



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	911 592 770
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	ESPRESSO HOUSE NORGE AS
Forretningsadresse:	Cort Adelers gate 16 0254 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	-

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Tomas Ekroth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	13	276 986 000	388 897 000
Annen driftsinntekt	16	15 883 000	2 940 000
Sum inntekter		292 869 000	391 837 000
Kostnader			
Varekostnad		75 664 000	102 281 000
Lønnskostnad	1	128 211 000	157 344 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	28 765 000	26 089 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	0	0
Annen driftskostnad	14	57 707 000	98 311 000
Sum kostnader		290 347 000	384 025 000
Driftsresultat		2 522 000	7 812 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	2	0	37 000
Sum finansinntekter		0	37 000
Annen rentekostnad	2	3 285 000	4 398 000
Sum finanskostnader		3 285 000	4 398 000
Netto finans		-3 285 000	-4 361 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-763 000	3 451 000
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-160 000	793 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-603 000	2 658 000
Årsresultat		-603 000	2 658 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Leierettigheter	4	6 503 000	8 472 000
Annen immateriell eiendom	4	294 000	234 000
Utsatt skattefordel	3	162 000	405 000
Goodwill	4	6 858 000	8 850 000
Sum immaterielle eiendeler		13 817 000	17 961 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre	5	153 635 000	173 179 000
Sum varige driftsmidler		153 635 000	173 179 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	12	13 668 000	15 145 000
Lån til foretak i samme konsern	6	40 702 000	39 445 000
Sum finansielle anleggsmidler		54 370 000	54 590 000
Sum anleggsmidler		221 822 000	245 730 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer		4 010 000	4 956 000
Sum varer		4 010 000	4 956 000
Fordringer			
Kundefordringer		1 117 000	9 696 000
Andre fordringer		2 465 000	3 256 000
Sum fordringer		3 582 000	12 952 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	17 058 000	31 644 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		17 058 000	31 644 000
Sum omløpsmidler		24 650 000	49 552 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		246 472 000	295 282 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	500 000	500 000
Overkurs	10	69 610 000	69 610 000
Sum innskutt egenkapital		70 110 000	70 110 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	34 759 000	34 169 000
Sum opptjent egenkapital		-34 759 000	-34 169 000
Sum egenkapital		35 351 000	35 941 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	6	122 006 000	151 425 000
Sum annen langsiktig gjeld		122 006 000	151 425 000
Sum langsiktig gjeld		122 006 000	151 425 000
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		31 620 000	45 139 000
Skyldige offentlige avgifter	7	16 184 000	23 043 000
Annen kortsiktig gjeld foretak i samme konsern	7	41 311 000	39 734 000
Sum kortsiktig gjeld		89 115 000	107 916 000
Sum gjeld		211 121 000	259 341 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		246 472 000	295 282 000
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser	11	14 773 000	13 004 000



Styrelsen för

EH Group AB

Org.nr 556903 - 5578


avger härmed

årsredovisning
och
koncernredovisning

för räkenskapsåret 2020

Undertecknad styrelseledamot i EH Group AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställts på årsstämma den 2021. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition i moderbolaget.

Stockholm den ³⁰2021


Tomas Ekroth



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	4
Resultaträkning koncernen	13
Rapport övrigt totalresultat koncernen	14
Rapport över finansiell ställning koncernen	15
Rapport över kassaflöden koncernen - indirekt metod	17
Rapport över förändring eget kapital koncernen	18
Koncernens noter	19
Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper	19
Not 2 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden	29
Not 3 Geografisk marknad	31
Not 4 Transaktioner med närstående	32
Not 5 Löner och ersättningar samt antal anställda	33
Not 6 Ersättning till revisorer	34
Not 7 Finansiella intäkter och kostnader	35
Not 8 Skatt	36
Not 9 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar	38
Not 10 Materiella anläggningstillgångar	41
Not 11 Kundfordringar	43
Not 12 Finansiella instrument och finansiell riskhantering	44
Not 13 Varulager, Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48
Not 14 Likvida medel	48
Not 15 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	49
Not 16 Räntebärande skulder	50
Not 17 Eget kapital	53
Not 18 Förskott från kunder	53
Not 19 Justering för icke kassaflödespåverkande poster	54
Not 20 Åtaganden	54
Not 21 Eventualförpliktelser	54
Not 22 Leasing	56
Not 23 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång	58
Resultaträkning moderbolaget	60



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Rapport övrigt totalresultat moderbolaget	60
Balansräkning.....	61
Rapport över kassaflöden moderbolaget	63
Rapport över förändring eget kapital moderbolaget	64
Moderbolaget, EH Group AB, noter	65
Not 1 Moderbolagets redovisningsprinciper	65
Not 2 Rörelsens intäkter	66
Not 3 Löner och ersättningar till anställda och övriga arvoden	66
Not 4 Revisionsarvode	67
Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag, finansiella intäkter och kostnader.....	67
Not 6 Skatter	67
Not 7 Immateriella anläggningstillgångar	68
Not 8 Materiella anläggningstillgångar.....	69
Not 9 Andelar i koncernföretag	70
Not 10 Räntebärande skulder.....	71
Not 11 Transaktioner med närstående.....	72
Not 12 Eget kapital	72
Not 13 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser.....	72
Not 14 Justering för icke kassaflödespåverkande poster	73
Not 15 Förslag till vinstdisposition.....	73

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental svenska kronor (tkr).



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Förvaltningsberättelse

Allmän information om verksamheten och väsentliga händelser under 2020

Koncernen består av verksamhetsbolagen Espresso House Sweden AB, Espresso House Norge AB, Espresso House Finland Oy, Espresso House Denmark AS, Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB, Johan & Nyström Oy, Balzac Coffee Company GmbH & Co. KG, Balzac Coffee Verwaltungsgesellschaft GmbH samt det vilande bolaget Espresso House Norge Drift AS. Moderbolaget EH Group AB ägs till 100 % av EspressoHouse Holding AB, som i sin tur ägs till 94,85 % (93,24 %) av JAB Coffee Holding BV, slutligt moderbolag i koncernen är Pret Panera Company.

Koncernen driver en kedja av caféer, främst under varumärket Espresso House, men också några caféer under varumärkena Johan & Nyström och Balzac. EspressoHouse Holding AB förvärvade Baresso, numera Espresso House Denmark AS, i juli 2015, Johan & Nyström i januari 2016 och Balzac i augusti 2017. Majoriteten av caféerna drivs i egen regi och större delen av alla bakverk och smörgåsar i Espresso House caféer tillverkas i koncernens eget bageri i Malmö. I Sverige fanns totalt 265 (262) caféer, i Norge 58 (58) caféer, i Finland 59 (53) caféer, i Danmark 65 (51) caféer och i Tyskland 30 (39) caféer vid utgången av 2020. Caféerna i Sverige är framför allt koncentrerade till Stockholm, Göteborg och Malmö, men ett flertal av enheterna ligger också i mindre städer. I Norge har vi caféer främst i Oslo, Bergen och Trondheim, men också mindre städer som Hamar. I Finland ligger caféerna främst i Helsingfors, men vi har med stor framgång expanderat i mindre städer. I Danmark har vi vår huvudsakliga närvaro i Köpenhamn men vår närvaro är rikstäckande och i Tyskland ligger våra caféer främst i Hamburg, men även i Berlin och flertalet andra städer.

Koncernbolaget Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB bedriver kafferosteri jämte handel med kaffe och te, samt driver 5 caféer i egen regi i Stockholm, och i Helsingfors. År 2017 färdigställdes bygget av ett nytt rosteri i Länna, Stockholm som rostar all kaffe för Espresso House och Johan & Nyström.

Under sommaren 2017 förvärvades Balzac Coffee Company GmbH & Co. KG. Planen för konvertering till varumärket Espresso House påbörjades 2017 och planerades att slutföras under 2020. Konverteringen pausades när Covid-19 pandemin bröt ut då alla kapitalintensiva projekt stoppades för att säkra koncernens likviditet. I slutet av 2020 fanns 16 caféer kvar i Tyskland under varumärket Balzac.

Den 11 mars 2020 förklarade Världshälsoorganisationen COVID-19 till en global pandemi. Det minskade gästflödet och den tvingade nedstängningen av restaurang- och cafésektorn i flera länder, och i synnerhet den betydande osäkerheten om tidpunkt och grad av återöppning, har haft en väsentligt negativ inverkan på intäkter och kassaflöde under verksamhetsåret.

Espresso House vidtog omedelbara åtgärder för att minska bemannings- och driftskostnaderna och alla icke-väsentliga drifts- och kapitalutgifter stoppades. Veckovisa finansiella prognoser infördes för att kunna planera och säkerställa bolagets likviditet. Under den första vågen av pandemin permitterades all icke-nödvändig personal. Dialoger med hyresvärdar inleddes omedelbart för att diskutera hyreslättnader i form av hyresrabatter och betalningsanstånd. Regeringarna i de länder där Espresso House driver kaféer har i olika grader tillhandahållit lättnadspaket som kostnadstäckning (personal och fasta kostnader) och betalningsanstånd samt skattesänkning. Alla sådana lättnadspaket har bolaget under året



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

ansökt om samt fullt utnyttjats vid möjlighet. Det har dock inte alltid varit tydligt exakt vilka regler som gäller för att få beviljat dessa stöd och det har krävts interna resurser för att administrativt hantera och ansöka om alla tillgängliga stöd.

Då det rådde stor osäkerhet kring varaktigheten av affärsstörningarna på grund av pandemin och bolaget såg en betydande risk att bryta skuldkraven vid en förlängd pandemi, initierade bolaget en dialog med existerande finansiärer för att kunna hantera likviditeten under 2020. Detta finansieringsbehov säkrades under andra kvartal i 2020 i form av en korttidsfinansiering som ökade låneutrymmet fram till maj 2021. Under denna period ersattes även skuldkravmätningen med ett minimum likviditetskrav. Vid utgången av verksamhetsåret 2020 har Espresso House inte behövt dra av det kortsiktiga låneutrymmet.

Espresso Houses möjlighet att bedriva normal kaféverksamhet har under 2020 varit kraftigt begränsat av myndigheternas krav på att stänga ner kaféer och begränsning av öppettider samt bordsservering. I vissa länder har det under perioder endast varit tillåtet att servera take-away. Bolaget såg snabbt behovet av att utöka försäljningskanalerna gentemot gästerna och accederades utrustningen av den digitala plattformen till alla koncernens länder. Genom denna satsning kunde Espresso Houses gäster förbeställa genom EHs app, köpa take-away samt handla via tredjeparts distributörer såsom Foodora, Wolt, mm. Genom detta möjliggjordes försäljning trots myndigheternas begränsning av kafélokalerens serveringsmöjligheter och skapade förutsättningar för gäster att få tillgång till vårt utbud utan att utsätta sig själva eller andra för trängsel och köer – eller ens behöva besöka våra kaféer. Under sista kvartal 2020 lanserade Espresso House även ett kaffeabonnemang, där abonnenter till ett fast månadspris får möjlighet att lösa in en ny kopp kaffe varje timme. Trots de kraftiga påverkningarna som pandemin haft på bolagets verksamhet, så har Espresso Houses lojalitetsprogrammet växt kraftigt under året och kundnöjdheten har varit rekordhög.

I moderbolaget har under 2020 bedrivits förvaltande verksamhet och finansieringsverksamhet för koncernen. Moderbolagets rörelseresultat uppgår 2020 till -307 996 (-98 139) tkr och årets resultat uppgår till -285 010 (-5 594) tkr. Förändringen beror på den kraftiga påverkan som Covid-19 pandemin haft på bolagets verksamhet.

Koncernens rörelseresultat uppgår 2020 till -439 532 (142 503) tkr och årets resultat uppgår till -443 730 (4 565) tkr. Förändringen mot föregående årsresultat beror på den kraftiga påverkan som Covid-19 pandemin haft på bolagets verksamhet. Dels i form av kraftigt minskat kundflöde på grund av begränsningar i människors rörlighet i samhället. Dels på grund av restriktioner som påverkat bolagets möjlighet att bedriva verksamhet, såsom begränsningar i öppettider, bordsservering samt antal tillåtna kunder i bolagets lokaler. En följd av pandemins negativa påverkan återspeglas i nedskrivningar i hyresrätter samt materiella tillgångar som under 2020 uppgår till 11 575 tkr samt 74 371 tkr. Koncernen har intäktsfört statliga stöd uppgående till 81 671 tkr.

EH Group AB koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 januari 2019, övergången påverkade koncernens rörelseresultat med 39,6 mkr.



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	2 257 601	3 158 927	2 808 667	2 305 062
Resultat efter finansiella poster	-528 498	56 126	-68 915	-8 838
Balansomslutning	4 077 792	4 499 963	3 031 718	-2 819 108
Soliditet	10,2%	18,40%	28,31%	32,31%
Medelantal anställda	2 778	3 508	3 289	2 770

*Balansomslutning: Totala tillgångar

**Soliditet: (Totalt eget kapital + egenkapital del av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Kassaflöde, investeringar, likviditet och finansiering


Koncernens operativa kassaflöde under 2020 uppgick till 334 211 (733 845) tkr. Likviditetsplanering har varit av högsta prioritet från det att pandemin bröt ut, med omedelbart stopp för all icke-väsentliga utgifter och strikt kontroll av betalningsflöden ut från verksamheten. Tack vare dessa ansträngningar är det operativa kassaflödet inte påverkat i samma utsträckning som bolagets resultat från samma period.

Under 2020 uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 138 874 tkr, en signifikant minskning jämfört med 393 505 tkr föregående räkenskapsår. Investeringar gjordes i nya caféer färdigställda innan pandemins utbrott och som var under uppbyggnad vid pandemins utbrott i mars 2020.

Investeringar gjordes även i bolagets digitala plattform för att accelerera utrollningen av köp via digitala kanaler, samt för att lansera ett kaffeabonnemang i alla länder under sista kvartalet av 2020. Detta för att stärka bolagets erbjudande till gäster och hitta alternativa försäljningskanaler till bolagets kunder under de kraftiga restriktioner som infördes på bolagets möjlighet att bedriva verksamhet i de olika länderna.

Under andra kvartalet 2020 säkrades en korttidsfinansiering från existerande finansiärer med löptid fram till maj 2021. Vidare är bolaget undantaget från den sedvanliga konvenantmätningen och mäts istället mot en minimum likviditetsnivå fram till och med september 2022. Under verksamhetsåret 2020 har bolaget inte dragit på denna kreditfacilitet.

Miljö

Vi på Espresso House arbetar kontinuerligt med att minska vår miljöbelastning. Vi har ett stort antal initiativ som beskrivs i vår hållbarhetsrapport som publiceras separat från årsredovisningen. Några av dessa är våra långvariga samarbeten med kaffeproducenterna som vi arbetar med i nära samarbete, vårt fokus på hållbara ingredienser i våra produkter, minskad användning av engångsmaterial, minskat matsvinn, och en hel rad andra initiativ. För att lyckas med de här initiativen arbetar vi tillsammans med Karma och Too good to go och andra leverantörer som bland annat hjälper oss minska matsvinnet i våra caféer. 2017 gjorde vi en undersökning bland våra gäster, anställda och leverantörer för att fastställa våra fokusområden. Vi har valt att gruppera dem under rubrikerna Product, Planet & People med följande målsättningar. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Product

Ensure that our suppliers comply with established international standards and promote local sourcing principles and offer a relevant product assortment

Planet

Minimize the environmental impact in our operations by minimizing waste, reducing the use of disposable materials and introducing more plant-based and sustainable options on the menu

People


Promote a culture of diversity and equal opportunity and educate our employees in the best possible way

Rosteriverksamheten i Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB klassas som miljöfarlig verksamhet med verksamhetskod 15.280 enligt 5 kapitlet 30 § miljöprövningsförordningen (2013:251), dvs anläggning för rostning av mer än 100 ton kaffe per kalenderår. Bolaget har alla erforderliga tillstånd i befintliga och kommande lokaler för det nya verksamhetsåret.

Arbetsmiljö

Koncernen arbetar ständigt för att förbättra arbetsmiljön för de anställda. Arbetsmiljön betraktas som god och det implementeras löpande förbättringsåtgärder. Säkerhetsinspektioner och månatliga kontroller genomförs i alla coffee shops. Arbetsmiljön utgör en stor del av utbildningen för personalen. Det pågår ett ständigt förbättringsarbete för att optimera schema och arbetsförhållande för våra anställda. Alla som börjar jobba på Espresso House får genomgå en intern baristautbildning för att bli diplomerad Barista. Det är grunden till all kunskap på Espresso House. Vill man djupdyka i kaffets konst eller utveckla sina ledaregenskaper har vi flera vidareutbildningar inom just kaffe och ledarskap. Det finns utbildningar för att skapa rätt introduktion, kunskaper och förutsättningar för att kunna göra ett så bra jobb som möjligt. Vi tror att utbildning är vägen till en ännu bättre arbetsmiljö.

Jämställdhet och diskriminering

Koncernen arbetar kontinuerligt med att vara en arbetsplats där det råder full jämställdhet mellan kvinnor och män. Flertalet av de anställda är idag kvinnor. Målet inom koncernen är att man ska vara en arbetsplats utan någon form av diskriminering avseende kön, etnicitet eller annat. Gruppen arbetar oavbrutet med att skapa en jämlik arbetsplats som genomsyrar alla nivåer i hierarkin. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Risiker och osäkerhetsfaktorer

Risikanalyt i koncernen

Risiker som finns i driften är utvärderade med regelbundna intervall och på olika nivåer. På en cafénivå är risiker utvärderade på veckobasis mellan platschefen och hans/hennes team. Resultat från mötena förs fram till distriktschefen och diskuteras månatligen. Resultatet av detta förs därefter fram till regionschefen på en månatlig basis. Ledningsgruppen har möten varannan vecka och detta är då ett forum där risiker analyseras och dokumenteras. Årliga planer görs på 6 månaders rullande basis för att säkerställa att upplägget är klart för alla.

