp 3 erbjuds att välja en av skulduppgörelserna nedan. Valet av önskad skulduppgörelse görs i samband med lämnande av fullmakt till rekonstruktören att rösta för planens antagande eller vid plansammanträde. Den borgenär som inte röstar eller inte gör ett val i samband med att fullmakten lämnas anses ha valt skulduppgörelse 2.

Skulduppgörelse 1:

Betalning om 15 procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024 i enlighet med betalningsplan enligt nedan. Betalning utgår inte för ränta upplupen efter sagda datum. Procentsatsen nedan avser procentenheter av fordringsägares ursprungliga fordran (*exempel:* om ursprungsfordran är 100 kr utgör 1,5 procentenheter 1,5 kr). Betalningsdagar nedan utgör sista dag för betalning. Inträffar betalningsdag på lördag eller helgdag ska betalning erläggas nästföljande vardag. Bolagets förhoppning är att betala i en snabbare takt.

1	3 procentenheter	Omedelbart efter Ikraftträdandedagen.
2	1,5 procentenheter	Tre månader efter Ikraftträdandedagen.
3	1,5 procentenheter	Sex månader efter Ikraftträdandedagen.
4	1,5 procentenheter	Nio månader efter Ikraftträdandedagen.
5	1,5 procentenheter	Tolv månader efter Ikraftträdandedagen.
6	1,5 procentenheter	15 månader efter Ikraftträdandedagen.
7	1,5 procentenheter	18 månader efter Ikraftträdandedagen.
8	1,5 procentenheter	21 månader efter Ikraftträdandedagen.
9	1,5 procentenheter	24 månader efter Ikraftträdandedagen.

Skulduppgörelse 2:

Betalning om åtta procent av fordrans kapitalbelopp jämte upplupen ränta per den 18 oktober 2024. Betalning utgår inte för ränta upplupen efter sagda datum. Betalning erläggs omedelbart efter Ikraftträdandedagen.

4.1.4 Grupp 4 – Koncerninterna fordringsägare

De koncerninterna fordringarna efterges i sin helhet och skrivs helt ned i samband med, och under förutsättning av, Ikraftträdandedagen.

Någon betalning erhålles således inte.

4.2 Övriga rekonstruktionsåtgärder

4.2.1 Grupp 5 – Aktieägare

Aktieägaren ska omgående efter Ikraftträdandedagen vederlagsfritt överlåta samtliga aktier i Bolaget till Goldcup 21169 AB, 559537-1310, (u.n.ä.t Brödernas Group Sweden AB). Aktieägaren ska därefter inte längre äga aktier i Bolaget.

5 LIVSKRAFT

Såvitt nu är aktuellt genomgår 45 bolag i Bolagets koncern för närvarande företagsrekonstruktion. De aktuella koncernbolagen framgår av bilaga 3. Bolagen i bilaga 3 benämns härafter som "**Koncernen**".

Bolaget har under rekonstruktionen huvudsakligen finansierats genom egen intjäningsförmåga. Den egna intjäningsförmågan är dock inte tillräcklig för att kunna finansiera de betalningar till borgenärer som föreslås i Bolagets, systerbolagens och Brödernas Groups rekonstruktionsplaner.

En grupp investerare har åtagit sig att lämna lån eller tillskott i form av nyemission, aktieägartillskott eller efterställt ägarlån om som högst 40 000 000 kr, villkorat enligt förutsättningar nedan, till Brödernas Group. Finansieringen ska användas för att finansiera Brödernas Group och dotterbolagen efter rekonstruktion.

Gruppen investerare har förbundit sig att tillhandahålla ny finansiering enligt ovan om Brödernas Groups och samtliga dotterbolags planer fastställs och beslutet att fastställa planerna vinner laga kraft. Om så inte sker kommer ny finansiering enligt ovan att tillhandahållas vid en lyckad genomförd rekonstruktion av Koncernen.

Med hänvisning till det ovan anförda kommer fastställelse av Bolagets och övriga Koncernens rekonstruktionsplaner medföra att Bolagets livskraft säkras och att insolvens undviks.

6 REKONSTRUKTIONSÅTGÄRDERNAS VERKSTÄLLBARHET OCH IKRAFTTRÄDANDE

Ikraftträdandedagen såsom den definieras i denna rekonstruktionsplan ska vara den dag besluten i frågan om fastställande av rekonstruktionsplaner i Koncernens samtliga bolag vunnit laga kraft eller den tidigare tidpunkt som Bolaget bestämmer.

