20220708366688

ÅRSREDOVISNING

2021-01-01--2021-12-31

för

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

Årsredovisningen omfattar: **Sida**

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Rapport över förändring i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9
Underskrifter	19

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot och VD i Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB intygar härmed att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-05-31 Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 31/5 2022

Johan Morén
Styrelseledamot, VD

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708036689

ÅRSREDOVISNING

2021-01-01--2021-12-31

för

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Rapport över förändring i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9
Underskrifter	19

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708366690

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

ÅRSREDOVISNING
FÖR JOHAN & NYSTRÖM KAFFEROSTARE & TEHANDLARE AB

Styrelsen och verkställande direktören för Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01--2021-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Bolaget bedriver kafferosteri jämte handel med kaffe och te, samt har i egen regi tre caféer i Stockholm. Man äger även ett dotterbolag i Finland som driver ett café i Helsingfors under namnet Johan & Nyström samt har en frachisetagare under samma namn.

Ägarförhållanden

Bolaget ingår i en koncern och är dotterbolag till EH Group AB, 556903-5578, med säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget verkar i en bransch som påverkats kraftigt av Covid-19 under 2021. Detta har medfört en översyn av samtliga kostnader, neddragning av personal samt att bolaget valt att stänga ett café i Göteborg. Bolaget har även valt att överlåta affärsområdet Office Coffee till Café Bar. Samtliga åtgärder som Johan & Nyström vidtagit har varit för att säkerställa att bolaget står starkt när pandemin är över.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat

(Tkr)	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	161 607	162 016	231 280	228 060	165 516
Rörelseresultat	-6 766	-45 378	1 122	-12 425	-16 966
Resultat e. finansiella poster	-6 000	-45 271	-6 205	-16 891	-16 158
Balansomslutning	152 727	189 698	209 381	199 704	197 095
Soliditet	6,5%	8,4%	5,7%	5,9%	6,0%
Medelantal anställda	67	71	102	103	89

Definition, se not 27

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerad för valutarisk. Risken avser försäljning och inköp i utländsk valuta, där risken dels kan bestå av fluktuationer i valutan på finansiella instrument, kund- eller leverantörsfakturan, dels valutarisken i förväntade betalningsflöden. Merparten av företagets inköp sker i valutorna USD och EUR. Inköpen görs centralt från Sverige, som sedan fakturerar dotterbolaget i EUR.

Kreditrisk

Bolaget 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.

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708366691

Personal
Bolaget arbetar kontinuerligt med att vara en arbetsplats där det råder full jämställdhet mellan kvinnor och män. Flertalet av de anställda är idag män. Målet inom koncernen är att man ska vara en arbetsplats utan någon form av diskriminering.

Bolaget arbetar ständigt för att förbättra arbetsmiljön för de anställda. Arbetsmiljön betraktas som god och det implementeras löpande förbättringsåtgärder. Säkerhetsinspektioner och månatliga kontroller genomförs i samtliga coffee shops och på rosteriet. Arbetsmiljön utgör en stor del av utbildningen för personalen.

Miljö
Verksamheten klassas som miljöfarlig verksamhet med verksamhetskod 15.280 enligt 5 kap. 30 § miljöprövningsförordningen (2013:251), dvs anläggning för rostning av mer än 100 ton kaffe per kalenderår. Bolaget har alla erforderliga tillstånd i befintliga lokaler för det nya verksamhetsåret.

Bolaget fortsätter att kontinuerligt arbeta aktivt för att minska sin relativa miljöbelastning.