Riskhantering

Utan inbördes ranking utgörs gruppens operativa risiker av följande;

- a) *Ökad konkurrens och svårigheten att hitta tillräckligt bra platser och hyreskontrakt för vidare expansion i önskvärd takt.* Konstant marknadspenetrering i respektive land och ett kontinuerligt arbete med att bygga partnerskap med större hyresvärdar minskar riskerna. Marknadens potential bedöms vara betydligt större än nuvarande antalet caféer. Bedömningen är således att risken är relativt begränsad.
- b) *Beroende av leverantörer.* Detta är en risk som mildras av juridiska avtal med större leverantörer och där vi har ett system för att förlänga alla kontrakt. Kontinuerligt arbete görs för att skanna av marknaden för alternativa leverantörer och ersättare. Vi har ett dedikerat förvaltningssystem på plats på flera nivåer både operativt och ur ett marknadsperspektiv. Med dessa åtgärder bedöms risknivån som låg.
- c) *Kvaliteten på produkter från bageriet.* Ett omfattande program för kvalitetstestning och eskalering finns på plats i bageriet. Eftersom hela bakningsprocessen görs in-house har vi fullständig kontroll över processen. Råvaror testas och analyseras före användning och varje ny sats. Om en felaktig bageriprodukt finns i butik inleds en plan för en omedelbar återkallning av produkterna. Då både starten och slutet på leverantörskedjan från bageriet till shoppen är under vår kontroll minimeras risken. Med kontrollerna och testerna på plats bedömer vi risken som låg.
- d) *Kvaliteten på kaffeböner.* Hög kvalitet på kaffet är en av signaturegenskaperna hos Espresso House. Kvaliteten i vårt kaffe garanteras av vår personal och processerna vid rosteriet. Vi har ett starkt kvalitetsprogram för att garantera kvaliteten vid varje rostning. Våra kaffeköpare reser regelbundet till alla våra kaffeodlare för att säkerställa en bra arbetsmiljö på kaffeplantagen. Om något skulle vara fel på kaffet efter inköpet kommer ett återkallande av partiet att initieras. Med kontrollerna och testerna på plats bedömer vi risken som låg.
- e) *Kvaliteten i caféerna.* Ett program med dagliga, veckovisa och månatliga checklistor finns på plats och stöds av IT-system. Interna och externa utvärderingar och kontroller finns på plats varje månad. Extern uppföljning görs av våra kunder i appundersökningar. Vi bedömer risken som låg. ✓



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

- f) *Prisförändringar på viktiga insatsvaror som kaffe.* Kontrakt för sådana produkter skrivs långt före uppsägningstiden för att få kontroll över resultatet. Priser och villkor är då överenskommet. Volymförpliktelser är överenskomna, och beskrivs i not 21. Vi bedömer risken som låg.
- g) *Beroende av regioner.* Espresso House har en bred spridning inom sitt affärsområde, den nordiska marknaden och Tyskland. Dessa fungerar som off-set till varandra om efterfrågan skulle fluktuera vilket leder till låg risk. Under Covid-19 pandemin har detta blivit tydligt då regeringarna i de olika länderna har haft olika grader av nedstängning för att bekämpa smittspridningen.
- h) *Barnsjukdomar på grund av snabb tillväxt.* Månadsmöten hålls med alla relevanta chefer och handlingsplaner samt uppföljningsprocesser upprättas från möte till möte. Bedömningar görs på varje avdelning i företaget för att säkerställa att tillväxten är väl kontrollerad. Risken i detta avseende bedöms som medium.
- i) *Bankavtalet.* Finansiella risker är främst relaterade till räntehöjningar, men koncernen har också en viss exponering för valutakursförändringar i SEK/NOK, SEK/EUR och SEK/DKK. Det nuvarande bankavtalet undertecknades 2019 och räntorna fastställdes till de lokala statslåneräntorna i Sverige, Norge och EU plus en marginal som för närvarande är 1,9%. Koncernen är således exponerad för förändringar i räntor. Exponeringen i form av NOK, DKK och EUR är relativt liten över landsgränserna och bedömningen är att dessa risker är relativt begränsade. Beskrivs närmare i Not 13.

Följande convenanter rapporteras kvartalsvis till banken:


Net Debt to EBITDA

Som följd av förhandlingar med banken har Net Debt to EBITDA mätningen tillfälligt ersatts med en mätning av bolagets likviditetsutrymme mot en minimum likviditetsnivå. Likviditetsmätningen rapporteras månadsvis till banken fram till juni 2021, varefter den sedvanliga kovenantmätningen återupptas.

Ledningen följer kontinuerligt prognoserna för koncernens kassaflöden och likviditetsreserver för att säkerställa att gruppen har tillräckliga likvida medel för att möta de behov hos den nuvarande verksamheten samt att överenskommelserna med banken.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Lön och övriga anställningsvillkor ska vara sådana att koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till rimliga kostnader för bolaget. Ersättningen från koncernen ska baseras på principer om utförande, konkurrenskraftighet och rimlighet.

Ledande befattningshavare kompenseras huvudsakligen med fast månadslön och standardiserade pensionsarrangemang. Bara en liten del av ersättningen för några personer består av rörliga bonusar med personliga mål. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Framtida utveckling

Vid utgången av 2020 råder det fortsatt stor osäkerhet kring varaktigheten och magnituden av affärsstörningar orsakade av de samhällsrestriktioner som införts för att bekämpa Covid-19. I början av 2021 konstaterades att Europa befinner sig i en "tredje våg" av smittspridning vilket återigen resulterat i varierande grad av nedstängningar.

Under första kvartalet 2021 rådde en bred nedstängning av restaurang- och kafé-branschen i alla marknader där Espresso House driver verksamhet, med undantag -Sverige. Den svenska strategin att hålla samhället relativt öppet i jämförelse med resten av Europa fortsatte under 2021 och Espresso Houses kaféer i Sverige var därmed öppna men med tydliga begränsningar i antalet tillåtna gäster inomhus samt begränsade öppettider. I Norge och Danmark var nästan alla kaféer helt stängda, medan både Finland och Tyskland förbjöd all bordsservering och de kaféer som hölls öppna kunde endast erbjuda take-away. Under andra kvartalet 2021 började Danmark, Norge och Finland successivt att öppna upp igen medan bordsservering fortsatt begränsas i Tyskland. Covid-19 pandemin fortsätter att ha kraftiga påverkningar på bolagets verksamhet, resultat och kassaflöde.

Planen för 2021 är att fortsätta arbetet med att effektivisera affärsmodellen och utöka diversifieringen av försäljningskanaler ut mot kund. Bolaget fortsätter med veckovisa prognoser för verksamheten, att planera driftskostnader och att säkerställa koncernens kassaflöde och likviditet. Erfarenheterna som skaffades under det första året av pandemin utgör en stark grund för bolaget att navigera de utmaningar som pandemin utgör på bolagets verksamhet. Alla icke-väsentliga drifts- och kapitalutgifter är fortsatt stoppade och alla tillgängliga stödpaket och skattelättnader utnyttjas där det beviljas. Bolaget har under året permitterat anställda samt ansökt om korttidsstöd och reducerade sociala avgifter, sökt om anstånd med att betala sociala avgifter och mottagit omställningsstöd för att navigera genom pandemins svårigheter. Bolaget för kontinuerlig dialog med hyresvärdar för möjlighet till fortsatta hyreslättnader och en gemensam väg framåt under den pågående pandemin.

I den mån intäkterna och därmed likviditeten återhämtar sig till nivåer innan pandemin under 2021, är planen att återuppta expansionen av vårt kafénätverk med nya kaféer i Norden och Tyskland, samt återuppta konverteringen av Balzac kaféer till varumärket Espresso House. I skuggan av den fortsatt stora osäkerheten kring när de kraftiga påverkningar på bolagets verksamhet orsakade av den globala pandemin kommer att avta, har det varit en förutsättning för bolagets fortsatta verksamhet att säkra ytterligare finansiering samt förlänga undantaget från skuldkravmätning under de kommande 12 till 18 månaderna. Målet med finansieringen är att inte behöva ytterligare finansieringsstöd under innevarande år 2021 samt nästkommande år 2022.

Konservativt är bolagets förväntan för 2022 att pandemins långsiktiga effekt på samhället och människors rörelsemönster innebär att gästflödet till kedjans kaféer fortsatt kommer att vara negativt påverkat i jämförelse med gästflödet innan pandemin. Detta minskade gästflöde uppvägs å andra sidan av nya kaféer som har öppnats sedan 2019 och som planeras att öppnas när intäkterna och likviditeten börjar återhämta sig under 2021. Vidare har finansieringsbehovets bedöms med hänsyn till att bolaget med god marginal mot minimum likviditetsmätning ska kunna hantera en potentiell fjärde pandemivåg efter sommaren 2021.



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Finansiering säkrades under andra kvartalet 2021 i form av kapitalinjektion på totalt 250 000 tkr, varav 170 000 tkr nyemission och 80 000 tkr lån från bolagets ägare. Även andra åtgärder vittogs som förlängd kortsiktig finansiering från finansiärer samt förlängt undantag från skuldkravsmätning fram till tredje kvartalet 2022. Istället kommer bolaget att fortsättas att mätas mot en månadsvis likviditetsnivå. Bolagets bedömning är vid återinförandet av sedvanlig skuldkravsmätning efter tredje kvartalet 2022 så kommer bolaget att med marginal kunna klara kraven i konvenantmätningen. Dessa åtgärder bedöms adekvata för att säkra bolagets kassaflöde utan ytterligare behov av finansiellt stöd under de kommande 12 till 18 månaderna efter upprättande av årsredovisningen.

Redovisningsstandarder (särskilt IAS 1.25 och 1.26) kräver att ledningen gör en bedömning av ett företags förmåga att fortsätta verksamheten under de kommande tolv månader från rapportperiodens slut. Ledningens bedömning måste löpande uppdateras för att ta hänsyn till all relevant information tillgänglig fram till det datum då bokslutet godkänns. Bolaget har vid upprättandet av årsredovisningen använt antagandet om att företaget kommer att kunna fortsätta med sin verksamhet under de kommande tolv månader från rapportperiodens slut.

Forskning och utveckling

Koncernen bedriver inte forskning, men under 2020 fortsatt att utveckla sin digitala plattform. Under nedstängningen i de olika länderna har det under perioder endast varit möjligt att erbjuda take-away. Vidareutvecklingen av plattformen under 2020 accelererades därmed för att kunna öka försäljningskanaler gentemot kund i form av förköp via app, köp via tredjeparts distributör samt lansering av kaffeabonnemang.

Uppgifter om förvärv, överlåtelse samt innehav av egna aktier

EH Group AB har inte något innehav av egna aktier och inga transaktioner med egna aktier har skett under 2020.

Ingående antal aktier uppgick till 52 155 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie.
Utgående antal aktier uppgår till 52 155 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapport har upprättats skild från årsredovisningen och kommer att skickas in till Bolagsverket samtidigt som årsredovisningen. Läs mer på följande länk <https://tomorrowfriendly.com/sustainability-report/>


Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	467 809 534
Balanserat resultat	262 005 718
Årets resultat	<u>-285 009 830</u>
Kronor	444 805 422



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

i ny räkning balanseras
Kronor 444 805 422 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Resultatregning koncernen

Tkr	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	4	2 257 601	3 158 927
Aktiverat arbete för egen räkning		5 892	4 385
Summa rörelsens intäkter		2 263 494	3 163 312
Råvaror och förnödenheter		-593 782	-713 942
Övriga externa kostnader	7	-320 378	-494 002
Personalkostnader	6	-1 002 557	-1 228 716
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	9,10	-786 308	-584 148
Summa rörelsens kostnader		-2 703 025	-3 016 423
Rörelseresultat		-439 532	142 503
Finansiella intäkter	8	2 836	949
Finansiella kostnader	8	-91 802	-88 327
Resultat från finansiella poster		-88 966	-87 378
Resultat efter finansiella poster		-528 498	55 126
Koncernbidrag, lämnade		-27 000	-47 000
Bokslutsdispositioner		-27 000	-47 000
Skatt	9	111 768	-3 561
Årets resultat		-443 730	4 565
Resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-443 730	4 565



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Rapport övrigt totalresultat koncernen

Tkr	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Årets resultat		-443 730	4 565
Övrigt totalresultat			
<u>Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:</u>			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		6 487	-3 516
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		6 487	-3 516
Årets totalresultat		-437 243	1 049
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-437 243	1 049
Innehav utan bestämmande inflytande			0
Summa		-437 243	1 049



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Rapport över finansiell ställning koncernen

Tkr	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	10	930 401	930 401
Övriga immateriella	10	486 762	496 128
Materiella anläggningstillgångar	11	2 152 182	2 574 146
Uppskjutna skattefordringar	9	131 358	46 354
Summa anläggningstillgångar		3 700 703	4 047 029
Omsättningstillgångar			
Varulager	14	70 155	92 469
Kundfordringar	12	38 804	60 975
Fordringar på moderbolag		130 721	76 265
Skattefordringar		6 630	8 197
Övriga fordringar	14	41 152	27 785
Övriga finansiella fordringar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	29 092	35 038
Likvida medel	15	60 535	152 204
Summa omsättningstillgångar		377 089	452 934
SUMMA TILLGÅNGAR		4 077 792	4 499 963



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Tkr	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	18		
Aktiekapital		52	52
Övrigt tillskjutet kapital		865 511	838 511
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-447 643	-10 757
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		417 920	827 806
Summa eget kapital		417 920	827 806
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	17	1 941 661	2 107 876
Uppskjutna skatteskulder	9	95 546	117 008
Summa långfristiga skulder		2 037 207	2 224 884
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	17	583 207	467 632
Förskott från kunder	19	70 737	58 550
Leverantörsskulder		429 524	505 650
Skulder till moderbolag	5	66 165	44 697
Skatteskulder		0	301
Övriga skulder	16	177 817	48 028
Derivat	16	1 743	2 062
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	293 471	320 353
Summa kortfristiga skulder		1 622 664	1 447 273
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 077 792	4 499 963



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Rapport över kassaflöden koncernen - indirekt metod

Tkr	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat		-439 532	142 504
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	20	786 308	582 685
Erhållen ränta		2 836	949
Erlagd ränta		-91 802	-80 322
Betald inkomstskatt		1 267	7 517
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		259 077	653 333
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/Minskning av varulager		22 314	-21 151
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		14 171	-4 261
Ökning/Minskning av rörelseskulder		38 649	105 923
Kassaflöde från den löpande verksamheten		334 211	733 845
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-138 873	-292 745
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	10	-32 971	-42 369
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		0	5 415
Förvärv finansiella anläggningstillgångar		-54 456	-63 806
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-226 300	-393 505
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Upptagna lån	17	183 911	0
Amortering lån	17	0	-6 869
Amortering av leaseingskuld	23	-379 693	-389 414
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-195 782	-396 283
Årets kassaflöde		-87 871	-55 943
Likvida medel i början av året		152 204	210 943
Valutaomräkning i likvida medel		-3 796	-2 795
Likvida medel vid årets slut	15	60 535	152 204



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Rapport över förändring eget kapital koncernen

Tkr	Not 17	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2019		52	838 511	-8 713	28 444	858 295
IFRS 16					-31 537	-31 537
Per 1 januari 2019		52	838 511	-2 313	-3 093	826 757
Årets resultat					4 565	4 565
Övrigt totalresultat				-3 516		-3 516
Summa totalresultat, netto efter skatt				-3 516	4 565	1 049
Övriga förändringar i eget kapital						
Per 31 december 2019		52	838 511	-12 229	1 472	827 806

Tkr	Not 17	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2020		52	838 511	-12 229	1 472	827 806
IFRS 16					357	357
Årets resultat					-443 730	-443 730
Övrigt totalresultat				6 487		6 487
Summa totalresultat, netto efter skatt				6 487	-443 730	-437 243
Aktieägartillskott			27 000			27 000
Per 31 december 2020		52	865 511	-5 742	-441 901	417 920



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Koncernens noter

Not 1 Redovisnings- og værderingsprinsipier

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget EH Group AB, organisationsnummer 556903 - 5578 och dess dotterföretag och är den minsta koncern i vilken dessa bolag ingår. Moderbolaget i den yttersta koncernen där koncernredovisning upprättas är JAB Coffee Holding BV, organisationsnummer 63547589, med säte i Holland. Koncernredovisningen för JAB Coffee Holding BV kan inhämtas från EspressoHouse Holding AB:s huvudkontor i Stockholm. Koncernens huvudsakliga verksamhet är att bedriva coffee shops i egen regi under varumärket Espresso House. Vid årets utgång driver koncernen 477 coffee shops, varav 258 i Sverige, 57 i Norge, 65 i Danmark, 58 i Finland och 39 i Tyskland.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Drottninggatan 29, 111 51 Stockholm.