Stockholm den 28 juli 2025

Brödernas Liljeholmskajen AB



Richard Forsshéll

BILAGOR

1. Rekonstruktörens berättelse
2. Förteckning över borgenärer med gruppindelning
3. Specifikation över koncernbolag i rekonstruktion

Brödernas Liljeholmskajen AB, 556731-0494 under företagsrekonstruktion ("Bolaget")

Stockholms tingsrätt, mål nr Ä 18344-24

REKONSTRUKTÖRENS BERÄTTELSE ENLIGT 4 KAPITLET 8 § LAGEN OM FÖRETAGS-REKONSTRUKTION

1 BAKGRUND OCH ORSAK TILL BOLAGETS EKONOMISKA SVÅRIGHETER

Bolaget är en del av en koncern där Brödernas TopCo AB är koncernmoder. Bolaget ägs av Brödernas Group AB, som i sin tur är ett helägt dotterbolag till Brödernas TopCo AB. Gemensamt benämns koncernen som "**Brödernas**" eller "**Koncernen**" framgent.

Brödernas grundades 2017 i Stockholm, och har därefter successivt expanderat konceptet runtom i Sverige på strategiskt valda platser och är en av de ledande restaurangkedjorna i Sverige som serverar hamburgare i premiumsegmentet. Koncernen bedrev vid rekonstruktionens inledande verksamhet vid 75 restauranger över hela Sverige och hade per dagen för rekonstruktionen ca. 485 anställda.

Varje restaurang drivs i en egen juridisk person och varje restaurangbolag ägs av Brödernas Group AB. Genom Brödernas Group AB tillhandahålls koncerngemensamma funktioner såsom administration, inköp, ekonomi, IT, HR/lön, marknad och affärsutveckling till samtliga dotterbolagen. De gemensamma funktionerna finansieras löpande av de rörelsedrivande bolagen genom ett serviceavtal enligt vilket dotterbolagen ersätter Brödernas Group AB för de gemensamma funktionerna.

Vad avser orsaken till betalningssvårigheterna ska följande nämnas.

Koncernen

Koncernen har i grunden en livskraftig verksamhet.

Brödernas har historiskt haft ett starkt tillväxtfokus och presterade väl under initiala vågen av coronapandemin. Det fanns då flertalet attraktiva hyresavtal tillgängliga, och Brödernas utvecklade sin verksamhet under denna tid och öppnade ett stort antal restauranger under 2021. Under 2021 fanns det ca 70 restauranger och Brödernas omsatte ca 440 MSEK och genererade ett rörelseresultat före avskrivningar på ca 80 MSEK. Brödernas har därefter drabbats av ekonomiska problem enligt följande.

Under pandemiåren förändrades förutsättningarna för verksamheten på flera sätt. Coronapandemin medförde ett nytt konsumtionsmönster hos Brödernas kunder. Tillhandahållande av hemleverans till kunder genom tredjepartstjänster växte kraftigt. Denna trend kvarstår alltsedan Coronapandemin, vilket påverkat Brödernas vinstmarginal negativt. De uteblivna restaurangbesöken har också medfört minskade intäkter genom lägre merförsäljning.

Efter pandemin har Brödernas drabbats negativt av stora rörelser i marknaden, såsom Rysslands invasion av Ukraina och efterföljande kostnadsinflation, innebärandes en fördyring av inköpsvaror och lokalrelaterade underhållskostnader. Givet den skenande inflationen och ökade ränteutgifter har även kundernas köpkraft minskat. De ökade kostnaderna har således inte till fullo kunnat föras vidare mot kunderna genom justerade menypriser. En följd av inflationen var också att Brödernas hyresnivåer justerades upp kraftigt under 2023. Den generella hyreshöjningen från 2022 till 2024 genom indexreglering i hyresavtalen uppgick till 18 % över Koncernen.

Koncernen vidtog under 2023 ett antal åtgärder i syfte att få kontroll över kostnadsmassan och reducera denna

Till följd av detta vidtog Brödernas under 2023 och 2024 flertalet kostnadsbesparande och likviditetsförbättrande åtgärder i syfte att få kontroll över kostnadsmassan och reducera denna, bland annat omförhandling av hyresavtal och, avtal med hemkörnings- och transportleverantörer, uppsägning av ej verksamhetskritiska avtal, avyttring av olönsamma restauranger, effektivisering av bemanning samt lansering av Brödernas lojalitetsprogram med tillhörande app.

Koncernen hade per den 31 augusti 2024 en skuldbörda, korrigerat för koncerninterna skulder, om ca 355 MSEK och denna skuldbörda i kombination med minskad lönsamhet medför att Koncernen omgående behöver vidta ytterligare åtgärder för att säkerställa livskraftig konkurrensförmåga och lönsamhet. Brödernas varumärke är välkänt i stora delar av Sverige och Koncernen har ca 4 miljoner gäster per år. Koncernens historiskt positiva resultat under 2022 trots ovan nämnda svårigheter visar att Koncernen har en i grunden livskraftig verksamhet.