Förslag till vinstdisposition (tusen kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	14 959
Årets resultat	-6 022
	8 937

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	8 937
	8 937

Beträffande företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat-och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708366692

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

RESULTATRÄKNING
(Tkr)

	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3	161 607	162 016
Övriga rörelseintäkter	4	1 935	5 811
		163 542	**167 827**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-25 590	-50 037
Handelsvaror		-71 212	-69 270
Övriga externa kostnader	5, 6	-22 372	-29 208
Personalkostnader	7	-32 349	-35 220
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-18 785	-28 433
Övriga rörelsekostnader		0	-1 037
Rörelseresultat		**-6 766**	**-45 378**
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande intäkter	8	3 959	373
Räntekostnader och liknande kostnader	9	-3 193	-266
Resultat efter finansiella poster		**-6 000**	**-45 271**
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		0	0
Förändring av periodiseringsfond		0	0
Resultat före skatt		**-6 000**	**-45 271**
Skatt på årets resultat	10	-22	9 286
ÅRETS RESULTAT		**-6 022**	**-35 985**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708366693

BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Dataprogram	11	29	234
Hyresrätter och liknande rättigheter	12	1 941	5 601
		1 970	**5 835**
Materiella anläggningstillgångar			
Förbättringsutgifter på annans fastighet	13	25 998	27 790
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14	38 011	43 061
Inventarier, verktyg och installationer	15	9 260	15 887
Leasade tillgångar	16	4 097	5 870
Förskott på maskiner andra tekniska anläggningar	17	461	461
		77 827	**93 069**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	18	2 913	2 913
Uppskjutna skattefordringar	19	9 286	9 286
Andra långfristiga fordringar		144	144
		12 343	**12 343**
Summa anläggningstillgångar		**92 140**	**111 247**
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		12 772	26 249
Färdiga varor och handelsvaror		6 334	6 825
		19 106	**33 074**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		18 379	12 319
Fordringar hos koncernföretag		14 222	5 881
Aktuella skattefordringar		521	1 047
Övriga fordringar		1 372	309
Övrig finansiell fordran		1 711	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	2 296	3 036
		38 501	**22 592**
Kassa och bank		**2 980**	**22 785**
Summa omsättningstillgångar		**60 587**	**78 451**
SUMMA TILLGÅNGAR		**152 727**	**189 698**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708366694

BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
		1 000	**1 000**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		14 959	50 944
Årets resultat		-6 022	-35 985
		8 937	**14 959**
Summa eget kapital		**9 937**	**15 959**
Långfristiga skulder	21		
Skulder till koncernföretag		79 052	89 697
Långfristig skuld finansiell leasing		4 252	5 730
		83 304	**95 427**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	0	771
Förskott från kunder		100	104
Leverantörsskulder		30 689	49 217
Övriga finansiella skulder		0	1 742
Övriga kortfristiga skulder		16 534	8 708
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	12 163	17 770
		59 486	**78 312**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**152 727**	**189 698**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708366695

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)

	Bundet eget kapital	*Fritt eget kapital*		
	Aktie-kapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	**Summa eget kapital**
Ingående balans per 1 januari 2020	**1 000**	**10 706**	**190**	**11 896**
Disposition av föregående års resultat		190	-190	**0**
Årets resultat			-35 985	**-35 985**
Fusionsresultat		48		**48**
Summa värdeförändringar	**0**	**48**	**0**	**48**
Transaktioner med ägare:				
Villkorat aktieägartillskott		40 000		**40 000**
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**40 000**	**0**	**40 000**
Utgående balans per 31 december 2020	**1 000**	**50 944**	**-35 985**	**15 959**

Aktiekapital 1 000 aktier á kvotvärde 1 000 kronor.

Ingående balans per 1 januari 2021	**1 000**	**50 944**	**-35 985**	**15 959**
Disposition av föregående års resultat		-35 985	35 985	**0**
Årets resultat			-6 022	**-6 022**
Summa värdeförändringar	**0**	**0**	**0**	**0**
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**0**	**0**	**0**
Utgående balans per 31 december 2021	**1 000**	**14 959**	**-6 022**	**9 937**

Aktiekapital 1 000 aktier á kvotvärde 1 000 kronor.