Styrelsen har den 30 juni 2021 godkänt denna koncernredovisning vilken kommer att läggas fram för antagande vid årsstämman den 30 juni 2021. Bolagsstämman har rätt att besluta om ändring i årsredovisningen efter det att styrelsen skrivit under årsredovisningen

Tillämpade regelverk

Koncernredovisning för EH Group AB koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), och tolkningar som utfärdats av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de fastställts av Europeiska unionen (EU). Vidare har årsredovisningslagen och RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats. Espresso House har i enlighet med undantagsreglerna för icke-noterade bolag valt att inte tillämpa IAS 33 Resultat per aktie samt IFRS 8 Rörelsesegment. Upplysningar om statlig stöd hur bidraget redovisas i balansräkningen och i resultaträkningen lämnas i enlighet med IAS 20 p 39 a-c.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2. De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

Underlag för upprättande av koncernredovisningen

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern) och baseras på historiska anskaffningsvärden förutom för finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor, vilket är moderföretagets funktionella valuta. Om inget annat anges redovisas alla siffror i tusental svenska kronor (tkr).

Grunder för konsolidering

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget och dess dotterföretag. De finansiella rapporterna för moderföretaget och dotterföretagen som ingår i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt samma redovisningsprinciper.

Alla koncerninterna transaktioner och mellanhavanden elimineras i sin helhet och ingår följaktligen inte i koncernredovisningen.



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Dotterforetag

Med dotterforetag avses foretag där moderforetaget har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär att direkt eller indirekt ha rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömning om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas även potentiella röstberättigade aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras. Dotterforetag inkluderas i koncernredovisningen från och med tidpunkten då koncernen har kontroll över dem till och med tidpunkten då bestämmande inflytande inte längre utövas.

Omräkning av utländska dotterforetags bokslut

De utländska dotterforetagen omräknas till svenska kronor eftersom det är koncernens rapporteringsvaluta. Resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig kurs och balansräkningen omräknas till balansdagens kurs. Alla övervärden som redovisas i och med ett förvärv av ett utländskt dotterforetag, såsom goodwill och andra tidigare icke redovisade immateriella tillgångar, betraktas som respektive dotterforetags och omräknas av denna anledning till balansdagens kurs. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat. Om ett dotterforetag avyttras återförs de ackumulerade omräkningsdifferenserna till resultaträkningen.

Bruttoredovisning

Bruttoredovisning tillämpas genomgående avseende redovisning av tillgångar och skulder förutom i de fall där både en fordran och en skuld existerar gentemot samma motpart och dessa på legala grunder är kvittningsbara och avsikten är att göra detta. Bruttoredovisning tillämpas också avseende intäkter och kostnader om inget annat anges.

Klassificering av tillgångar och skulder

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar förväntas återvinnas eller förfalla till betalning senare än tolv månader efter balansdagen. Omsättningstillgångar, kortfristiga skulder och avsättningar förväntas återvinnas eller förfalla till betalning inom mindre än tolv månader efter balansdagen.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående sker till marknadsmässiga villkor. Med närstående avses de foretag där EH Group AB har ett bestämmande eller betydande inflytande vad gäller de operativa och finansiella beslut som fattas. Närståendekretsen omfattar dessutom de foretag och fysiska personer som har möjlighet att utöva ett bestämmande eller betydande inflytande över koncernens finansiella och operativa beslut.

Rörelseförvärv och goodwill

Rörelseförvärv redovisas i enlighet med förvärvsmetoden. Överförd ersättning utgörs av verkligt värde på överlätna tillgångar, skulder och emitterade aktier. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av avtalad villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår och redovisas som övrig kostnad. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Det belopp varmed köpeskillning överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill.

Goodwill på förvärv av dotterforetag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas minst årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. 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. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv där goodwillposten uppstod.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader. Koncernen tillämpar komponentavskrivning, vilket innebär att varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde, skrivs av separat.

Materiella anläggningstillgångar tas bort från balansräkningen när den avyttras eller om den inte kan förväntas tillföra några ekonomiska fördelar i framtiden antingen genom att den nyttjas eller att den säljs. Vinst och förlust beräknas som skillnaden mellan försäljningssumman och tillgångens redovisade värde. Vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen den redovisningsperiod då tillgången avyttrats, såsom övrig kostnad eller övrig intäkt.

Materiella anläggningstillgångar avskrivs systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av tillgångar.


Följande avskrivningstider tillämpas:

	<u>Antal år</u>
Inventarier	5-10 år
Maskiner & verktyg	12 år
Installationer	10-20 år

För avskrivning på nyttjanderättstillgångar, se Not 24.

Immateriella anläggningstillgångar exklusive goodwill

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde.

Immateriella tillgångar vars nyttjandeperiod ej är bestämbar skrivs inte av. De testas istället minst årligen för eventuellt nedskrivningsbehov, samt vid indikation på nedskrivningsbehov. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Immateriella tillgångar som identifieras och värderas separat från goodwill vid förvärv utgörs av kontrakts-, kund- och/eller teknikrelaterade tillgångar såsom hyresrätter, varumärke och coffee card.

Hyresrätts- och varumärkesrelaterade immateriella tillgångar har ingen bestämbar nyttjandeperiod i Espresso House Sweden AB eller Espresso House Denmark AS. En immateriell tillgång ska anses ha en obestämd nyttjandeperiod när det baserat på en analys av alla relevanta faktorer, inte finns någon förutsebar period under vilken tillgången förväntas generera nettokassaflöden. Nyttjandeperiod är enligt IAS 38 den period över vilken en tillgång förväntas vara tillgänglig för användning av ett företag. Koncernen har ingen avsikt att säga upp hyresavtalen. Därför finns det ingen förutsebar period under vilken tillgången förväntas generera nettokassaflöden för företaget. En avskrivning kommer följaktligen att medföra ett bokfört värde som avviker från verkligt värde.

Hyresrätterna i Espresso House Norge AS och Espresso House Finland Oy skrivs av under hyreskontraktets löptid. Hanteringen mellan Sverige / Danmark och Norge / Finland skiljer sig åt på grund av det starkare besittningsskydd som föreligger avseende hyreskontrakt i Sverige och Danmark.

Övriga immateriella tillgångar skrivs av enligt linjär avskrivningsmetod över en bedömd nyttjandeperiod om 5 år.


Forskning och utveckling

Utgifter för forskning som syftar till att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap redovisas som kostnad då de uppkommer.

Utgifter för utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en tillgång i rapporten över finansiell ställning, om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter; t ex för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet, avskrivningar på patent och licenser, låneutgifter i enlighet med IAS 23. Koncernens aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten avser IT-program.

Övriga utgifter för utveckling redovisas i årets resultat som kostnad när de uppkommer. I rapport över finansiell ställning redovisade utvecklingsutgifter är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Goodwill

Goodwill uppkommer som skillnaden mellan köpeskilling vid ett rörelseförvärv och de identifierade nettotillgångarna vid anskaffningstidpunkten. Goodwill skrivs inte av utan testas för nedskrivningsbehov årligen under det fjärde kvartalet varje räkenskapsår, samt vid indikation på nedskrivningsbehov. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Nedskrivning av materiella eller immaterielle anleggningstillgångar

Om det föreligger någon indikation på att en materiell eller immateriell anleggningstillgång har minskat i värde sker en beräkning av tillgångens återvinningsvärde. Om det beräknade återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet görs en nedskrivning till tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet i verksamheten. Bedömningen av återvinningsvärdet görs per kassagenererande enhet.

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder. Detta gäller inte nedskrivning av goodwill, vilket inte heller varit aktuellt i koncernen.

Finansiella instrument

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Inga finansiella tillgångar och skulder kvittas i rapporten över finansiell ställning, eftersom villkor för kvittning inte är uppfyllda. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär. Om den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera kontraktsevenliga kassaflöden och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast består av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect".

Om den finansiella tillgången innehas i en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar, och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast består av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect and sell".

Samtliga andra affärsmodeller där syftet är spekulation, innehav för handel eller där kassaflödeskaraktären utesluter andra affärsmodeller innebär redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Denna affärsmodell kategoriseras som "other".



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Koncernen tillämpar en affärsmodell för likvida medel, kundfordringar och andra korta fordringar där bolagets affärsmodell "hold to collect" vilket innebär att tillgången redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder klassificeras som till verkligt värde via resultaträkningen om de är 1) en villkorad köpeskilling på vilken IFRS 3 appliceras, 2) innehav för handel eller 3) om den initialt identifieras som en skuld till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella skulder klassificeras som till upplupet anskaffningsvärde.

Leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldernas förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Räntebärande banklån, checkräkningskrediter och andra lån värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalning eller amortering av lån redovisas över lånens löptid. Villkorad köpeskilling klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Värdering vid första redovisningstillfället

Vid första redovisningstillfället kan koncernen göra ett oåterkalleligt val att i övrigt totalresultat redovisa efterföljande förändringar av det verkliga värdet för en investering i ett eget kapital instrument som inte innehas för handel. Detta val görs investering för investering.

Finansiella instrumentens verkliga värde

De finansiella tillgångarnas och finansiella skuldernas verkliga värden bestäms enligt följande:

Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris.

Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder bestäms enligt allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden och användning av information hämtad från aktuella marknadstransaktioner.

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivräntemetoden

Upplupet anskaffningsvärde för en finansiell tillgång är det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid det första redovisningstillfället minus kapitalbelopp, plus den ackumulerade avskrivningen med effektivräntemetoden av eventuell skillnad mellan det kapitalbeloppet och det utestående kapitalbeloppet, justerat för eventuella nedskrivningar. Redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång är upplupet anskaffningsvärde för en finansiell tillgång före justeringar för en eventuell förlustreserv. Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden eller till verkligt värde via resultaträkningen.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder



EH Group AB
Årsredovising 2020
Org.nr. 556903-5578

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Ingen kvitning av finansiella tillgångar/skulder görs.

Nedskrivningar

Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på en finansiell tillgång som värderas till upplupet anskaffningsvärde, för en leasingfordran och för en avtalsstillgång. Egetkapitalinstrument omfattas inte av nedskrivningsreglerna. Per varje balansdag ska koncernen i resultatet redovisa förändringen i förväntade kreditförluster sedan det första redovisningstillfället.

Syftet med nedskrivningskraven är att redovisa de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid för alla finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, antingen bedömt enskilt eller kollektivt, med tanke på alla rimliga och verifierbara uppgifter, inklusive framåtblickande sådana. Koncernen ska värdera förväntade kreditförluster från ett finansiellt instrument på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall, pengars tidsvärde och rimliga verifierbara uppgifter nuvarande förhållande och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

För kundfordringar, avtalsstillgångar och leasingfordringar finns förenklingar som innebär att koncernen direkt ska redovisa förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid.

För samtliga andra finansiella tillgångar ska koncernen värdera förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. För finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället redovisas en reserv baserad på kreditförluster för tillgångens hela löptid.

Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar. Vid beräkning av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på kundernas individuella betalningsförmåga.


Nedskrivning av kundfordringar och övriga fordringar redovisas i rörelsen kostnader. Nedskrivning av likvida medel och Andra långfristiga värdepappersinnehav redovisas som finansiell kostnad.

Koncernen definierar fallissemang som de fall det är osannolikt att motparten kommer att möta sina åtaganden vilket påvisas genom tecken på finansiella svårigheter som missade betalningar. Oavsett detta är en tillgång i fallissemang om betalningen är mer än 90 dagar sen. Koncernen skriver bort en fordran när bedömningen är att inga rimliga ytterligare möjligheter till kassaflöden finns.

Säkringsredovisning

EH Group AB koncernen tillämpar för närvarande inte säkringsredovisning.

Låneutgifter

Låneutgifter utgörs av ränta och andra kostnader som uppstår när ett företag lånar pengar. Låneutgifter som är hänförliga till finansiering av en tillgång, som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsett användning eller försäljning, aktiveras som en del av tillgångens anskaffningsvärde. Det finns inga aktiverade låneutgifter i Espresso House balansräkning. Övriga låneutgifter redovisas som en kostnad i den period de uppkommer. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.no. 556903-5578

Varulager

Varulager värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet. I anskaffningsvärdet för egentillverkade varor från det egna bageriet ingår förutom direkta kostnader i form av direkt material och direkt lön, även en skälig andel av indirekta tillverkningsomkostnader.

Verkligt värde bedöms vara försäljningspris.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en förpliktelse, legal eller informell, till följd av tidigare händelser och då det är sannolikt att en utbetalning kommer att krävas för att fullgöra förpliktelsen och att dess värde går att mäta tillförlitligt.

Avsättningar omprövas vid varje rapportperiods slut. Om tidsvärdet är väsentligt ska den framtida betalningen nuvärdesberäknas. Beräkningen ska göras med hjälp av en diskonteringsränta som speglar kortsiktiga marknadsförväntningar med hänsyn tagen till specifika risker kopplade till åtagandet. Ökningen av åtagandet redovisas som en räntekostnad.

EH Group AB koncernens avsättningar avser i huvudsak förlustkontrakt. Ett förlustkontrakt är ett kontrakt där företagets oundvikliga utgifter för att uppfylla sina förpliktelser överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna av kontraktet. Med oundvikliga utgifter avses det lägsta av å ena sidan utgifterna för att fullfölja kontraktet och å andra sidan skadestånd eller liknande ersättningar om kontraktet inte fullföljs.

Eventualförpliktelser

Som eventualförpliktelser redovisas ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom EH Group AB koncernens kontroll, inträffar eller utbeir. Eventualförpliktelser kan även vara ett åtagande som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att åtagandet regleras eller åtagandets storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Ersättning till anställda


Kortfristiga ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna.

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. EH Group AB koncernen redovisar avgångsvederlag när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse när det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtaganden än att så inte sker och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt.

Pensioner

EH Group AB koncernen pensionsåtaganden omfattas enbart av avgiftsbestämda planer. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernens bidrag till avgiftsbestämda pensionsplaner belastar årets resultat det år som de är hänförliga till.

Leasingavtal

Principer tillämpade från och med 1 januari 2019

När ett avtal ingås bedömer EH Group AB koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överläter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Vid leasingavtalets början eller vid omprövning av ett leasingavtal som innehåller flera komponenter – leasing- och icke-leasingkomponenter – fördelar koncernen ersättningen enligt avtalet till varje komponent baserat på det fristående priset. Icke-leasingkomponenter kommer att kostnadsföras och redovisas inte som en del av nyttjanderätten eller leasingkulden.

a) Leasingavtal där Koncernen är leasetagare


EH Group AB koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingkulda vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingkuldens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för koncernen är leasingperiodens slut.

Leasingkulden – som delas upp i långfristig och kortfristig del – värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas.

Leasingavgifterna diskonteras i normalfallet med koncernens marginella upplåningsränta, vilken utöver koncernens kreditrisk återspeglar respektive avtals leasingperiod, valuta och kvalitet på underliggande tillgång som tänkt säkerhet. I de fall leasingavtalets implicita ränta lätt kan fastställas används dock den räntan, vilket är fallet för delar av Koncernens leasing av fordon.

Leasingkulden omfattar nuvärdet av följande avgifter under bedömd leasingperiod:

- fasta avgifter, inklusive till sin substans fasta avgifter,
- variabla leasingavgifter kopplade till index eller pris ("rate"), initialt värderade med hjälp av det index eller pris ("rate") som gällde vid inledningsdatumet,
- eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas,
- lösenpriset för en köpoption som Koncernen är rimligt säker på att utnyttja och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet om bedömd leasingperiod återspeglar att sådan uppsägning kommer att ske.

Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde gånger 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

diskonteringsrântan.

Leasingskulden för koncernens lokaler med hyra som indexuppräknas beräknas på den hyra som gäller vid respektive rapportperiods slut. Vid denna tidpunkt justeras skulden med motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i samband med att ombedomning sker utav leasingperioden. Detta sker i samband med att sista uppsägningsdatumet inom tidigare bedömd leasingperiod för lokalhyresavtal har passerats alternativt då betydelsefulla händelser inträffar eller omständigheterna på ett betydande sätt förändras på ett sätt som är inom EH Group AB koncernens kontroll och påverkar den gällande bedömningen av leasingperioden.

Koncernen presenterar nyttjanderättstillgångar, i posten materiella anläggningstillgångar i rapporten över finansiell ställning. Leasingskulder presenteras tillsammans med räntebärande skulder i rapporten över finansiell ställning.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 tkr, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingskuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

b) Leasingavtal där Koncernen är leasegivare

När EH Group AB koncernen är leasegivare fastställer den vid varje leasingavtals inledningsdatum huruvida leasingavtalet ska klassificeras som ett finansiellt eller operationellt leasingavtal.

Vid fastställande av klassificering görs en övergripande bedömning av om leasingavtalet i allt väsentligt överför de ekonomiska risker och förmåner som är förknippade med ägandet av den underliggande tillgången. Om så är fallet är leasingavtalet ett finansiellt leasingavtal, i annat fall är det ett operationellt leasingavtal. Som en del av denna bedömning tar koncernen hänsyn till ett flertal indikatorer. Exempel på sådana indikatorer är om leasingperioden utgör en större del av tillgångens ekonomiska livslängd eller om äganderätten till den underliggande tillgången överförs till leasetagaren när leasingavtalet löpt ut.

När en leasad tillgång vidare uthyrs redovisas huvudleasingavtalet och avtalet om vidareuthyrning ("sub-lease") som två separata avtal. Koncernen klassificerar avtalet om vidareuthyrning baserat på nyttjanderätten som uppkommer från huvudleasingavtalet, inte baserat på den underliggande tillgången.

Koncernen redovisar leasingavgifter från operationella leasingavtal som intäkt linjärt över leasingperioden.

Intäkter

Intäkter redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras koncernen och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, vilket i normalfallet sker då kunderna serveras produkterna som erbjuds i de coffee shops som drivs under varumärket Espresso House.