Den skuldbörda som Koncernen bär i kombination med den krympande lönsamheten medförde att Koncernen beslutade att en företagsrekonstruktion behövdes för att rädda den i grunden livskraftiga verksamheten.

Bolaget

Bolagets ekonomiska ställning är helt avhängig Koncernens ekonomiska ställning. Detta gäller i synnerhet då Bolaget är ett av flertalet rörelsedrivande bolag som erhåller gemensamma koncerninterna funktioner från moderbolaget Brödernas Group AB. De ovan redovisade ekonomiska svårigheterna på koncernnivå omfattar därför också Bolaget, till följd av de nära sambanden mellan koncernbolagens verksamheter. Det är av yttersta vikt att samtliga livskraftiga svenska koncernbolag rekonstrueras samordnat med ett koncernperspektiv för att Brödernas verksamhet återigen ska vara livskraftig och lönsam. Bolagets operativa verksamhet har, tillsammans med Brödernas Group AB:s tillhandahållande av de övergripande funktionerna i Koncernen, utgjort en väsentlig del i omstruktureringsarbetet.

2 BOLAGETS EKONOMISKA SITUATION OCH ÖVERSIKT ÖVER TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Baserat på Bolagets redovisning och uppgifter i övrigt från Bolaget har en översiktlig rekonstruktionsbouppteckning upprättats över Bolagets tillgångar per dagens datum bilaga A. Det ska noteras att värderingen av tillgångarna därvid har gjorts utifrån principen om fortsatt drift samt vid en forcerad avveckling i konkurs, och att skulderna har upptagits med beaktande av gällande förmånsrättsordning.

Bolagets senaste fastställda årsredovisning, avseende 2024, biläggs, bilaga B.

3 REKONSTRUKTIONENS SYFTE OCH ÅTGÄRDER SOM VIDTAGITS

Syftet med rekonstruktionen har varit att genomföra en finansiell och verksamhetsmässig rekonstruktion av Bolagets ekonomiska ställning och rörelse. Bolaget har genom rekonstruktionen tillförsäkrats en långsiktig livskraft. Genom de åtgärder Bolaget genomfört under rekonstruktionen såväl finansiellt som operationellt bedöms Bolaget nå långsiktig lönsamhet och stabilitet. Bolaget och Koncernen har i detta avseende arbetat efter en fastslagen affärsplan.

Det ska särskilt framhållas att förhandling med Bolagets motparter skett på central nivå från moderbolaget Brödernas Group AB. Bolagets och övriga dotterbolags tidigare ingångna avtal, och även avtal ingångna under rekonstruktionen, har således förhandlats centralt varefter dotterbolag anslutit sig till avtalen.

Bolaget har hittills under rekonstruktionen arbetat aktivt med operationella rekonstruktionsåtgärder i syfte att säkra Bolagets livskraft. Arbetet har som ovan angivits skett koordinerat med rekonstruktionsåtgärder i övriga koncernbolag och under ledning av Brödernas Group AB.

För att minska kostnader och öka flexibiliteten har Koncernen under rekonstruktionen genomfört ett omfattande omställningsarbete av sin tekniska infrastruktur. De tidigare lösningarna för teknisk support, e-post, dokumenthantering, kassasystem, personalhantering, nätverksuppkoppling, betallösningar, lojalitetsprogram, inköpssystem och attestlösningar var tidigare komplexa och förknippade med höga kostnader. Även hårdvaran som användes var kostsam och bidrog till betydande leasingkostnader. Samtliga av dessa lösningar har nu ersatts med nya avtal med lägre kostnader och bättre anpassning till verksamhetens behov. Från att på koncernnivå givit upphov till kostnader om närmare 30 MSEK förväntas omställningen minska kostnaderna med minst 50 procent och möjliggöra en mer datadriven styrning av verksamheten, vilket kommer bidra till ökad lönsamhet och uppföljning över tid.

Utöver ovanstående åtgärder har Bolaget genomfört ett antal åtgärder lokalt för att förbättra dess lönsamhet. För att ytterligare stärka enheten övervägs framtida rekryteringar.

Bolaget har tidigare haft leasingkostnader om cirka 324 tkr under året 2024. Dessa avtal har avslutats eftersom de inte varit ekonomiskt fördelaktiga, vilket utgör en återkommande besparing från och med år 2025.

Vidare har en hyresförhandling genomförts med en förväntad besparing om totalt cirka 60 tkr fördelat över perioden juli 2025 och framåt under 18 månader.

Genom ovanstående åtgärder och koncerngemensamma kostnadsbesparingar har Bolaget på årsbasis minskat sina kostnader och ökat sin omsättning; kostnadsbesparingar uppgår till cirka 1270 tkr och omsättningsökningen till cirka 270 tkr.

Det ska framhållas att en stor del av Bolagets besparingar uppnåtts genom att kostnadsreduceringar skett i moderbolaget Brödernas Group AB och i Koncernen, eftersom Bolagets kostnader avseende ersättning till moderbolaget/management fee har minskat.

För att möjliggöra långsiktig lönsamhet och stabilitet kommer det, utöver de operationella åtgärder som Bolaget vidtagit, att krävas en skulduppgörelse med Bolagets fordringsägare. För närmare beskrivning av skulduppgörelsen hänvisas till rekonstruktionsplanen.

Sammantaget innebär ovanstående åtgärder att Bolagets långsiktiga livskraft säkerställs.

4 UTDELNING I HÄNDELSE AV KONKURS

Alternativet till en rekonstruktion innefattande en skulduppgörelse enligt ovan är att Bolaget försätts i konkurs. En konkurs innebär generellt sett betydande tillkommande konkurskostnader liksom en värdeförstöring. En konkurs skulle i nuläget med största sannolikhet innebära att verksamheten upphör och enbart mycket begränsade värden

skulle kunna realiseras. Det skulle således innebära en stor värdeförstöring jämfört med marknadsvärdet på tillgångarna *going concern*.

Sammanfattningsvis är det min bedömning att oprioriterade fordringsägare skulle som bäst få 0 % utdelning i konkursen.

5 FRÅGOR OM BOLAGETS BOKFÖRINGSSKYLDIGHET, ÅTERVINNING M M

Bolagets räkenskaper m m har inom ramen för rekonstruktionen granskats med biträde av en extern granskningsrevisor. Granskningen har varit inriktad på de i företagsrekonstruktionslagen föreskrivna frågorna och tiden närmast före rekonstruktionens inledande. De frågeställningar som därvid närmare bedömts är i) huruvida gäldenären har fullgjort sin bokföringsskyldighet, ii) om egendom frångåtts gäldenären under sådana förhållanden att den kan bli föremål för återvinning samt iii) huruvida det finns skäl原因 att anta att Bolaget gjort sig skyldig till brott till sina borgenärer.

5.1 Bokföringsskyldighetens fullgörande

Bolaget har använt bokföringssystemet Fortnox, som är ett webbaserat standardsystem. Kassahanteringen i restaurangerna samt lönehanteringen har skötts i restaurangsystemet Caspesco, vilket har varit integrerat med Fortnox. Konsolidering har hanterats i systemet Aaro. Redovisningen för Koncernen sköttes fram till i december 2024 av egen personal hos Brödernas Group AB. Därefter har Aspia biträtt Koncernen med den löpande bokföringen.

Revisor är Grant Thornton Sweden AB med Marcus Jonasén som huvudansvarig revisor. Senast avgivna revisionsberättelserna avsåg årsredovisning för räkenskapsåret 2024 och avgavs i juni 2025. Revisionsberättelsen är avgiven med omodifierade uttalanden om årsredovisningen och styrelsens förvaltning.

Av bokföringen framgår att intäkter har bokförts dagligen, dagen efter affärshändelsens inträffande. Inventering av restauranglager har skett månadsvis och förändringar i periodiseringskonton och bokföring av avskrivningar har skett månadsvis.

Sammantaget bedöms bokföringsskyldigheten bedöms ha fullgjorts i enlighet med bokföringslagen.

5.2 Återvinning samt borgenärsbrott

Granskningen av potentiellt återvinningsbara transaktioner som gjorts av Bolaget har avgränsats till att avse betalningar som avsevärt försämrat Bolagets ställning, perioden tre månader före tidpunkten för rekonstruktionen.

Ett antal betalningar har noterats under perioden. Dessa har avsett verksamhetskritiska betalningar till hyresvärdar, leverantörer av råvaror m.m. Transaktioner vilka bedöms kunna medföra återvinning har inte noterats.

Granskningen har inte utvisat att det finns skäl原因 att anta att Bolaget gjort sig skyldig till brott mot sina borgenärer.

6 REKONSTRUKTÖRENS YTTRANDE

Ett slutförande av rekonstruktionen med undvikande av konkurs förutsätter att den framlagda rekonstruktionsplanen antas och fastställs av tingsrätten.