Med början av augusti 2018 lanserade Espresso House ett lojalitetsprogram som ger 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

kunderna möjlighet att samla stämplat vid dryckesköp i Espresso House caféer. Efter att kunden samlat på sig nio stämplat får de den tionde drycken gratis. En skuld ackumuleras till varje enskild kund från det att de börjar att använda lojalitetsprogrammet och reducerar intäkterna.

Inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell inkomstskatt

Kortfristiga skattefordringar och skatteskulder för nuvarande och tidigare perioder fastställs till det belopp som förväntas återfås från eller betalas till Skatteverket. De skattesatser och skattelagar som tillämpas för att beräkna beloppet är de som är antagna eller aviserade på balansdagen.

Uppskjuten inkomstskatt

Uppskjuten skatt redovisas på balansdagen i enlighet med balansräkningsmetoden för temporära skillnader mellan tillgångars och skulders skattemässiga och redovisningsmässiga värden.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära differenser, däribland underskottsavdrag, i den mån det är troligt att en beskattningsbar vinst kommer att vara tillgänglig mot vilken de avdragsgilla temporära differenserna kan används.

Värderingen av uppskjutna skattefordringar skall bedömas på varje balansdag och justeras i den mån det inte längre är troligt att tillräcklig med vinst kommer att genereras, så att hela eller en del av den uppskjutna skattefordran kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder fastställs till de skattesatser som gäller för den period då tillgången realiserar eller skulden betalas, utifrån skattesatser (och lagstiftning) som är antagna eller aviserade på balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta kortfristiga skattefordringar mot kortfristiga skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

Redovisning av kassaflöde

Likvida medel utgörs av tillgänglig kassa, banktillgodohavanden till förfogande hos banken och andra likvida medel med en ursprunglig förfallodag på mindre än tre månader som är utsatta för obetydlig värdefluktuation. In- och utbetalningar redovisas i kassaflödesanalysen. Kassaflöde från den löpande verksamheten redovisas i enlighet med den indirekta metoden.

Not 2 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

När styrelsen upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

är av stor betydelse för koncernen och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras beskrivs nedan:


Värdering av goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod testas för nedskrivning åtminstone årligen. Nödvändiga beräkningar kräver att ledningen gör en uppskattning av det förväntade framtida kassaflödet hänförligt till definierade kassagenererande enheter, samt att en lämplig diskonteringsränta tas fram för att kunna diskontera kassaflödet. Gjorda antaganden avseende gjorda nedskrivningstest, inklusive känslighetsanalys, beskrivs närmare i Not 11.

Uppskjuten skattefordran

Den skattemässiga förmånen av ett förlustavdrag som kan användas för att återvinna aktuell skatt från tidigare perioder redovisas som en tillgång i balansräkningen i enlighet med IAS 12. En uppskjuten skattefordran redovisas för underskottsavdrag i den mån det är sannolikt att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de utnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas. En uppskjuten skattefordran redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader i den mån det är sannolikt att skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka den avdragsgilla temporära skillnaden kan utnyttjas. Den svenska, norska, danska och finska verksamheten i koncernen har en historik som påvisar att bolagens underskott och temporära skillnader sannolikt kommer att kunna utnyttjas.

Option att förlänga eller säga upp hyresavtal

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar koncernen IFRS 16-leasingavtal. Per den 31 december 2020 uppgick koncernens nyttjandestillgångar till 1 205 098 tkr och dess leasingkulder till 1 211 208 tkr. Att bedöma hyresperiodens längd innebär bedömning eftersom IFRS 16 kräver att hyresperioden inkluderar båda perioder som täcks av en option att förlänga hyresavtalet om koncernen är rimligt säker på att utnyttja det alternativet, samt perioder som täcks av optioner för att säga upp hyresavtalet om det är rimligt säkert att koncernen inte kommer att utöva denna rättighet. Huvuddelen av koncernens hyresavtal avser hyresavtal för caféer. Det är vanligt att sådana hyresavtal innehåller en möjlighet för koncernen att förlänga hyresavtalet med ytterligare perioder eller att kontrakten kontinuerligt förnyas om koncernen inte utövar sin rätt enligt avtalet att säga upp hyresavtalet vid vissa datum. Bedömningen av hyresperioden har betydande påverkan på hyresskuldens storlek och motsvarande nyttjanderätt, särskilt för fastighetshyresavtal. Vid bedömningen av hyresperioden beaktar koncernen särskilt faktorer EBITDA som en procent av omsättningen. För ytterligare information om koncernens leasingaktiviteter, se not 24. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 3 Geografisk marknad

Omsättningen fördelad på geografisk marknad är enligt följande i koncernen:

Geografisk marknad	2020		
	Omsättning	Lojalitetsprogram	Rapporterad omsättning
Sverige	1 282 487	-1 492	1 280 995
Norge	273 493	-258	273 234
Danmark	239 932	-606	239 326
Finland	321 565	-200	321 365
Tyskland	142 681		142 681
Total omsättning	2 260 158	-2 557	2 257 601

Geografisk marknad	2019		
	Omsättning	Lojalitetsprogram	Rapporterad omsättning
Sverige	1 747 401	-2 055	1 745 346
Norge	419 192	-401	418 791
Danmark	412 899	-823	412 076
Finland	353 894	-622	353 272
Tyskland	229 466	-25	229 441
Total omsättning	3 162 852	-3 926	3 158 927

Givet koncernens verksamhet finns inga större kunder, det vill säga intäkter från enskild kund som utgör 10 % eller mer av koncernens intäkter. Koncernens intäkter härrör huvudsakligen från försäljning av produkter i våra coffee shops.

Materiella anläggningstillgångar fördelade på geografisk marknad är enligt följande i koncernen:

Geografisk marknad	2020	2019
Sverige	1 046 960	1 298 729
Norge	357 279	439 487
Danmark	183 184	281 013
Finland	296 496	344 393
Tyskland	268 262	210 547
Summa	2 152 282	2 574 170

Fördelning av immateriella anläggningstillgångar per geografisk marknad framgår av Not 9. Ingen information lämnas om återstående prestationsåtaganden per den 31 december 2020 eller den 31 december 2019, då inga sådana finns som förväntas ha en ursprunglig förväntad löptid överstigande 1 år.



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578


Not 4 Transaksjoner med nærstående

EspressoHouse Holding AB, organisationsnummer 559014-3730, äger 100 % av moderbolagets aktier och har därmed bestämmande inflytande över koncernen. EspressoHouse Holding AB ägs av JAB Coffee Holding BV, organisationsnummer 63547589, till 94,85% (93,24%). JAB Coffee Holdings BV ägs i sin tur till 100 % av Pret Panera Company, Inc och som därmed är den part som har den yttersta kontrollen över EH Group AB koncernen.

Samtliga transaksjoner med nærstående parter har skett på armlängds avstånd, det vill säga på marknadsmässiga villkor.

<i>Utlåning till nærstående parter</i>	2020-12-31	2019-12-31
Fordran på koncernbolag	57 721	76 265
Skulder till koncernbolag	20 166	44 697

EH Group AB har inte lämnat garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för styrelseledamöter eller andra ledande befattningshavare. Ingen av styrelseledamöterna eller de övriga ledande befattningshavarna har under 2020 eller 2019 haft några direkta eller indirekta affärstransaksjoner med koncernen utöver de ersättningar som framgår av Not 7.

Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaksjoner med externa partners. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 5 Løner og ersättningar samt antal anställda

Løner och andra ersättningar per styrelse, nyckelpersonal och övriga anställda 2020


	Styrelse- arvode	Löner och övriga ersättningar	Tantiem	Pensions- kostnader	Total
Styrelsen	0	0	0	0	0
Nyckelpersonal (6 personer)	0	10 406	0	1 721	12 127
Övriga anställda	0	829 929	0	40 207	870 136
Total	0	840 335	0	41 928	882 263

Løner och andra ersättningar per styrelse, nyckelpersonal och övriga anställda 2019

	Styrelse- arvode	Löner och övriga ersättningar	Tantiem	Pensions- kostnader	Total
Styrelsen	0	0	0	0	0
Nyckelpersonal (6 personer)	0	11 571	0	1 608	13 180
Övriga anställda	0	955 540	13 067	44 511	1 013 118
Total	0	967 111	13 067	46 119	1 026 298

Personalkostnad	2020	2019
Løner	840 335	967 111
Tantiem	0	13 067
Erhållna statliga stöd	-49 493	
Pensionskostnader	41 928	46 119
Sociala avgifter	163 895	202 419
Total personalkostnad	996 665	1 228 716

Principer

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. För anställda inom EH Group koncernen utgår inget styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktörer har beslutats av styrelsen. Ersättningar till ledande befattningshavare har beslutats av VD efter samråd med styrelsens ordförande. Bolagets pensionsåtaganden täcks i samtliga fall genom löpande försäkringspremier. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Könsfördelning i koncernen för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2020		2019	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	2	2	2	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	4	6	4
Koncernen	8	6	8	6

Medelantal anställda

	2020		2019	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	1 508	302	1 873	419
Norge	324	108	399	80
Danmark	220	44	388	78
Finland	169	34	366	79
Tyskland	402	141	482	161
Koncernen	2 778	660	3 503	817

Medelantalet anställda avser medelantalet under den perioden räkenskapsåret sträcker sig.

Not 6 Ersättning till revisorer

	2020	2019
Deloitte		
Revisionsuppdraget*	0	50
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	91
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa	0	141

	2020	2019
KPMG		
Revisionsuppdraget*	2 662	1 269
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	164
Skatterådgivning	0	53
Övriga tjänster	140	0
Summa	2 802	1 486



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

* Med revisionsoppdraget avses arvode for den lagstaddede revisionen, dvs. sådant arbeid som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsoppdraget.

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	2020	2019
Ränteintäkter på lån och fordringar	2 517	949
Valutakursvinster	319	0
Verkligt värde-vinster på derivatinstrument	0	0
Finansiella intäkter totalt	2 836	949
Finansiella kostnader	2020	2019
Räntekostnader på banklån	-15 049	-35 483
Valutakursförluster	-10 477	-8 005
Leasingskuld	-32 817	-39 722
Övriga räntekostnader	-3 458	-796
Ränteswapar	0	-4 321
Finansiella kostnader totalt	-91 802	-88 327
Finansiella poster netto	-88 966	-87 378



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 8 Skatt

	2020	2019
Redovisad skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	-1 431
Justeringar avseende tidigare år	146	
Summa redovisad skatt:	146	-1 431

Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	25 647	2 250
Uppkomst och återföring av underskottsavdrag	85 975	-4 380
Total uppskjuten skatt	111 622	-2 130
Inkomstskatt	111 768	-3 561

Avstämning av effektiv skattesats	2020	2019
Resultat före skatt	-555 498	8 126
Skatt beräknad med svensk skattesats 21,4% (22 %)	118 877	-1 739
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterbolag	-2 216	-459
Skillnad mellan svensk och utländsk skattesats		
Ej skattepliktiga intäkter	0	132
Ej avdragsgilla kostnader	-810	-1 496
Skatt hänförlig till ändrad skattesats	3 947	0
Omvärdering av tidigare års underskottsavdrag	-136	0
Summa aktuell skatt:	111 768	-3 561

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är 20 % (44 %).
Effektiv skatt har beräknats som aktuell skatt/årets resultat före skatt.

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i övrigt totalresultat. 




EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

	2020		2019	
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Temporära skillnader avseende:				
Derivatinstrument	0	0	441	0
Återförda avskrivningar	0	13 866	1 990	19 863
Förlustkontrakt	15 637	0	0	0
Underskott	91 896	0	10 255	0
IFRS 16	10 327	0	27 454	0
Obeskattade reserver	0	21 038	0	38 974
Värdering till verkligt värde	0	57 450	0	58 215
Övriga temporära skillnader	13 439	3 192	6 214	0
	131 358	95 546	46 354	117 008

Redovisat i rapport över finansiell ställning:	2020-01-01– 2020-12-31	2019-01-01– 2019-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	131 358	46 354
	131 358	46 354
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	-95 546	-117 008
	-95 546	-117 008
Uppskjutna skatteskulder(fordringar) netto	35 812	-70 654

Avstämning av uppskjutna skatter	2020-01-01– 2020-12-31	2019-01-01– 2019-12-31
Ingående redovisat värde	-70 654	-75 566
Valutakursdifferenser	-521	52
IFRS 16	61	6 990
Skattekostnad/intäkt redovisade i resultaträkningen	106 186	-2 130
Utgående redovisat värde	35 812	-70 654

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

Koncernens aktiverade underskottsavdrag uppgick per 31 december 2020 till 494 008 (48 486) tkr varar 445 522 (15 841) tkr hänförs till Sverige. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag om 91 896 (11 291) tkr har redovisats i koncernens balansräkning. Koncernens totala underskott uppgår till 507 437 (81 733) tkr 2020. Samtliga underskott i koncernen har inte aktiverats på grund av osäkerhet kring framtida nyttjanden. 



EH Group AB
 Årsredovisning 2020
 Org.nr. 556903-5578

Not 9 Goodwill och immaterielle anleggningstillganger

2020-12-31	Förvärvade immaterielle tillganger				Internt utvecklade immaterielle tillganger	Total
	Goodwill	Hysesrätter	Varumärke	Övrigt	Övrigt ¹	
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	930 401	301 721	169 925	48 081	31 551	1 481 680
Nyanskaffningar	0	10 278	0	180	0	10 458
Internt utvecklade tillganger	0	0	0	0	22 513	22 513
Avyttringar och utrangeringar	0	-8 023	0	-2 307	0	-10 330
Valutakursdifferenser	0	-2 434	0	-1 931	0	-4 365
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	930 401	301 542	169 925	44 024	54 064	1 499 956
Ingående ackumulerade avskrivninger	0	-23 155	0	-31 097	-899	-55 151
Årets av- och nedskrivninger	0	-23 294	0	-2 402	-8 295	-33 991
Årets avyttringar och utrangeringar	0	2 301	0	2 413	0	4 714
Valutakursdifferenser	0	1 360	0	275	0	1 635
Utgående ackumulerade avskrivninger	0	-42 788	0	-30 810	-9 194	-82 793
Bokført nettovärde vid årets slut	930 401	258 754	169 925	13 213	44 870	1 417 163

¹ Avser Coffecard, Hemsida och Barista training program




EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

2019-12-31	Goodwill	Hysesrätter	Varu- märke	Övrigt	Övrigt ¹	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	930 679	310 045	169 925	44 218	0	1 454 867
Ökning genom förvärv av företag	0	0	0	0	0	0
Nyanskaffningar	0	7 039	0	3 777	0	10 816
Internt utvecklade tillgångar	0	0	0	0	31 551	31 551
Avyttringar och utrangeringar	0	-15 680	0	0	0	-15 680
Valutakursdifferenser	-278	317	0	86	0	125
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	930 401	301 721	169 925	48 081	31 551	1 481 680
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	-31 041	0	-26 407	0	-57 448
Ökning genom förvärv av företag	0	0	0	0	0	0
Årets avskrivningar	0	-2 636	0	-4 225	-899	-7 759
Årets avyttringar och utrangeringar	0	10 893	0	0	0	10 893
Årets nedskrivningar	0	0	0	-389	0	-389
Valutakursdifferenser	0	-371	0	-76	0	-447
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-23 155	0	-31 097	-899	-55 151
Bokfört nettovärde vid årets slut	930 401	278 567	169 925	16 984	30 652	1 426 529

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Goodwill, hyresrätter samt varumärke har främst uppkommit genom rörelseförvärv av CoffeeCo Holding AB, Balzac och Espresso House Denmark AS. Immateriella tillgångar utöver goodwill med obestämbar livslängd nedskrivningsprövas inom ramen för nedan kassagenererande enheter då dessa inte kan särskiljas från övriga kassaflöden inom dessa enheter:

_____ 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Hysesrätter och varumärken identifierade i ett rörelseförvärv anses ha en obestämbar nyttjandeperiod som årligen prövas mot framtida kassaflödesförväntningar.

Koncernens immateriella anläggningstillgångar fördelas geografisk enligt nedan.

Redovisade värden	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Total
Goodwill	428 669	31 538	237 500	0	232 694	930 401
Hysesrätter	244 556	6 241	2 085	5 872	0	258 754
Varumärke	169 925	0	0	0	0	169 925
Övrigt	57 336	282	0	112	351	58 082
Totalt	900 486	38 061	239 585	5 984	233 045	1 417 162

Återvinningsbart belopp har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på faktiskt utfall 2020 och med en årlig tillväxttakt om 2 %.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden 2021:

2021	
EBITDA SE*	215,9 MSEK
EBITDA NO *	18,3 MNOK
EBITDA DK*	22,8 MDKK
EBITDA DE*	2,2 MEUR

Evig tillväxttakt	2,0 %
Diskonteringsränta SE**	6,90 %
Diskonteringsränta NO**	6,82 %
Diskonteringsränta DK**	6,92 %
Diskonteringsränta DE**	6,85 %

* Baseras på prognoser 2021 med individuella landspecifika tillväxttakter. Den eviga tillväxtakten är satt på 2,0 %.

**De diskonteringsräntor som används anges efter skatt och återspeglar specifika risker som gäller för de olika segmenten.

Dessa antaganden har använts för att analysera varje kassagenererande enhet inom respektive segment. *JA*



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Ledningen anser att alla rimliga förändringar i väsentliga antaganden som återvinningsvärdena är baserade på inte skulle medföra att nedskrivningsbehov uppkommer.

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs både av ägda och av leasade tillgångar. Bokfört nettovärde vid årets slut.