Mot bakgrund av vad som ovan har redovisats är det min bedömning att den föreslagna rekonstruktionsplanen och ett slutförande av rekonstruktionen skulle innebära ett klart bättre utfall och utdelning till borgenärerna än vad som skulle bli fallet i en konkurs. Bolagets fortlevnadsförmåga bedöms mot bakgrund av vad som anförts ovan beträffande den föreslagna skulduppgörelsen som god. En rekonstruktion säkerställer således inte bara en jämförelsevis god utdelning till borgenärerna, utan räddar också en i grunden livskraftig verksamhet.

Utifrån min erfarenhet som rekonstruktör är det min uppfattning att en avgörande förutsättning för att vända en förlustbringande verksamhet till vinstdrivande att Bolaget har en kompetent och engagerad ledning. Min bedömning är att Bolagets ledning är väl skickad att genomföra rekonstruktionsplanen och leda Bolaget till en i framtiden vinstgenererande verksamhet.

Min samlade bedömning är att planen har goda utsikter att säkra verksamhetens livskraft och förebygga insolvens. Jag bedömer därför att fordringsägarna bör anta den föreslagna rekonstruktionsplanen.

Stockholm den 28 juli 2025



Lars-Henrik Andersson

	Bokfört värde per rekonstruktionsdagen (marknadsvärdet going concern)	Bokfört värde per dagens datum (marknadsvärdet going concern)	Konkursvärde	Anmärkning
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Hyresrätter och liknande rättigheter	-	-	-	
<i>Goodwill och övriga immateriella tillgångar</i>				
Summa immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	
Materiella anläggningstillgångar				
Förbättringsutgifter på annans fastighet	83 515	23 468	-	
Inventarier och verktyg, samt installationer	440 248	181 433	86 000	Enl. extern värdering
Summa materiella anläggningstillgångar	523 763	204 901	86 000	
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar (exempelvis depositioner)	-	117 000	-	Depositioner kommer vid konkurs kvittas mot skulder till depositionshavaren.
Summa finansiella anläggningstillgångar	-	117 000	-	
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m	53 144	74 032	7 403	Varularet avser färskvaror vilket har särskilt lågt värde vid utförsäljning under konkurs.
Summa Varulager	53 144	74 032	7 403	
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernbolag	4 131 465	4 002 829	-	Vid Bolagets konkurs, kommer övriga koncernbolag sannolikt försättas i konkurs, varför fordringarna bedöms sakna värde.
Övriga fordringar	130 662	201 928	151 446	Vid konkurs uppkommer motfordringar avssende exv skadestånd varför full betalning inte kan förväntas.
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	353 259	126 026	-	
Summa Kortfristiga fordringar	4 615 386	4 330 783	151 446	
Kassa och bank	87 367	407 554	171 922	Kassa per 07-03 utförd i konkursjämn till förmån för hyresvärden
Garantikonto	617 054	617 054	617 054	
Summa Kassa och Bank	704 421	1 024 608	788 976	
Summa omsättningstillgångar	5 372 951	5 429 423	947 825	
SUMMA TILLGÅNGAR	5 896 714	5 751 324	1 033 825	
SKULDER				
Konkurskostnader	-	-	200 000	
Summa konkurskostnader	-	-	200 000	
Prioriterade skulder - Grupp 1a och 1b				
Företagshypotek	-	-	-	
Leverantör med allmän förmånsrätt	17 829	17 829	17 829	
Rekonstruktionsarvode	-	-	20 000	
Summa Prioriterade skulder	17 829	17 829	37 829	
Oprioriterade skulder				
Oprioriterade skulder som ingår i grupp 2	1 183 247	1 506 484	1 806 484	Skulder till staten förväntas öka i en konkurs med hänsyn till ytterligare lönegarantikrav. Upptaget belopp är en uppskattning av ökningen av
(Staten)				
Oprioriterade skulder som ingår i grupp 3	638 029	1 188 283	196 610 089	Inkluderar garantiåtagande gentemot
(Övriga)				
Varav skadeståndskrav		-	854 564	Avser kända och estimerade skadest
Oprioriterade skulder som ingår i grupp 4	1 457 631	1 135 074	-	Upptas till 0, då kvittningssgill motfor
Leverantörsskulder under rekonstruktionen	-	15 966	515 966	Leverantörsskulder förväntas öka betydligt i konkurs, med hänsyn till att brott mot hyresavtal, leasingavtal och andra avtal kommer att leda till.
Upplupna skulder, interimsposter	1 124 078	1 350 715	1 350 715	
Summa oprioriterade skulder	4 402 985	5 196 523	200 283 254	Bokförda beloppen exkluderar skade
SUMMA SKULDER	4 420 815	5 214 352	200 521 083	
TILLGÅNGAR	5 896 714	5 751 324	1 033 825	
Av vilket ej föremål för hypotek				
PRIORITERADE SKULDER	17 829	17 829	37 829	
av vilket företagshyupo				
OPRIORITERADE SKULDER	4 402 985	5 196 523	200 283 254	
KONKURSKOSTNADER	-	-	200 000	
UTDELNING I KONKURS			0%	

Årsredovisning
för
Brödernas Liljeholmskajen AB
556731-0494
Räkenskapsåret
2024

Styrelsen för Brödernas Liljeholmskajen AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Brödernas Liljeholmskajen AB bedriver restaurangverksamhet i Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Brödernas Group AB (559083-8073) med säte i Stockholm.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Som följd av de senaste årens oförutsedda händelser som skapat besvärliga förutsättningar för restaurangbranchen i stort (kraftigt höjda kostnader för råvaror, övriga driftskostnader samt minskad köpkraft) har bolaget ansökt och beviljats företagsrekonstruktion under oktober månad. Rekonstruktion har även beviljats förlängning vid två tillfällen efter räkenskapsåret.

Bolaget har under hela året arbetat aktivt med att stärka sin position genom menyutveckling, förstärkt utbildning till personalen m.m. Parallellt har flertalet avtal och samarbeten omförhandlats givet vår nuvarande storlek och behov. Bolaget är beroende av finansiering från moderbolaget Brödernas Group AB (i rekonstruktion). Fortsatt finansiering är därmed avhängig en lyckosam rekonstruktion även hos moderbolaget.

Givet godkända förlängningsbeslut, tillsammans med de rekonstruktionsåtgärder som utförts, samt att koncernen lyckas få finansieringsbehovet täckt bedöms bolaget väl rustat för framtiden.

I december 2024 har en kontrollbalansräkning upprättats och granskades av bolagets revisor. Kontrollbalansräkningen visade att bolagets eget kapital understeg hälften av aktiekapitalet. Första kontrollstämman beslutade då att fortsätta verksamheten. En andra kontrollstämma kommer att hållas efter avslutad företagsrekonstruktion.

Flerårsöversikt (Tkr)	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	9 685	10 770	15 223	20 219	18 853
Resultat efter finansiella poster	-3 426	-119	150	3 994	3 372
Soliditet (%)	neg	38,0	40,0	33,0	29,0

För definitioner av nyckeltal, se Not 1 Redovisningsprinciper.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	100 000	2 085 421	-119 455	2 065 966
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		-119 455	119 455	0
Årets resultat			-3 426 277	-3 426 277
Belopp vid årets utgång	100 000	1 965 966	-3 426 277	-1 360 311

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

balanserad vinst	1 965 966
årets förlust	-3 426 277
	-1 460 311
behandlas så att	
i ny räkning överföres	-1 460 311
	-1 460 311

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

Resultaträkning

Not

2024-01-01
-2024-12-31

2023-01-01
-2023-12-31

Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.

Nettoomsättning	9 685 273	10 770 346
Övriga rörelseintäkter	501 167	520 933
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	10 186 441	11 291 278

Rörelsekostnader

Handelsvaror	-2 779 606	-3 198 040
Övriga externa kostnader	-6 780 640	-3 846 645
Personalkostnader	2 -3 432 342	-3 861 664
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-489 184	-505 851
Summa rörelsekostnader	-13 481 772	-11 412 200
Rörelseresultat	-3 295 332	-120 922

Finansiella poster

Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar	1 971	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11 195	14 557
Räntekostnader och liknande resultatposter	-144 111	-13 090
Summa finansiella poster	-130 945	1 467
Resultat efter finansiella poster	-3 426 277	-119 455

Resultat före skatt

-3 426 277 -119 455

Årets resultat

-3 426 277 -119 455

Balansräkning	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	3	342 073	651 638
Förbättringsutgifter på annans fastighet	4	60 993	151 060
Summa materiella anläggningstillgångar		403 066	802 698
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	5	0	30 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		0	30 000
Summa anläggningstillgångar		403 066	832 698
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m. m.</i>			
Råvaror och förnödenheter		81 482	59 211
Summa varulager		81 482	59 211
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		69 751	90 251
Fordringar hos koncernföretag		1 079 578	3 089 451
Övriga fordringar		401 379	119 589
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		355 795	430 839
Summa kortfristiga fordringar		1 906 503	3 730 130
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		1 508 199	812 304
Summa kassa och bank		1 508 199	812 304
Summa omsättningstillgångar		3 496 184	4 601 645
SUMMA TILLGÅNGAR		3 899 250	5 434 343