Tkr	Not 24	2020-12-31
Materiella anläggningstillgångar som ägs		923 387
Leasade materiella tillgångar		1 228 795
		2 152 182


Nedan tabell avser en avstämning av det redovisade värdet av Koncernens ägda tillgångar vid periodens början och slut. Se not 24 Leasing för upplysningar om Koncernens leasade tillgångar.

2020-12-31	Maskiner och verktyg	Inventarier	Leasade materiella anläggnings-tillgångar	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	102 886	1 874 959	2 581 520	4 559 365
Nyanskaffningar	737	138 136	292 297	431 171
Avyttringar och utrangeringar	-4 508	--289 130	-158 863	-452 409
Omklassificeringar		-10 465		-10 465
Valutakursdifferenser	0	-34 808	-67 182	-101 990
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	99 115	1 678 692	2 647 775	4 425 541
Ingående ackumulerade avskrivningar	-20 636	-785 202	-1 179 381	-1 985 219
IFRS16	0	0		
Årets avskrivningar	-8 343	-152 806	-398 391	-559 540
Avyttringar och utrangeringar	1 037	91 199	130 501	222 737
Omklassificeringar		10 465		10 465
Valutakursdifferenser	0	9 903	28 294	38 197
Utgående ackumulerade avskrivningar	-27 942	-826 441	-1 418 978	-2 293 360
Bokfört nettovärde vid årets slut	71 174	826 457	1 228 795	2 152 182



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

2019-12-31	Maskiner och verktyg	Inventarier	Maskiner och inventarier som finansierats med finansiell leasing	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	94 621	1 768 288	35 240	1 898 149
IFRS 16	0	0	2 367 839	2 367 839
Ökning genom förvärv av företag	0	0	0	0
Nyanskaffningar	8 265	284 652	185 562	478 479
Avyttringar och utrangeringar	0	-182 219	-7 121	-189 430
Valutakursdifferenser	0	4 238	0	4 238
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	102 886	1 874 959	2 581 520	4 559 365
Ingående ackumulerade avskrivningar	-8 348	-801 639	-19 109	-829 096
IFRS 16	0	0	-766 210	-766 210
Tillägg genom förvärv av företag	0	0	0	0
Årets avskrivningar	-9 184	-166 194	-397 459	-572 837
Avyttringar och utrangeringar	0	182 219	3 397	185 616
Nedskrivningar	0	0	0	0
Omklassificering	-3 104	3 493	0	389
Valutakursdifferenser	0	-3 081	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-20 636	- 785 202	-1 179 381	-1 985 219
Bokfört nettovärde vid årets slut	82 250	1 089 757	1 402 139	2 574 146

Under året görs nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med 142 041 tkr varav 7 344 tkr är förbättringar på annans fastighet. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 11 Kundfordringar

	2020	2019
Kundfordringar	39 176	61 302
Reserv för osäkra fordringar	-372	-327
Kundfordringar, netto	38 804	60 975

Åldersanalys av kundfordringar	2020	2019
Ej förfallna fordringar	26 689	46 394
Förfallna men ej nedskrivna:		
<30 dagar	5 030	9 252
31-60 dagar	1 349	1 178
61-90 dagar	2 007	1 486
>90 dagar	4 101	2 993
Summa	39 176	61 302
Reservering för osäkra kundfordringar	-372	-327
Summa	38 804	60 975

Reservering för osäkra kundfordringar	2020	2019
Ingående balans	-327	-441
Nya reserver redovisade över resultaträkningen	-372	-186
Utnyttjande av reserv hänförlig till konstaterade kundförluster	327	300
Utgående balans	-372	-327

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten Övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är det redovisade värdet för varje kategori fordringar som nämns ovan. Koncernen har ingen pant som säkerhet. *J*



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 12 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Tabellerna nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som är föremål för finansiell riskhantering.

Finansiella skulder klassificeras som till verkligt värde via resultaträkningen om de är 1) en villkorad köpeskilling på vilken IFRS 3 appliceras, 2) innehav för handel eller 3) om den initialt identifieras som en skuld till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella skulder klassificeras som till upplupet anskaffningsvärde.

Värdering vid första redovisningstillfället

Vid första redovisningstillfället kan koncernen göra ett oåterkalleligt val att i övrigt totalresultat redovisa efterföljande förändringar av det verkliga värdet för en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel. Detta val görs investering för investering.

2020-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings- värde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	0	38 804	38 804
Övriga fordringar	0	20 814	20 814
Likvida medel	0	60 535	60 535
Summa	0	120 153	120 153

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings- värde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Räntebärande skulder	0	2 524 869	2 524 869
Leverantörsskulder	0	429 524	429 524
Övriga skulder	0	14 541	14 541
Förskott från kunder	0	70 737	70 737
Derivatinstrument	1 743	0	1 743
Summa	1 743	3 039 671	3 041 414



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

2019-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings- värde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	0	60 975	60 975
Övriga fordringar	0	10 553	10 553
Derivatinstrument	0	0	0
Likvida medel	0	152 204	152 204
Summa	0	223 732	223 732


	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings- värde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Räntebärande skulder	0	2 575 508	2 575 508
Leverantörsskulder	0	505 650	505 650
Övriga skulder	0	4 773	4 773
Förskott från kunder	0	58 550	58 550
Derivatinstrument	2 062	0	2 062
Summa	2 062	3 144 481	3 146 543

Redovisade värden överensstämmer med verkliga värden.

Beräkning av verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde klassificeras antingen som verkligt värde över årets resultat eller tillgängliga till försäljning. Värderingen kan ta sin utgångspunkt i någon av följande förutsättningar:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värderingen är observerbara rör det sig om en nivå 2 värdering. Verkligt värde för valutaterminer fastställs baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde, det vill säga nivå 2. Verkligt värde för dessa derivatinstrument uppgår per årsskiftet till -1 743 (-2 062) tkr. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Inga om klassificeringar mellan de olika kategorierna har gjorts under perioden.

Finansiell riskhantering inom EH Group

EH Group koncernen är exponerat för ett antal finansiella risker som koncernen hanterar inom ramen för den finanspolicy som godkänts av styrelsen. Finanspolicyn syftar till att begränsa de finansiella risker som koncernen är exponerad för, främst valutarisk och ränterisk. Enligt plan ska nuvarande finansieringspolicy bibehållas.

Marknadsrisk

Valutarisker

Koncernen verkar internationellt och utsätts för transaktionsrisker vid köp/försäljningar och finansiella transaktioner i utländsk valuta. Valutaexponeringen avser primärt norska kronor (NOK), euro (EUR), danska kronor (DKK) och inköp av kaffe i dollar (USD). Koncernen har under 2020 säkrat sig mot USD. Orealiserade resultat på dessa terminskontrakt redovisas i resultaträkningen då någon säkringsredovisning inte görs. Nominella värdet på utestående valutaterminer uppgår till 25 411 (97 935) KSEK, och verkligt värde på ingångna terminskontrakt uppgår per balansdagen till -1 742 (-2 062) KSEK.

Ränterisker

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Likt 2019 har koncernen per den 31 december 2020 inga ränteswapavtal. Koncernen är således exponerad för förändringar i räntor.

Under antagande oförändrad lånevolym, oförändrad räntebindningstid samt positionssammansättning avseende ränteexponeringen kommer bolagets finansnetto att påverkas enligt tabellen nedan. Beräkningen är baserad på de räntor som gällde på balansdagen samt utifrån en omedelbar och bestående ränteförändring på en procentenhet på hela avkastningskurvan. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, ej diskonterade kassaflödena.


Effekter på finansnettot, tkr	2021	2022	2023	2024	2025
Räntenivå 2020-12-31	20 614	20 614	20 614	20 614	20 614
Ränta + 1 procentenheter	31 463	31 463	31 463	31 463	31 463
Ränta - 1 procentenheter	9 764	9 764	9 764	9 764	9 764

Kreditrisk

Koncernen har låg koncentration av kreditrisker då försäljning i allt väsentligt sker mot kontant betalning. Koncernen har fastställda riktlinjer för att säkra att försäljning av produkter och tjänster sker till kunder med lämplig kreditbakgrund.

Kreditrisken på andra finansiella tillgångar, såsom likvida medel uppgår till redovisade värden på dessa tillgångar.

Likviditet och refinansieringsrisk

Finansieringsrisker avser risk för svårigheter att erhålla finansiering för verksamhet vid en given tidpunkt. EH Group AB koncernens mål med finansieringslösningen är att koncernens externa låneportfölj ska ha en löptidsstruktur som garanterar att bolaget inte exponeras för refinansieringsrisker. Syftet är att EH Group AB:s låneportfölj ska uppfylla följande övergripande mål: 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

- Låg finansieringsrisk
- Hög flexibilitet med avseende på räntebindning och säkerheter
- Enkel administration
- Affärsmässighet

Följande covenant rapporteras kvartalsvis till banken:

Net Debt to EBITDA

Ledningen följer löpande prognoser över koncernens kassaflöden och likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att bemöta behovet i den löpande verksamheten.

Tabellen nedan visar finansiella skulders återstående kontraktstid till förfall. Derivatinstrument som utgör finansiella skulder ingår i analysen om deras avtalsenliga förfalldagar är väsentliga för att förstå tidpunkterna för framtida kassaflödena. Det finns inga finansiella skulder kopplade till derivatinstrument per den 31 december 2020. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, ej diskonterade kassaflödena och inkluderar ränta.


2020-12-31	<3 månader	3 månader - 1 år	1-2 år	2-5 år	<5 år	Totalt
Räntebärande skulder	294 287	282 990	265 178	1 506 993	175 421	2 524 868
Leverantörsskulder	266 962	162 731	0	0	0	429 693
Övriga skulder	14 541	0	0	0	0	14 541
Förskott från kunder	70 737	0	0	0	0	70 737
Totalt	646 527	445 721	265 178	1 506 993	175 421	3 039 840

Kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

På samma sätt som andra företag i branschen bedömer koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital.

Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

	2020	2019
Total opplåning (Not 18)	2 524 868	2 575 508
Avgår: likvida medel (Not 14)	-60 535	-152 204
Nettoskuld	2 464 333	2 423 304
Totalt eget kapital	417 920	836 452
Summa kapital	2 882 253	3 259 756
Skuldsättningsgrad	85,5 %	74 %

Not 13 Varulager, Øvrige fordringer, forutbetalda kostnader og opplupna intäkter

Øvrige fordringer	2020-12-31	2019-12-31
Fordringer avseende mervärdesskatt	6 770	5 736
Fordringer på skattekontot	4 639	11 496
Øvrige poster	29 743	10 553
Belopp vid årets utgång	41 152	27 785

Förutbetalda kostnader og opplupna intäkter	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyror	0	0
Förutbetalda försäkringar	536	498
Opplupet leverantörsstöd	813	1 213
Depositioner	15 355	15 335
Øvrige poster	12 389	17 994
Belopp vid årets utgång	29 093	35 039

Varulager	2020-12-31	2019-12-31
Råvaror	58 524	64 746
Färdiga varor	11 631	27 723
Belopp vid årets utgång	70 155	92 469

Varulager består av färdiga varor og råvaror till försäljning i våra cafeer, men även råvaror till og färdiga varor från bageriet og rosteriet. Ingen väsentlig inkurans bedöms föreligga.

Not 14 Likvida medel

I likvida medel i rapporten över finansiell ställning og kassaflödesanalysen ingår följande: 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Likvida medel	2020-12-31	2019-12-31
Kassa och bank	60 535	152 204
Belopp vid årets utgång	60 535	152 204

Not 15 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Övriga skulder	2020-12-31	2019-12-31
Momsskuld	5 179	15 966
Avdragen skatt på personalens löner	22 115	27 612
Anstånd från Skatteverket	86 433	
Övriga kortfristiga skulder	64 090	4 449
Belopp vid årets utgång	177 817	48 028

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna löner	86 143	61 674
Upplupna semesterlöner	82 960	87 143
Upplupna sociala avgifter	46 613	55 223
Upplupna pensionsavgifter	11 415	13 869
Upplupna omsättningshyror	10 889	19 589
Upplupna städkostnader	3 584	623
Upplupna elkostnader	5 280	4 745
Övriga upplupna kostnader	46 590	77 487
Belopp vid årets utgång	293 471	320 354



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 16 Renteberende skulder

	2020-12-31	2019-12-31
Långfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	1 095 691	1 084 942
Leasing	850 872	1 029 864
Finansieringskostnader*	-4 902	-6 930
Summa långfristig upplåning	1 941 661	2 107 876
Kortfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	199 957	66 205
Kortfristig del av leasingkulden	385 278	403 455
Finansieringskostnader*	-2 028	-2 028
Summa kortfristiga skulder	583 207	467 632
Summa upplåning	2 524 868	2 575 508

* Finansieringskostnader periodiseras över krediternas löptider.

Bankavtalet ger en total tillgänglig lånefacilitet om 1 395 (1 444) MSEK och lämnar därmed ett finansieringsutrymme på 110 (172) MSEK vid årsskiftet.


Banklån

Koncernens exponering, avseende lån, för ränteförändringar och kontraktsenliga datum när det gäller omförhandlingar av räntor är följande:

	2020-12-31	2019-12-31
6 månader eller mindre	2 524 868	2 575 508
Summa	2 524 868	2 575 508

Redovisade belopp och verkligt värde för långfristig upplåning är som följer:

	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31
Banklån	1 095 691	1 095 691	1 078 012	1 078 012
Leasingkuld	850 872	850 872	1 029 864	1 029 864
Summa	1 946 563	1 946 563	2 107 876	2 107 876

Det verkliga värdet på långfristig och kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom räntan är rörlig och uppdateras kontinuerligt under året. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

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

Valuta	2020-12-31	2019-12-31
SEK	831 586	877 791
NOK	0	0
EUR	26 000	26 000
DKK	0	0

I tabellen nedan sammanfattas återbetalningsplanen för långfristiga skulder

Förfallotider för långfristiga banklån är enligt följande:

Förfallotid	2020-12-31	2019-12-31
Mellan 1 och 2 år	269 234	336 542
Mellan 2 och 5 år	1 502 936	1 592 333
Senare än 5 år	174 392	179 091
Summa	1 946 563	2 107 876

Checkräkningskredit

Beviljad kredit	2020-12-31	2019-12-31
Koncernen	310 000	159 000
Utrymme	110 043	92 839


199 957 tkr (66 161 tkr) av checkräkningskrediten är utnyttjad per 2020-12-31.

Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	2020-12-31	2019-12-31
Pantsatta bankkonto	1 975	1 975
Företagsinteckningar	152 170	104 732
Aktier i dotterföretaget	1 159 127	1 506 977
	1 313 272	1 613 684

I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet uppgående till 1 159 (1 507) tkr. De säkerheter som ställts för lånen är aktier i dotterbolag, angivna belopp avser det koncernmässiga värdet av aktier i dotterbolag.

Leasingskuld

Avser finansiell leasingskuld 2020 enligt IAS17 och 2020 enligt IFRS16.

EH Group AB koncernen har finansiella leasingavtal genom dotterföretagen avseende i huvudsak bilar och övrig utrustning. Hyrda lokaler redovisas enligt IFRS16. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Löptidsanalys

	Hyseslokaler	Bilar	Övrig utrustning	Summa
Inom 1 år	370 070	6 151	3 126	379 348
Mellan 1 till 2 år	261 609	6 049	1 576	269 234
Mellan 2 till 3 år	203 188	4 407	0	207 595
Mellan 3 till 4 år	119 823	3 632	0	123 455
Mellan 4 till 5 år	81 097	0	0	81 097
Senare än 5 år	175 421	0	0	175 421
Summa	1 211 209	20 239	4 702	1 236 150

	UB 2019	Kassaflöde från finansierings- verksamheten	Anskaff- ningar	Upplösning upplägg- ningsavgift	Effekt av ändrad valuta-kurs	UB 2020
Skulder till kreditinstitut	1 142 189	157 808	0	-2 028	-9 251	1 288 718
Leasingskulder	1 433 319	-379 693	221 711	0	-39 187	1 236 150
Totalt	2 575 508	-221 885	221 711	-2 028	-48 438	2 524 868



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 17 Eget kapital

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal registrerade aktier	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 1 januari 2019	52	52	838 511	838 563
Per 31 december 2019	52	52	838 511	838 563
Per 31 december 2020	52	52	865 511	865 563

Ingående registrerat antal aktier uppgick till 52 155 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie. Utgående registrerat antal aktier uppgår till 52 155 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie.

Not 18 Förskott från kunder

	Coffee card
Per 1 januari 2020	58 550
Tillkommande förskott	332 415
Upplöst till intäkter	-320 228
Per 31 december 2020	70 737

Förskotten består av:	2020-12-31	2019-12-31
Kortfristig del	70 737	58 550
Summa	70 737	58 550

Coffee Card

Espresso House ger sina gäster rabatter genom s.k. Coffee cards. Dessa kort laddas i respektive Coffee Shop. I samband med att en kund laddar sitt Coffee card bokförs en skuld. Total utestående skuld till kunder analyseras och bedöms vid varje bokslutstillfälle. *J*



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 19 Justering för icke kassaflödespåverkande poster

<i>Icke kassaflödespåverkande poster</i>	2020	2019
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	786 308	584 148
Avsättningar för förlustkontrakt	0	0
Rearesultat vid försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-835
Orealiserade kursförluster hänförliga till materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-676
Summa	786 308	582 685

<i>Transaktioner som inte medför betalningar</i>	2020	2019
Förvärv av tillgång genom lease	292 297	185 562
Summa	292 297	185 562

Not 20 Åtaganden

Investeringsåtaganden

	2020-12-31	2019-12-31
Materiella anläggningstillgångar		8 000
Kaffeböner*	71 961	134 058
	71 961	142 058

Koncernen har per den 31 december 2020 förbundit sig att under 2021 och framåt köpa kaffeböner för 71 961 tkr.