Balansräkning	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 000	100 000
Summa bundet eget kapital		100 000	100 000
<i>Ansamlad förlust/fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 965 966	2 085 421
Årets resultat		-3 426 277	-119 455
Summa ansamlad förlust/fritt eget kapital		-1 460 311	1 965 966
Summa eget kapital		-1 360 311	2 065 966
Långfristiga skulder			
Övriga skulder		780 020	0
Summa långfristiga skulder		780 020	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 143 724	1 211 204
Skulder till koncernföretag		1 235 088	2 927
Skatteskulder		5 806	0
Övriga skulder		1 332 836	1 537 817
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		762 087	616 429
Summa kortfristiga skulder		4 479 541	3 368 377
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 899 250	5 434 343

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Avskrivning

Tillämpade avskrivningstider:

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	1-5 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	3-4 år

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Medelantalet anställda

	2024	2023
Medelantalet anställda	8	8

Not 3 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 460 075	3 460 075
Inköp	89 552	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 549 627	3 460 075
Ingående avskrivningar	-2 808 437	-2 392 653
Årets avskrivningar	-399 117	-415 784
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 207 554	-2 808 437
Utgående redovisat värde	342 073	651 638

Not 4 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	281 859	281 859
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	281 859	281 859
Ingående avskrivningar	-130 799	-40 732
Årets avskrivningar	-90 067	-90 067
Utgående ackumulerade avskrivningar	-220 866	-130 799
Utgående redovisat värde	60 993	151 060

Not 5 Andra långfristiga fordringar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	30 000	30 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	30 000	30 000
Årets förändring	-30 000	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-30 000	0
Utgående redovisat värde	0	30 000

Not 6 Uppgifter om moderföretag

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Brödernas Group AB org.nr 559083-8073 med säte i Stockholm. Brödernas Group AB är ett helägt dotterbolag till Brödernas TopCo AB org.nr 559302-6205 med säte i Stockholm där koncernårsredovisning upprättas.

Not 7 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget är fortsatt i rekonstruktion där förlängningsansökningar beviljats under Januari respektive april, med förväntan av att lyckas gå ur rekonstruktion under kvartal 3.

Underskriven den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Richard Forsshell

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Grant Thornton Sweden AB

Marcus Jonasén
Auktoriserad revisor

This document has been digitally signed and sealed using Capego SmartSign in accordance with the EU regulation known as eIDAS. The signatures within this original file carry legal validity and are binding in all EU states.

Important: Please refrain from making any changes to this file as it may impact its integrity.



All the original signatures incorporated in this document file strictly adhere to the provisions set forth by the European eIDAS regulation. They have been constructed in accordance with the PAdES (PDF Advanced Electronic Signatures) standard, as stipulated by the technical regulations specified in ETSI (European Telecommunications Standards Institute) 319 142. The signatures have been securely encoded within this document file, and the subsequent page(s) provide a visual representation of the encoded signatures.

These signatures hold legal weight and are enforceable in all EU states as regulated by eIDAS.

Read more: <https://www.wolterskluwer.com/sv-se/solutions/capego/capego-smartsign/trust-center-sweden>

2025-06-30 17:28:01 UTC+00:00

Styrelseledamot

Richard Forsshell



SE BankID - 56532cef-a1fb-4c4d-9401-3be11a13f1b3

2025-06-30 21:01:20 UTC+00:00

Auktoriserad revisor

Kjell Marcus Jonasén



SE BankID - 8e8e4da4-5681-417c-9a57-1527b00cee61

Röstlängd - Brödernas Liljeholmskajen AB

Grupp 1 a - Fordringar med förmånsrätt (12 § FRL)	Fordr. enl. bolaget
Fora AB	11 756 kr
Collectum AB (5675-3346)	6 073 kr
	17 829 kr

Grupp 1 b - Fordringar med förmånsrätt (5 § FRL)	Fordr. enl. bolaget
Obligationsinnehavare	- kr
	- kr

Grupp 2 - Offentligrättsliga fordringar	Fordr. enl. bolaget
Skatteverket	1 506 484 kr
	1 506 484 kr

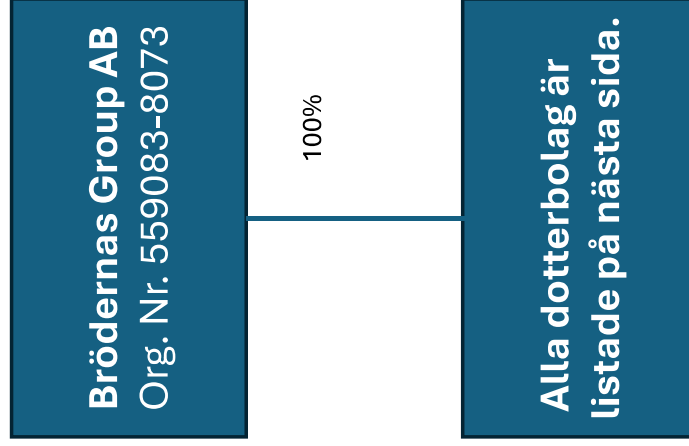
Grupp 3 - Oprioriterade fordringar utom staten och koncerninter	Fordr. enl. bolaget
Återvinningsbolaget i stockholm 2008 AB	2 734 kr
Beans in Cup AB	1 382 kr
Bredablick Förvaltning i Sverige AB	139 247 kr
Deliverect NV	264 kr
Edenred Sweden AB	796 kr
Fortum Markets AB (5233-9330)	27 829 kr
Johan i Hallen i Göteborg AB	68 386 kr
La Fourchette Sweden AB	3 656 kr
Norr-Kem Aktiebolag	3 625 kr
PAC-Production Sweden AB (430-2923)	31 748 kr
Royal Streaming AB	482 kr
Soundkick Music & Media AB	3 750 kr
Spendrups Bryggeri AB (7953185)	60 015 kr
Stockholm Vatten AB	37 230 kr
Svensk Cater AB (3577665)	147 674 kr
Svenskt Näringsliv Service AB (700-1761)	5 337 kr
tsreklam in Sverige AB (5454-7369)	2 366 kr
Verifone Sweden AB (5453-3260)	2 157 kr
GRENKELEASING AB (5690-2471)	17 869 kr
Securitas Direct Sverige AB	24 674 kr
Fahad Ahmad	600 kr
Isak Stafbom	4 365 kr
Kumla bostäder AB	637 955 kr
Obligationsinnehavare genom Nordic Trustee	196 276 370 kr
	197 495 546 kr

Grupp 4 - Koncerninterna fordringar	Fordr. enl. bolaget
Brödernas Group AB	1 135 074 kr
	1 135 074 kr

Grupp 5 - Aktieägare	Fordr. enl. bolaget
Brödernas Group AB (100%)	500

Legal struktur över Brödernas

Översikt över nuvarande legala struktur



Legal struktur över Brödernas

Översikt dotterbolag¹

Bolagsnamn	Org. nr.	Bolagsnamn	Org.nr.
Brödernas Annedal AB	556988-6905	Brödernas Kållerød AB	559294-7427
Brödernas Arboga AB	559288-3861	Brödernas Lidingsö AB	559328-7146
Brödernas Borlänge AB	559310-0679	Brödernas Lijeholmskajen AB	556731-0494
Brödernas Bromma AB	559328-7328	Brödernas Mariestad AB	559328-7211
Brödernas Drottninggatan AB	559317-2611	Brödernas Mjölby AB	559366-3098
Brödernas Duved AB	559339-7044	Brödernas Nacka AB	559339-7036
Brödernas Enköping AB	559343-0084	Brödernas Nordstan AB	559295-7459
Brödernas Funäsdalen AB	559339-7028	Brödernas Nyköping AB	559260-2691
Brödernas Globen AB	559322-2960	Brödernas Råsunda AB	559322-3125
Brödernas Gustavsberg AB	559135-7792	Brödernas Rörstrandsgatan AB	559238-0348
Brödernas Gävle C AB	559309-8220	Brödernas Sala AB	559310-0794
Brödernas Hammarby Sjöstad AB	559207-8322	Brödernas Stadion AB	559037-6769
Brödernas Hansa AB	559328-7732	Brödernas Sundsvall AB	559310-0661
Brödernas Helsingborg Hamn AB	559310-0729	Brödernas Telefonplan AB	559346-6278
Brödernas Hudiksvall AB	559363-0642	Brödernas Täby AB	559314-5302
Brödernas Hyllie AB	559310-0745	Brödernas Umeå AB	559310-0778
Brödernas Järntorget AB	559300-3345	Brödernas Uppsala AB	559263-7556
Brödernas Järva AB	559260-2683	Brödernas Ursvik AB	556962-0221
Brödernas Jönköping City AB	559305-4330	Brödernas Vallentuna AB	559294-9928
Brödernas Knalleland AB	559295-5743	Brödernas Viksjö AB	559361-0271
Brödernas Knivsta AB	559317-7479	Brödernas Växjö AB	559291-0508
Brödernas Kungsholmen AB	559077-1407	Brödernas Östermalm AB	559171-4075

¹Alla dotterbolag är ägda till 100% av Brödernas Group AB.