Not 21 Eventualförpliktelser

Koncernen har eventualförpliktelser avseende 58 199 (59 711) tkr som uppkommit i den normala affärsverksamheten. ✕



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

<i>Eventualforpliktelser</i>	2020-12-31	2019-12-31
Hysesgarantier	51 957	55 550
Skattegaranti	6 242	4 161
	58 199	59 711

J



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 22 Leasing

Leasetagare

Koncernen leasar flera typer av tillgångar inklusive lokaler, fordon, betalterminaler, och annan utrustning. Inga leasingavtal innehåller kovenanter eller andra begränsningar utöver säkerheten i den leasade tillgången. Koncernen har under året intäktstfört hyresrabatter relaterade till covid pandemin där man valt att utnyttja lättnadsregler enligt IFRS16.

Nyttjanderättstillgång

Tkr	Fastigheter	Annan utrustning	Fordon	Summa
Avskrivningar under året	-390 070	-3 114	-5 207	-398 391
Utgående balans 31 december 2020	1 205 098	5 191	18 507	1 228 785

Tillkommande nyttjanderättstillgångar ("Additions to right-of-use assets") under 2020 uppgick till 292 297 (185 562) tkr. I detta belopp ingår anskaffningsvärdet för under året nyanskaffade nyttjanderätter.

Leasingskulder

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Kortfristiga	385 277	403 455
Långfristiga	850 873	1 029 864
Leasingskulder som ingår i rapporten över finansiell ställning	1 236 150	1 433 319

För löptidsanalys av leasingskulder, se not 17 Räntebärande skulder.

Belopp redovisade i resultatet

IFRS 16	Koncernen
Tkr	2020
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-398 391
Ränta på leasingskulder	-32 416
Variabla leasingavgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden såsom fastighetsskatt, omsättningshyra diverse gemensamma kostnader.	-11 715



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Belopp redovisade i rapporten över kassaflöden

<i>Tkr</i>	2020
Summa kassautflöden hänförliga till leasingavtal	<u>-379 693</u>

Ovanstående kassautflöde inkluderar såväl belopp för leasingavtal som redovisas som leasingsskuld, som belopp som betalas för variabla leasingavgifter, korttidsleasing och leasar av lågt värde.

Fastighetsleasing

Koncernen leasar lokaler för sina coffee shops där verksamheten bedrivs under varumärket Espresso House, men även kontorslokaler samt förhyrda lokaler avseende det egna bageriet. Leasingavtalen för coffee shops i Sverige och Danmark har normalt en löptid på tre år med möjlighet att förlänga avtalen med 36 månader åt gången. I Finland, Norge och Tyskland har leasingavtalen normalt en löptid på tio till tre år. Vissa sådana leasingavtal innehåller en option att vid leasingperiodens slut förnya leasingavtalet med ytterligare en period med samma löptid.


Några leasingavtal innehåller leasingavgifter som baseras på förändringar i lokala prisindex eller coffee shop's försäljning i de leasade butikerna under året. Vissa leasingavtal kräver även att koncernen betalar avgifter som hänförs till fastighetsskatter som läggs på leasegivaren. Dessa belopp fastställs årligen.

Förlängnings- och uppsägningsoptioner

Vid bestämmande av leasingperiod för coffee shops lokaler har Koncernens utgångspunkt varit att avtal som går ut inom 24 månader efter övergången till standarden bedöms förlängas med en förlängningsperiod. Avtal för högpresterande coffee shops bedöms förlängas med en förlängningsperiod oavsett när aktuellt avtalsslut är. Ifall dessa avtal går ut inom 24 månader efter övergången görs bedömningen att de kommer att förlängas med två perioder. Coffee shops som presterar under satta mål placeras på en watchlist. Om ett coffee shop är med på watchlist, gör Koncernen en bedömning att leasingavtalet inte kommer att förlängas. Redovisad leasingsskuld för koncernens hyreskontrakt uppgår till 1 211 209 tkr.

Annan leasing

Koncernen leasar betalterminaler till sina coffee shops. Leasingavtalen har normalt en löptid på 4 år. Redovisad leasingsskuld för dessa avtal uppgår till 4 702 tkr.

Koncernen leasar bilar. Löptiden på leasingavtal för bilar brukar uppgå till 3 år. Redovisad leasingsskuld för dessa avtal uppgår till 20 239 tkr. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 23 Viktige hendelser etter regnskapsårets utgang

Vid utgangen av 2020 råder det fortsatt stor usikkerhet kring varaktigheten og magnituden av affærsstørninger forårsaket av de samfunnsrestriksjoner som innført for å bekjempe Covid-19. I begynnelsen av 2021 konstateres i Europa at det er i en "tredje våg" av smittespredning som fører til at det resulterer i nedstengninger til ulike grader i ulike land.

Under første kvartalet 2021 rådde en bred nedstengning av restaurant- og kafébransjen i alle marknader der Espresso House driver virksomhet, foruten Sverige. Sveriges strategi for å holde samfunnet relativt åpent i sammenligning med resten av Europa fortsatte under 2021 og Espresso Houses kaféer i Sverige var dermed åpne men med tydelige begrensninger i antallet tillått gjester innenhus samt begrensede åpningstider. I Norge og Danmark var nesten alle kaféer helt stengt, mens både Finland og Tyskland forbød all bordservering og de kaféer som holdes åpne kunne kun tilby take-away. Under andre kvartalet 2021 begynte Danmark, Norge og Finland successivt å åpne opp igjen mens bordservering fortsatt begrenses i Tyskland.

Covid-19 pandemien fortsetter å ha kraftige påvirkninger på selskaps virksomhet, resultat og kassafløye. Selskapet fortsetter med vekstprognoser for virksomheten, å planere driftskostnader og å sikre konsernets kassafløye og likviditet. Erfaringene som skaffes under det første året av pandemien utgjør en sterk grunn for selskapet å navigere gjennom utfordringer som pandemien utgjør for selskaps virksomhet. Alle ikke-vesentlige drifts- og kapitalutgifter er fortsatt stoppet og alle tilgjengelige støttepakker og skatteløsningsmuligheter utnyttes der det bevilges. Selskapet fortsetter dialogen med hyresgjester for mulighet for fortsatt hyreslønninger og en felles vei framover under den pågående pandemien.

Løst fra staten såsom forlenget ansettelse fra 2020 og nye søkte oppskov i begynnelsen av 2021 med totalt 190 MSEK varav 165 MSEK henförlig til Sverige, bidrar til virksomhetens likviditetsforsörjning under første halvdel av 2021. Under første kvartalet 2021 fikk selskapet avslag fra Skatteverket for omstillingsstöd i Sverige for en periode under 2020. Dette på grunn av et tilbakekjöp av aksjer fra eiere som ble besluttet under 2019, men der siste delen av tilbakekjöpet ble gjennomført den 1. april 2020. Espresso House har innledd en overklagningsprosess som er pågående ved tidspunktet av opprettelsen av årsredovisningen.

I skuggen av den fortsatt store usikkerheten kring når de kraftige påvirkninger på selskaps virksomhet forårsaket av den globale pandemien kommer å avta, har det vært en forutsetning for selskaps fortsatt virksomhet å sikre ytterligere finansiering samt forlenge undantaket fra skuldkravmåling under de kommende 12-18 månedene. Målet med finansieringen er å ikke behöve ytterligere finansiell stöd under inneværende år 2021 samt neste kommende år 2022.

Konservativt er selskaps förväntan for 2022 at pandemien langsiktige effekt på samfunnet og menneskers rörelsemønstre innebærer at gjestflödet til kjedens kaféer fortsatt kommer å være negativt påvirket i sammenligning med gjestflödet før pandemien. Dette minskede gjestflöde oppvegs på andre siden av nye kaféer som har åpnet siden 2019 og som planeres å åpnes når inntektene og likviditeten begynner å gjenopprette seg under 2021. Videre har finansieringsbehövet bedöms med hensyn til at selskapet med god marginal mot minimum likviditetsmåling skal kunne håndtere en potensiell fjerde pandemivåg etter sommeren 2021.



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Finansiering säkrades under andra kvartalet 2021 i form av kapitalinjektion från bolagets ägare, förlängd kortsiktig finansiering från finansiärer samt förlängt undantag från skuldkravsmätning fram till tredje kvartalet 2022. En nyemission för 170 MSEK gjordes, där 85 032 stamaktier samt 987 368 preferensaktier tilldelades moderbolaget. Även ett lån på 80 MSEK ställdes ut från moderbolaget. Extern finansiering säkrades också i samband med finansiering från ägarna. Halva låneutrymmet om 300 MSEK som förhandlades fram under andra kvartalet 2020 förlängdes. Bolaget har därmed 150 MSEK låneutrymme fram till slutet september 2022. Även undantaget från sedvanlig skuldkravsmätning förlängdes fram till slutet september 2022 och bolaget mäts istället på en minimum likviditetsnivå månadsvis. Bolagets bedömning är vid återinförandet av sedvanlig skuldkravsmätning efter tredje kvartalet 2022 så kommer bolaget att med marginal klara kravet som konventionsberäkningen ställer.

Dessa åtgärder bedöms adekvata för att säkra bolagets kassaflöde utan ytterligare behov av finansiellt stöd under de kommande 12 till 18 månaderna efter upprättande av årsredovisningen.

[Handwritten signature]



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Resultatregning moderbolaget

Tkr	Not	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
	1		
Övriga rörelseinntækt		1 251	28 571
Summa rörelsens inntækt	2	1 251	28 571
Aktiverat arbeid for egen räkning		5 892	4 385
Personalkostnader	3	-32 935	-39 310
Övriga externa kostnader	4	-273 629	-88 788
Avskrivninger	7, 8	-8 575	-2 996
Summa rörelsens kostnader		-309 247	-126 708
Rörelseresultat		-307 996	-98 139
Finansiella inntækt	5	30 733	19 201
Finansiella kostnader	5	-48 948	-30 359
Resultat från finansiella poster		-18 215	-11 158
Koncernbidrag, erhållna		0	102 000
Lämnat koncernbidrag		-27 000	
Bokslutsdispositioner		-27 000	102 000
Resultat före skatt		-353 212	-7 296
Skatt	6	68 202	1 702
Årets resultat		-285 010	-5 594

Rapport övrigt totalresultat moderbolaget

Tkr	Not	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
Årets resultat		-285 010	-5 594
Övrigt totalresultat		0	0
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		0	0
Årets totalresultat		-285 010	-5 594



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Balansräkning

Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7	53 455	39 808
Materiella anläggningstillgångar	8	434	184
Summa anläggningstillgångar		53 889	39 992
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	1 324 129	1 119 129
Uppskjuten skattefordran	6	70 011	1 809
Fordringar hos koncernföretag	11	351 055	473 301
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 745 195	1 594 239
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar		3 469	8 451
Skattefordringar		983	820
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 261	2 537
Summa omsättningstillgångar		7 713	11 808
Kassa och bank		445	58 430
SUMMA TILLGÅNGAR		1 807 240	1 704 469



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	12		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		52	52
Fond för utvecklingsutgifter		53 711	31 551
		53 763	31 603
Fritt eget kapital			
Överkursfond		467 810	467 810
Balanserat resultat		262 005	262 759
Årets resultat		-285 010	-5 594
		444 805	724 975
Summa eget kapital		498 568	756 578
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	10	770 790	778 012
Skulder till koncernföretag	11	449 351	150 381
Summa långfristiga skulder		1 220 141	928 393
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	10	57 713	0
Leverantörsskulder		5 703	5 055
Övriga skulder		6 902	604
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 213	13 839
Summa kortfristiga skulder		88 531	19 498
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 807 240	1 704 469



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Rapport över kassaflöden moderbolaget

Tkr	Not	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31
	1		
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat		-307 996	-98 138
Justering för ej kassaflödespåverkande poster		8 575	2 996
		-299 421	-95 142
Erhållen ränta		15 265	0
Erlagd ränta		-33 480	-25 404
Betald inkomstskatt		-163	-428
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		-317 799	-120 974
Förändring av rörelsekapital			
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		126 504	-8 784
Ökning/Minskning av rörelseskulder		105 290	9 716
Kassaflöde från den löpande verksamheten		231 794	-120 042
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av andelar i dotterföretag		0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-22 160	-192
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-310	-32 543
Avyttring av finansiella tillgångar		0	82 942
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-22 470	50 207
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Upptagna lån		50 491	3 063
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		50 491	3 063
Årets kassaflöde		-57 985	-66 772
Likvida medel vid årets början		58 430	125 202
Likvida medel vid årets slut		445	58 430



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Rapport över förändring eget kapital moderbolaget

Tkr	Not 11	Aktiekapital	Fond för utv.utg.	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2020		52	31 551	467 810	262 759	-5 594	756 578
Årets resultat						-285 010	-285 010
Övrigt totalresultat						0	0
Summa Totalresultat							
Disposition av årets resultat					-5 594	5 594	0
Avsättning till utvecklingsfond			22 160		-22 160		0
Aktieägartillskott					27 000		27 000
Per 31 december 2020		52	53 711	467 810	262 005	-285 010	498 568

Tkr	Not 11	Aktiekapital	Fond för utv.utg.	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2019		52	0	467 810	295 048	-737	762 172
Årets resultat						-5 594	-5 594
Övrigt totalresultat						0	0
Summa Totalresultat						-5 594	-5 594
Disposition av årets resultat					-737	737	0
Avsättning till utvecklingsfond			31 551		-31 551		0
Transaktioner med aktieägare							
Per 31 december 2019		52	31 551	467 810	262 759	-5 594	756 578



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Moderbolaget, EH Group AB, noter

Not 1 **Moderbolagets redovisningsprinsipper**

Tillämpade regler och bestämmelser

Moderföretagets redovisning har utarbetats i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* som utarbetats av Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att IFRS tillämpas med de undantag och tillägg som framgår nedan.

Ändrade redovisningsprinsipper

Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinsipper under 2020 förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

IFRS 16 Leasingavtal

De nya principer för leasing, i enlighet med IFRS 16, som börjat tillämpas av koncernen tillämpas inte av moderbolaget. Moderbolaget tillämpar en undantagsmöjlighet i RFR 2, med effekt att moderbolaget redovisar existerande leasingavtal på samma sätt som under tidigare år.

Finansiella omsättningstillgångar

Vissa finansiella omsättningstillgångar värderas i tillämpliga fall till verkligt värde i koncernredovisningen. Koncernens omsättningstillgångar enligt denna kategori utgörs av derivatinstrument som inte är identifierade som säkringar. I moderföretaget värderas finansiella tillgångarna enligt lägsta värdets princip, det vill säga till ett belopp som är det lägsta av anskaffningsvärdet och återanskaffningsvärdet.


Ägande av dotterföretag

Ägarandelar i dotterföretag redovisas i moderföretaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Utdelning från dotterföretag redovisas i moderföretagets resultaträkning. Ingen utdelning från dotterföretag har dock varit aktuellt under 2019.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Moderföretaget redovisar erhållna och lämnade koncernbidrag, som kan jämföras med utdelning, som en bokslutsdisposition. Mottagna aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital, medan lämnade aktieägartillskott aktiveras i aktier och andelar, i den mån nedskrivning inte erfordras.

Obeskattade reserver

De belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna i moderföretaget. Istället ingår de i beloppet för obeskattade reserver. 



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 2 Rørelsens inntøker

Moderbolaget er ett holdingbolag och övriga rörelseinntøker 2020 och 2019 avser till 100 % konserntintern fakturering.

Not 3 Løner och ersøttninger till anstøllda och øvriga arvoden

Løner och andra ersøttninger per styrelse och øvriga anstøllda

	2020			2019		
	Løner og and ersøttninger (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions- kostnader	Løner og and ersøttning ar (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions- kostnader
Styrelse	0 (0)	0	0	0 (0)	0	0
Øvriga anstøllda	24 713 (0)	8 487	3 225	26 904 (60)	9 008	2 873
Moderbolaget totalt	24 713 (0)	8 487	3 225	26 904 (60)	9 008	2 873

Kønsfordelning i moderbolaget for styrelseledamøter og øvriga ledande beføttningshavare

	2020		2019	
	Antal pà balansdagen	Varav mèn	Antal pà balansdagen	Varav mèn
Styrelseledamøter	2	2	2	2
Øvriga ledande beføttningshavare	0	0	0	0
Moderbolaget	2	2	2	2

Medelantal anstøllda

	2020		2019	
	Medelantal anstøllda	Varav mèn	Medelantal anstøllda	Varav mèn
	49	10	52	16



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 4 Revisionsarvode

Revisionsarvodet bärs av moderbolaget EspressoHouse Holding AB.

Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag, finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	2020	2019
Ränteintäkter från dotterföretag	15 266	19 201
Övriga ränteintäkter	15 467	0
Summa	30 733	19 201

Finansiella kostnader	2020	2019
Räntekostnader	-24 537	-19 186
Övriga finansiella kostnader	-8 060	-6 218
Räntekostnader från koncernföretag	-16 350	
Valutakursdifferenser		-4 955
Summa	-48 948	-30 359

Not 6 Skatter

	2020	2019
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	0	0
Summa aktuell skatt:	0	0

Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-333	1 702
Uppkomst av underskottsavdrag	68 535	0
Utnyttjande av tidigare aktiverat underskottsavdrag	0	0
Inkomstskatt	68 202	1 702



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Avstämning av effektiv skattesats	2020	2019
Resultat före skatt	-337 361	-7 296
Skatt beräknad med svensk skattesats 21,4 % (22 %)		
	72 195	1 561
Ej skattepliktiga intäkter	0	144
Ej avdragsgilla kostnader	-310	0
Justering avseende tidigare år	0	0
Omvärdering ändrad skattesats	-3 099	0
Värdering av tidigare års underskottsavdrag	-584	-3
Total skattekostnad	68 202	1 702

Det finns ingen skatt som är hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat och under året har ingen inkomstskatt redovisats i eget kapital.

Moderbolagets uppskjutna skattefordringar uppgår till totalt 70 011 (1 809) tkr och var relaterade till skattemässiga underskott. Uppskjuten skattefordran redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

Not 7 Immateriella anläggningstillgångar

2020-12-31	Dataprogram, websida samt liknande immateriella tillgångar	Koncept- utveckling	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	41 862	992	42 854
Internt utvecklade tillgångar	22 160	0	22 160
Nyanskaffningar	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	64 022	992	65 014
Ingående ackumulerade avskrivningar	-3 030	-16	-3 046
Årets avskrivningar	-8315	-198	-8513
Utgående ackumulerade avskrivningar	-11 345	-214	-11 559
Bokfört nettovärde vid årets slut	52 677	778	53 455



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

2019-12-31	Dataprogram, websida samt liknande immaterielle tillgångar	Koncept- utveckling	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	10 311	0	10 311
Internt utvecklade tillgångar	31 551	0	31 551
Nyanskaffningar	0	992	992
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	41 862	992	42 854
Ingående ackumulerade avskrivningar	-65	0	-65
Årets avskrivningar	2 965	-16	-2 981
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 030	-16	-3 046
Bokfört nettovärde vid årets slut	38 832	976	39 808

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

2020-12-31	Inventarier & installationer	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	199	199
Nyanskaffningar	311	311
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	510	510
Ingående ackumulerade avskrivningar	-15	-15
Årets avskrivningar	-61	-61
Utgående ackumulerade avskrivningar	-76	-76
Bokfört nettovärde vid årets slut	433	433



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

2019-12-31	Inventarier & installasjoner	Total
Ingående ackumulerede anskaffningsvärde	7	7
Nyanskaffninger	192	192
Utgående ackumulerede anskaffningsvärde	199	199
Ingående ackumulerede avskrivninger	0	0
Årets avskrivninger	-15	-15
Utgående ackumulerede avskrivninger	-15	-15
Bokført nettovärde vid årets slut	184	184

Not 9 Andelar i konsernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående redovisat värde	1 119 129	1 119 129
Förvärv	0	0
Aktieägartillskott	205 000	0
Utgående redovisat värde	1 324 129	1 119 129

Dotterföretagen och dotterdotterföretagen inom koncernen förtecknas i tabellen nedan.

Konsernföretag	Antal andelar	Kapital/röster (%)	2020-12-31	2019-12-31
Espresso House Sweden AB	61 845	100/100	785 952	620 952
Espresso House Norge AS	1 000	100/100	71 707	71 707
Espresso House Finland Oy	1 000	100/100	26	26
Espresso House Denmark AS	5 325	100/100	268 399	268 399
Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB	1 000	100/100	142 177	102 127
Espresso House Holding Germany GmbH	1 000	100/100	55 867	55 867
Bokført värde			1 324 129	1 119 129



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Koncernföretag	Org. Nr.	Säte
Espresso House Sweden AB	556507-7160	Stockholm
Espresso House Norge AS	911 592 770	Oslo
Espresso House Norge Drift AS	979 800 304	Oslo
Espresso House Finland Oy	2663296-2	Helsingfors
Espresso House Denmark AS	10011663	Köpenhamn
Johan & Nyström Kafferostare &Tehandlare AB	556657-9446	Länna
Johan & Nyström Oy	2378179-4	Helsingfors
EH Germany Holding GmbH	HRB 145219	Hamburg
Balzac Coffee Company GmbH & Co. KG	HRA 101773	Hamburg
Balzac Coffee Verwaltungsgesellschaft GmbH	HRB 93061	Hamburg

Not 10 Räntebärande skulder

	2020-12-31	2019-12-31
Långfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	775 691	784 942
Finansieringskostnader*	-4 901	-6 930
Summa långfristig upplåning	770 790	778 012
Kortfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	59 741	0
Finansieringskostnader*	** -2 028	** -2 028
Summa kortfristiga skulder	57 713	-2 028
Summa upplåning	828 503	775 984

*Finansieringskostnader periodiseras över krediternas löptider.

** Redovisas som förutbetalad kostnad

Nedan sammanställs förfallotidpunkter för räntebärande skulder:

Skulder till kreditinstitut	2020-12-31	2019-12-31
6 månader eller mindre	0	0
6-12 månader	57 713	-2 028
1-5 år	770 790	784 942
Mer än 5 år	0	0
	828 503	775 984



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 11 Transaksjoner med nærstående

Av moderbolagets försäljning avser 100 (100) % konsernintern fakturering. I moderbolagets rörelsekostnader ingår konserninterna inköp med 172 582 (10) tkr.

Vid inköp och försäljning mellan konsernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaksjoner med externa partners.

För ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare, se not 7 för konsernen.

<i>Utlåning till nærstående parter</i>	2020-12-31	2019-12-31
Fordran på konsernbolag	307 601	446 494
Fordran på moderbolag	43 454	26 807
	351 055	473 301

<i>Inlåning från nærstående parter</i>	2020-12-31	2019-12-31
Skulder till konsernbolag	449 351	150 381
Skulder till moderbolag	0	0
	449 351	150 381

Not 12 Eget kapital

Aktiekapital

Ingående antal aktier oppgick till 52 155 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie. Utgående antal aktier oppgår till 52 155 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie. För vidare beskrivning, se konsernens Not 19.

För aktiekapitalets förändring hänvisas till Rapport över förändring eget kapital moderbolaget.

Not 13 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<i>Ställda sikkerheter</i>	2020	2019
Aktier i dotterforetag	1 324 129	1 119 129
Summa	1 324 129	1 119 129

EH Group AB har gått i borgen for samtlige lån till SEB inom EH Group konsernen oppgående till totalt 1 095 691 (1 084 942) tkr.



EH Group AB
Årsredovisning 2020
Org.nr. 556903-5578

Not 14 Justering för icke kassaflödespåverkande poster

<i>Icke kassaflödespåverkande poster</i>	2020	2019
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8 575	2 996
Summa	8 575	2 996

Not 15 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	467 809 534
Balanserat resultat	262 005 718
Årets resultat	<u>-285 009 830</u>
Kronor	444 805 422

I ny räkning balanseras
Kronor 444 805 422

Stockholm den 30/6 2021


John Nyfén
Styrelseordförande


Tomas Ekroth
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30/6 2021.

KPMG AB

Camilla Alm-Andersson
Auktoriserad revisor



Espresso House Norge AS

Årsrapport for 2020

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrøm
- Noter

Revisjonsberetning



ÅRSBERETNING 2020

Espresso House Norge AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Espresso House Group er Nord-Europas ledende kaffekjede og har over 475 kaffebærere i Sverige, Norge, Danmark, Finland og Tyskland. Det norske selskapet Espresso House Norge AS har 12 måneder med operativ drift for regnskapsåret 2020 og totalt 54 avdelinger i drift ved årets slutt. Selskapet har hovedkontor i Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at grunnlag for forutsetning om fortsatt drift er til stede, og at regnskapet er utarbeidet på dette grunnlag.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet har i 2020 salgsinntekter på MNOK 276,9 mot MNOK 388,9 år 2019. Den store reduksjonen i omsetningen fra 2019 til 2020 skyldes Covid-19 pandemien. Driftskostnadene er MNOK -290,3 og dette gir et driftsresultat på MNOK 2,5. Dette er sammenlignet med driftskostnader i 2019 MNOK -384,0 og et driftsresultat på MNOK 7,8. Kostnadsreduksjonen skyldes blant annet reduserte varekjøp og personalkostnader som følge av lavere aktivitet gjennom pandemien. Eksempelvis er en større driver her at antall ansatte er redusert med ca. 250 medarbeidere fra 2019 til 2020. Dette i hovedsak av en naturlig turn over i selskapet, men også drevet av noen mindre nedbemanninger.

Etter netto rentekostnader på MNOK -3,3 (MNOK -4,4 i 2019) og skatt på MNOK 0,16 (MNOK -0,8 i 2019) blir 2020 årsresultat MNOK -0,6 (MNOK 2,66 i 2019).

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter beløper seg til 1,88 MNOK. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter beløper seg til -16,47 MNOK, som hovedsakelig berører investeringer i 2 nye enheter, nye forhåndsbestillingssystemer for alle enheter og ulike byggearbeider.

Fremtidig utvikling

11. mars 2020 erklærte Verdens helseorganisasjon Covid-19 som en global pandemi. Pandemien har gjennom 2020 påvirket selskapet negativt i form av redusert inntjening som følge av at inntjeningsgrunnlaget har blitt kraftig og periodevis påvirket av myndighetenes tiltak for å holde pandemien under kontroll gjennom året.

I 2020 har Espresso House Norge åpnet 2 nye avdelinger i Norge. Fire avdelinger ble stengt ned i løpet av året. I hovedsak som følge av endrede markedsforhold og utløp av leiekontrakter.

På tross av krevende driftsomgivelser gjennom 2020 ser vi at gjestene fortsetter å sette pris på vårt tilbud og i de periodene vi har hatt lettelse i myndighetenes Covid-19 tiltak, tiltar omsetningen vår relativt omgående. Selskapet har gjennom pandemien satset på digital omstilling og innovasjon i form av blant annet forhåndsbestilling, hjemlevering og introduksjon av kaffeabonnement.

Selskapet var i kraftig vekst frem til Covid-19 pandemien rammet, og selskapet har ambisjoner om å fortsette sin vekst ved å utvide virksomheten til flere byer.

Finansiell risiko

Finansielle risikoer er primært knyttet til rentestigning, samt en viss eksponering for valutakursendringer i forhold til svenske kroner og dollar. Selskapet har for tiden ingen



eksterne lån, men mottar intern finansiering. Siden renten delvis er basert på statsrenten Nibor, og at nettoeksponeringen i form av SEK er relativt liten, vurderes det også at disse risikoene er relativt begrenset.

Selskapet har en lav konsentrasjon av kredittisiko, siden salget er i hovedsak kontantbetalt. Selskapet har etablert retningslinjer for å sikre at salg av produkter blir gjort til kunder med passende kredittbakgrunn.

Kredittisiko på andre finansielle eiendeler, som kontanter og kontantekvivalenter, er den balanseførte verdien av disse eiendelene.

Finansieringsrisiko refererer til risikoen for å skaffe finansiering til operasjoner på et gitt tidspunkt. Når selskapet mottar finansiering internt, anses ingen slik risiko for å eksistere.

Ledelsen følger løpende prognoser for selskapet kontantstrømmer og likviditetsreserver for å sikre at selskapet har tilstrekkelige likvide midler for å møte behovet for løpende virksomhet.

Likestilling- og diskrimineringsredegjørelse

Espresso House Norge skal være en åpen og inkluderende arbeidsplass hvor hver enkelt medarbeider har en høy opplevd trygghet og respekt. Det skal være like muligheter for alle og lik lønn for likt arbeid uavhengig av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, funksjonsnedsettelse, etnisitet, religion, livssyn, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene.

Slik jobber vi for å sikre likestilling og ikke-diskriminering i praksis

- Likestillings- og diskrimineringsarbeidet er sentralt i personalpolitikken vedrørende alt fra rekruttering, til utvikling av medarbeidere og lønnsstruktur.
- Selskapet har tydelige retningslinjer for å forebygge og hindre trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold, samt et tilhørende varslingsystem.
- Det har gjennom året vært et omfattende fokus på å synliggjøre varslingskanalene for å fremme trygg varsling om forhold som nevnt over på arbeidsplassen.
- Arbeidet løftes jevnlig i selskapets Arbeidsmiljøutvalg (AMU). AMU møtes fire ganger i året, samt eventuelle ekstraordinære møter ved hendelser. I AMU sitter arbeidsgiverrepresentanter som er å anse som tillitsvalgte for virksomheten.
- Selskapet tester nå en screening metodikk i forbindelse med rekruttering der kandidatens kvalifikasjoner vurderes uten innsikt i navn, annen bakgrunn etc.

Tilstand for kjønnslikestilling og lønn

Av 647 medarbeidere i Espresso House Norge er 108 av disse menn. Dette utgjør en prosent på 16,9%. Andelen menn er lav, men har suksessivt økt i løpet av de siste årene. Det er fra rekrutteringens start et lavere tilfang av mannlige kandidater, noe som er i tråd med andre virksomheter i samme bransje. Det er ønskelig å øke andel menn i selskapet.

Ledergruppen i selskapet består av 75% kvinner og 25% menn per 31.12.20

Det er ingen markante forskjeller på lønnen basert på om du er mann eller kvinne uavhengig av nivå i organisasjonen. Lønn for nivå 1 settes utfra allmenngjøring av tariff



for serveringsbransjen og det er således ingen mulighet for kjønnsmessige forskjeller. Lønn for nivå 2 og 3 bestemmes i hovedsak utfra en satt trappetrinnmodell som skal hindre kjønnsmessige forskjeller i lønn også på ledernivå.

Tabeller for kjønnslikestilling

	Kjønnsbalanse**		Lønn**	
	Antall kvinner	Antall menn	Grunnlønn Forskjell mellom kvinner og menn oppgis i kroner eller prosent	Bonus, tillegg og goder Forskjell mellom kvinner og menn oppgis i kroner eller prosent
Total	539	108	0	0
Nivå 1	440	85	0	0
Nivå 2 ACSM	33	9	814kr/mnd gj.snt høyere lønn hos kvinnene	0
Nivå 3 CSM	51	7	488 kr/mnd gj.snt høyere lønn hos mennene	0

Nivåene som er skissert i tabellen ovenfor omhandler ansatte og ledere i virksomhetens enheter. De resterende 17 medarbeiderne som jobber på hovedkontoret er det for få personer i samme stillinger til å kunne kartlegge på lik linje som i tabellen ovenfor.

Midlertidig ansatte		Foreldrepermisjon		Faktisk deltid		Ufrivillig deltid**	
Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte		Oppgis gjennomsnitt i antall uker		Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte		Oppgis i antall eller prosentandel av alle ansatte	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
4	1	31	15	333	62	-	-

Arbeidsmiljø, fravær og arbeidsskader

Selskapet skal bidra til at unge mennesker får et godt første møte med arbeidslivet, og er bevisst sitt samfunnsoppdrag med å bidra til trygge arbeidsplasser for unge mennesker.

Gjennom 2020 har selskapet gjennomført flere omfattende arbeidsmiljøkartlegginger gjennom blant annet fokusgrupper med ledelsen og bredere medarbeiderundersøkelser. Gjennom disse aktivitetene jobber selskapet kontinuerlig med å kartlegge, forebygge og igangsette tiltak for å sikre at selskapet jobber aktivt mot sine mål for arbeidsmiljø. Arbeidsgiversiden opplever et godt samarbeid med



selskapets AMU gjennom 2020 hvor det å skape verdi gjennom et systematisk HMS-arbeid har vært et tydelig fokus.

Totalt sykefravær siste år har vært 8,1 %. Det totale sykefraværet har steget markant fra 2019 (6%) til 2020, og sees i sammenheng med Covid-19 pandemien. Korttidsfravær relatert til Covid-19 har utgjort en betydelig andel av fraværet.

Det har blitt rapportert om 18 mindre alvorlige arbeidsskader i løpet av året 2020 mot 6 i 2019. Økningen kan forklares i at virksomheten har innført nye rutiner for HMS-avvik/hendelser og at flere arbeidsskader synliggjøres.

Ytre miljø

Virksomhetens bransje medfører verken betydelig forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø. Selskapet utsteder sammen med EH Group en årlig bærekraftrapport.

Årsresultat og disponeringer


Styret foreslår følgende disponering av resultatet i Espresso House Norge AS:

<u>Avsetning til udekket tap</u>	<u>-603 TNOK</u>
Totalt disponert	-603 TNOK

Oslo, 8. juni 2021


Maria Flaig
Styremedlem


Tomas Ekroth
Styrets leder


Marianne Gaarder Amland
Daglig leder



RESULTATREGNSKAP 01.01 - 31.12

Espresso House Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	1.1-31.12 2020	1.1-31.12 2019
DRIFTSINNEKTER			
Salgsinntekt	13	278 986	388 897
Annen driftsinntekt	16	16 803	2 940
Sum driftsinntekter		292 669	391 837
DRIFTSKOSTNADER			
Varekostnad		75 664	102 281
Lønnskostnad	1	128 211	157 344
Avskrivninger	4, 5	28 765	26 089
Nedskrivninger	4, 5	-	-
Annen driftskostnad	14	57 707	98 311
Sum driftskostnader		290 347	384 025
DRIFTSRESULTAT		2 522	7 812
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter	2	-	37
Finanskostnader	2	-3 285	-4 398
Netto finansposter		-3 285	-4 361
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		-763	3 451
Skattekostnad på ordinært resultat	3	160	-793
ÅRSRESULTAT		-603	2 658
Overføring			
Avsatt til annen egenkapital		-603	2 658



EIENDELER 31.12

Espresso House Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	4	6 858	8 850
Utsatt skattefordel	3	162	405
Leierettigheter	4	6 503	8 472
Annen immateriell eiendom	4	294	234
Sum immaterielle eiendeler		13 817	17 961
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	5	153 635	173 179
Sum varige driftsmidler		153 635	173 179
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskaper	12	13 668	15 145
Lån til konsernselskaper	6	40 702	39 445
Sum finansielle anleggsmidler		54 370	54 590
Sum anleggsmidler		221 822	245 730
OMLØPSMIDLER			
Varer		4 010	4 956
Fordringer			
Kundefordringer		1 117	9 696
Andre fordringer	7	2 465	3 256
Sum fordringer		3 582	12 952
Sum investeringer		-	-
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	17 058	31 644
Sum omløpsmidler		24 650	49 552
SUM EIENDELER		246 472	295 282



EGENKAPITAL OG GJELD 31.12

Espresso House Norge AS

Beløp i NOK 1000

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	500	500
Overkurs	10	69 610	69 610
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital		70 110	70 110
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	10	-34 759	-34 169
Sum opptjent egenkapital		-34 759	-34 169
Sum egenkapital		35 351	35 941
GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Utsatt skattegjeld		-	-
Gjeld til foretak i samme konsern	6	122 006	151 425
Sum annen langsiktig gjeld		122 006	151 425
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		31 620	45 139
Skyldig offentlige avgifter	7	16 184	23 043
Annen kortsiktig gjeld	7	41 311	39 734
Sum kortsiktig gjeld		89 115	107 916
Sum gjeld		211 121	259 341
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		246 472	295 282

Oslo, 8 juni 2021


Marianne Gaarder Amliand
Daglig leder


Tomas Ekroth
Styreleder


Maria Flaig
Styremedlem



KONTANTSTRØMOPPSTILLING 01.01 - 31.12

Espresso House Norge AS

Beløp i NOK 1000	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		-703	3 451
Betalbar skatt		-	-
Tap/gevinst ved salg/utrangering av anleggsmidler	4, 5	11 145	6 662
Ordinære avskrivninger	4, 5	28 765	26 089
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		-3 994	23 271
Endring i konsernmellomværende	6	-28 782	-3 996
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-4 491	10 406
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 880	65 883
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Investeringer i varige driftsmidler	4, 5	-16 466	-47 567
Salg av varige driftsmidler (salgssum)		-	-
Endring i andre investeringer		-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-16 466	-47 567
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Amortisering av gjeld (kortsiktig og langsiktig)		-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Netto endring i likvider i året	8	-14 586	18 316
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		31 644	13 328
Kontanter og bankinnskudd per 31.12		17 058	31 644



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Tall for Espresso House Norge AS er presentert i selskapets funksjonelle valuta NOK ettersom selskapets transaksjoner er i denne valuta.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Valuta

For selskapene vil transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til bokføringsvaluta ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til bokføringsvaluta ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Salgsinntekter

Inntekt regnskapsføres i den grad det er sannsynlig at de økonomiske fordelene vil tilflyte selskapet og beløpets størrelse kan måles pålitelig. Dette skjer ved levering av varer til kundene på serveringsstedene til Espresso House.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til frømføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet innenfor samme skatteregime.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.



Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er balanseført dersom det kan påvises sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler som kan henføres til eiendeler som eies av selskapet, og eiendelens kostpris kan estimeres pålitelig. Immaterielle eiendeler er regnskapsført til kostpris. Selskapets immaterielle eiendeler består av leieavtaler og lignende rettigheter. Selskapets immaterielle eiendeler har begrenset levetid og avskrives med lineær metode over estimert økonomisk levetid. Avskrivingsestimater og avskrivingsmetoden vil løpende vurderes.

Leieavtaler og lignende rettigheter Kontraktstid

Annen immaterielle eiendom 5 år

Goodwill 10 år

Leasing

Finansielle leieavtaler

Leieavtaler hvor selskapet overtar den vesentlige del av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen er finansielle leieavtaler. Ved leieperiodens begynnelse innregnes finansielle leieavtaler til et beløp tilsvarende det laveste av virkelig verdi og minsteleiens nåverdi, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ved beregning av leieavtalens nåverdi benyttes den implisitte rentekostnaden i leiekontrakten dersom det er mulig å beregne denne, i motsatt fall benyttes selskapets marginale lånerente. Direkte utgifter til knyttet til etablering av leiekontrakten er inkludert i eiendelens kostpris.

Samme avskrivningstid benyttes som for selskapets øvrige avskrivbare eiendeler. Dersom det ikke foreligger en rimelig sikkerhet for at selskapet vil overta eierskapet ved utløpet av leieperioden, avskrives eiendelen over den korteste av periodene for leieavtalens løpetid og for eiendelens økonomiske levetid.

Operasjonelle leieavtaler

Leieavtaler hvor det vesentligste av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen ikke er overført klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger klassifiseres som driftskostnad og resultatføres lineært over kontraktsperioden.



Investeringer

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt. Tilsvarende gjelder for investeringer i tilknyttede selskaper.

Varebeholdninger

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Selskapets varebeholdninger består hovedsakelig av handelsvarer.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Lånegjeld

Lånegjeld innregnes ved opptakstidspunktet til lån etter fradrag for transaksjonskostnader. Lånekostnader er innregnet i balansen og kostnadsføres over låneperioden. Innregnede lånekostnader er presentert netto med selskapets lånegjeld.

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.



Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, løn til ansatte og godtgjørelse til revisor

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn	110 230	136 189
Arbeidsgiveravgift	15 280	19 978
Pensjonskostnader	2 174	2 917
Avgang balansert personalkostnad	-134	-2 327
Andre ytelser	661	587
Sum	128 211	157 344

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 354 (399) årsverk.

Selskapets pensjonsordning tilfredstiller kravene til Lov om Foretakspensjon.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	2 313	-
Pensjonsutgifter	46	-
Annen godtgjørelse	-	-
Sum godtgjørelse	2 359	-

Godtgjørelse til revisor

Revisjonshonorar ble betalt i 2020 om 252 tkr (187 tkr).

Note 2 Finansposter

Beløp i NOK 1000

Finansinntekter	2020	2019
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	-	-
Annen renteinntekt	-	37
Valutagevinst	-	-
Sum finansinntekter	-	37
Finanskostnader	2020	2019
Rentekostnader fra foretak i samme konsern	2 574	3 888
Annen rentekostnad	557	384
Valutatap	154	126
Sum finanskostnader	3 285	4 398

Note 3 Skatt

Beløp i NOK 1000

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skattefordel	-257	-1 313
Virkning av endring i skatteregler	-	-
Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag	417	521
Feil tidligere år	-	-
Sum skattekostnad	160	-792

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-763	3 451
Permanente forskjeller	36	154
Endring i midlertidige forskjeller	6 351	-294
Måttat konsernbidrag	1 893	2 367
Utrykket underskudd til fremføring	-7 517	-5 678
Justering av skattepliktig inntekt som følge av avskåret rentefradrag	-	-
Årets skattegrunnlag	-	-

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2020	2019	Endring
Driftsmidler	27 263	31 276	-4 013
Kundefordringer	-3	-	-3
Avsetninger	-804	-1 394	590
Underskudd til fremføring	-27 190	-31 723	4 533
Sum	-734	-1 841	1 107

Utsatt skattefordel/skatteskuld	22%	-161	-405
Utsatt skattefordel er balanseført med		161	405



Note 4 Immaterielle eiendeler

Beløp NOK 1000	Goodwill		Leierettigheter	
	2020	2019	2020	2019
Anskaffelseskost pr 01.01	19 919	23 293	13 933	13 691
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	-	-	135	1 113
Avgang solgte immaterielle eiendeler	-	-	-	-
Avgang utrangerte immaterielle eiendeler	-	-3 374	-942	-871
Anskaffelseskost 31.12	19 919	19 919	13 126	13 933
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-13 061	-12 644	-6 896	-5 939
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-	-	-	-
Reverserte avskrivninger 31.12	-	1 575	273	478
Balanseført verdi pr. 31.12	6 858	8 850	6 503	8 472
Årets avskrivninger	-1 992	-2 329	-1 435	-1 473

Leierettigheter og goodwill relaterer seg til balanseførte kostnader knyttet til overtakelsen av leieavtaler for lokaler. Goodwill avskrives over 10 år da den relaterer seg til kjøpte leierettigheter som har en levetid på 10-15 år.

Beløp NOK 1000	Annen immateriell eiendom	
	2020	2019
Anskaffelseskost pr 01.01	290	100
Tilgang kjøpte immaterielle eiendeler	128	190
Avgang solgte immaterielle eiendeler	-	-
Avgang utrangerte immaterielle eiendeler	-	-
Anskaffelseskost 31.12	418	290
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-124	-57
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-	-
Reverserte avskrivninger 31.12	-	-
Balanseført verdi pr. 31.12	294	233
Årets avskrivninger	-67	-20

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle immaterielle eiendeler. Den økonomiske levetiden for anleggsmidlene er beregnet til:

Goodwill	10 år
Leierettigheter	Kontraktstid
Annen intellektuell eiendom	5 år

Note 5 Varige driftsmidler

Beløp i NOK 1000

Varige driftsmidler	IT utstyr		Forbedringskost annens eiendom		Maskiner og inventar		SUM	
	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2019	2019
Anskaffelseskost pr 01.01	8 888	14 272	215 623	238 781	201 033			
Tilgang kjøpte driftsmidler	1 828	3 782	10 593	16 203	46 266			
Avgang solgte driftsmidler	-	-	-	-	-			
Avgang utrangerte driftsmidler	-2 160	-129	-15 562	-17 851	-8 517			
Anskaffelseskost 31.12	8 556	17 925	210 654	237 135	238 782			
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-4 533	-2 276	-84 065	-90 874	-69 650			
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-	-	-	-	-			
Reverserte avskrivninger 31.12	1 176	18	6 181	7 375	4 047			
Balanseført verdi pr. 31.12	5 199	15 667	132 770	153 636	173 179			
Årets avskrivninger	-1 587	-1 452	-22 232	-25 271	-22 267			

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

Levetid:	5 år	20 år	10 år
----------	------	-------	-------



Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern

Beløp i NOK 1000

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 1 år	2020	2019
	Espresso House Sweden AB	Espresso House Sweden AB
Gjeld til selskap i samme konsern	58 265	56 207
Sum	58 265	56 207
Herav gjeld som forfaller > 1 år	58 265	56 207

Renter har påløpt på gjelden med konsernets bankrente hos SEB.

Gjeld til selskap i samme konsern	EH Group AB	EH Group AB
	2020	2019
Gjeld til selskap i samme konsern	44 840	74 424
Sum	44 840	74 424
Herav gjeld som forfaller > 1 år	18 780	74 368

Renter har påløpt på gjelden med konsernets bankrente hos SEB.

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 1 år	2020	2019
	Espresso House Norge Drift AS	Espresso House Norge Drift AS
Gjeld til selskap i samme konsern	20 794	20 794
Sum	20 794	20 794
Herav gjeld som forfaller > 1 år	20 794	20 794

Fordringer med forfall senere enn 1 år	2020	2019
	Espresso House Holding AB	Espresso House Holding AB
Andre fordringer på foretak i samme konsern	40 702	39 445
Sum	40 702	39 445
Herav fordringer som forfaller > 1 år	40 702	39 445

Renter har påløpt på gjelden med konsernets bankrente hos SEB.

Note 7 Fordringer og gjeld

Beløp i NOK 1000

Andre fordringer	2020	2019
Til gode merverdiavgift Forskuddsbetalinger	-	-
Andre fordringer	2 007	2 290
Sum	457	966
Sum	2 464	3 256

Annen kortsiktig gjeld	2020	2019
Merverdiavgift	4 349	9 182
Lønninger	7 423	9 869
Skyldige feriepenger	12 810	12 858
Skyldig arbeidsgiveravgift	5 750	7 213
Skattetrekk	6 153	6 796
Annen kortsiktig gjeld	21 010	16 859
Sum	57 495	62 777



Note 8 Bankinnskudd

Beløp i NOK 1000

	2020	2019
Bundne skattetreksmidler utgjør:	180	180

Selskapet har en skattetreksgaranti, se note 10.

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalet i selskapet pr 31.12.2020 består av følgende aksjeklasser:

Beløp i NOK 1000

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjer	1 000	500	500 000
SUM	1 000	500	500 000

Eierstruktur

Aksjonærene i selskapet pr 31.12.2020 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
EH Group AB	1 000	0	1 000	100%	100%
SUM antall aksjer	1 000	0	1 000		

Morselskapet EH Group AB (org.nr 556903-5578) med sete på Drottninggatan 29, 111 51 Stockholm, Sverige, utarbeider konsernregnskap der Espresso House Norge AS inngår.

Note 10 Egenkapital

Beløp i NOK 1000

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum
Inngående balanse 01.01.2020	500	69 610	-34 169	35 941
Reversering av opprinnelig postert			13	13
Årets resultat			-603	-603
Egenkapital pr 31.12.2020	500	69 610	-34 759	35 351

Note 11 Pant og garantier

Beløp i NOK 1000

	2020	2019
Garantiansvar		
Husleiegaranti	8 773	9 004
Skattegaranti	6 000	4 000
Tullgaranti	-	-
Sum garantiansvar	14 773	13 004

Operasjonelle leasingkostnader beløper seg i 2020 til 57 693 i NOK (60 995 i NOK i 2019) for leie av lokaler og er kostnadsført i resultatet.

Leide lokaler er i hovedsak relatert til kaffebarer som Espresso House driver, men også kontorlokaler og leide lokaler i eget bakeri. Løeperiode varierer mellom 5 og 10 år. Leieavtaler kan i leieperioden forlenges ved å betale en avgift som er konsistent med markedsløsen.

Fremtidige samlede minimumsbetalinger knyttet til uoppsigelige operasjonelle leieavtaler:

	2020	2019
Innen ett år	55 105	60 895
Mellom ett og fem år	156 062	183 035
Mer enn fem år	42 327	77 365
Sum	254 494	321 295



Note 12 Investering i datterselskaper

Beløp i NOK 1000	Ervervet 1-2-14	Kontor Oslo	Land Norge	Eierandel 100%	St. andel 100%
Espresso House Norge Drift AS				-	

Selskapets navn	Aksje- kapital 101	Antall aksjer 101	Balansført verdi 13 668	Egenkapital 16 817	Resultat 2020 -417
Espresso House Norge Drift AS					

Note 13 Salgsinntekt

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Varegruppe		
Varm og kald drikke	178 077	244 492
Varm og kald mat	95 321	139 977
Annen salg	3 588	4 428
Sum	276 986	388 897

Geografisk fordeling av omsetning: Alt salg foregår i Norge.

Note 14 Spesifikasjon av driftskostnader

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Driftskostnad		
Husleie	73 212	76 158
Strøm	3 329	3 923
Renhold	1 525	2 242
Soo	676	908
Transfere price justering	-60 396	-24 465
Annen driftskostnad	39 361	39 545
Sum	57 707	98 511

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i NOK 1000	2020	2019
Selskapets transaksjoner med nærstående parter:		
Kjøp av driftsmidler fra selskap i samme konsern	1 499	3 769
Kjøp av tjenester fra selskap i samme konsern	2 475	2 332
Andre inntekter mot morselskap	60 396	24 465

Note 16 Hendelser etter balansedagen

11. mars 2020 erklærte Verdens helseorganisasjon Covid-19 som en global pandemi. Styret og ledelsen har grundig analysert potensielle effekter av Covid-19-pandemien på selskapet. På tross av krevende driftsomgivelser gjennom 2020 ser vi at gjestene fortsetter å sette pris på vårt tilbud og i de periodene vi har hatt lettelse i myndighetenes Covid-19 tiltak, tiltar omsetningen vår relativt omgående. Selskapet har gjennom pandemien satset på digital omstilling og innovasjon i form av blant annet forhåndsbestilling, hjemlevering og introduksjon av kaffeabonnement. Styret og ledelsen forventer at selskapet, med støttepakker fra den norske staten og med støtte fra konsernet, vil møte problemene i 2021. Mottatt kontantstøtte i 2020 er bokført med TNOK 12.630 som annen driftsinntekt i årsregnskapet.

Virusepidemiens samlede økonomiske innvirkning på Espresso House Norge AS sine operasjoner avhenger av omfanget og varigheten av epidemien, og på tidspunktet for årsrapporten er den ikke forutsigbar med sikkerhet. Styret og ledelsen følger nye utviklingen av epidemien og oppdaterer vurderingen av korona-virusets potensielle innvirkning på selskapets virksomhet basert på hvordan situasjonen utvikler seg. Selskapet var i kraftig vekst frem til Covid-19 pandemien rammet, og selskapet har ambisjoner om å fortsette sin vekst ved å utvide virksomheten til flere byer.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Espresso House Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Espresso House Norge AS' årsregnskap som viser et underskudd på TNOK 603. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ållå	Finnsnes	Mokle	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Slavanger	Ålesund

Penneo Dokumentnøkket: 2780T-PXFCK-L66JF-BBj6K-D2EJY-UZCCY



Revisors beretning - 2020
Espresso House Norge AS

å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Penneo Dokumentnøkket: 2780T-PXFCK-L66JF-BBj6K-D2EJY-UZCCY



Revisors beretning - 2020
Espresso House Norge AS

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 23. juni 2021
KPMG AS

Øivind Karlsen
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 2780T-PXFCK-L66JF-BBj6K-D2E2Y-UZCCY



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Øivind Karlsen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-377389

IP: 80.232.xxx.xxx

2021-06-23 14:27:03Z



Penneo Dokumentnøkket: 2780T-PXFCK-L66JF-BBJ6K-D2E2Y-UZCCY

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>