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708369696

KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-6 766	-45 378
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		18 785	28 433
Nedskrivningar		0	1 891
Erhållen utdelning		0	0
Erhållen ränta		3 959	373
Erlagd ränta		-3 193	-266
Betald skatt		-504	563
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**12 281**	**-14 384**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		13 968	3 671
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-5 578	9 736
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-17 887	3 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**2 784**	**2 037**
Investeringsverksamheten			
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		135	3 500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-215	-6 854
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1 183	625
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**1 103**	**-2 729**
Finansieringsverksamheten			
Förändring av finansiella skulder		-1 478	2 406
Upptaget lån mot koncernföretag		-21 923	-29 166
Erhållna aktieägartillskott		0	40 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-23 401**	**13 240**
Årets kassaflöde		**-19 514**	**12 548**
Likvida medel vid årets början		**22 785**	**10 237**
Kursdifferens i likvida medel		**-291**	**0**
Likvida medel vid årets slut	25	**2 980**	**22 785**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708336697

NOTER

Not 1 Allmän information

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB med organisationsnummer 556657-9446 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen är Lyftkransvägen 11, 142 50 Skogås. Bolaget bedriver kafferosteri jämte handel med kaffe- och teprodukter.

Moderföretag i den största koncernen som Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB är dotterföretag till är JAB Coffee Holding BV, org.nr. 63547589, med säte i Holland. Moderföretag i den minsta koncernen som Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB är dotterföretag till är EH Group AB, org.nr. 556903-5578, med säte i Stockholm.

Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* ("K3").

Intäkter

Intäkter avseende försäljning av varor redovisas när de väsentliga riskerna och fördelarna som är förknippade med äganderätten till varorna har övergått på köparen och när intäktsbeloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB:s intäkter består av försäljning av varor i coffee shoppar samt till andra företag.

Varuförsäljning
Intäkter från försäljning av varor redovisas när varorna levererats och äganderätten har överförts till kunden, varmed samtliga villkor nedan är uppfyllda:
• Företaget har överfört de väsentliga risker och fördelar som är förknippade med varornas ägande,
• företaget inte längre har något sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och utövar inte heller utövar någon reell kontroll över de sålda varorna,
• inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
• det ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget, och
• de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Leasingavtal

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna förknippade med leasingobjektet i all väsentlighet har förts över till leasingtagaren. I annat fall är det fråga om operationell leasing. Övriga leasingavtal redovisas som operationella, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden. Bolaget har avtal avseende både finansiell och operationell leasing.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta
Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar.

Låneutgifter

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

20220708366698

Offentliga bidrag
Inkomster från offentliga bidrag som inte är förenade med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts och de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt inkomsten kan beräknas tillförlitligt. Offentliga bidrag har värderats till det verkliga värdet av den tillgång som företaget fått.

Inkomster från offentliga bidrag som är förenade med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs och de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget och inkomsten kan beräknas tillförlitligt. Offentliga bidrag har värderats till det verkliga värdet av den tillgång som företaget fått.
Bidrag som mottagits före dess att villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas som skuld.

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

Avgiftsbestämda planer
För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Koncernbidrag
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

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

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

Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskiuten skatteskuld.

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

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

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

Immateriella tillgångar
Anskaffning genom separata förvärv
Immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns en indikation på att dessa har förändrats jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas.

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708369699

Följande avskrivningstider tillämpas:

Dataprogram	5 år
Hyresrätter	20 år
Goodwill	5 år

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Förbättringar på annans fastighet	20 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12 år
Inventarier, verktyg och installationer	10 år

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

Borttagande från balansräkningen
Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar
Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har företaget använt budget och prognoser för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning har omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708367 00

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Fordringar och skulder

Om inget annat anges värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när företaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld, eller del av finansiell skuld, bokas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Vid det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar och kortfristiga skulder till anskaffningsvärde. Långfristiga fordringar samt långfristiga skulder värderas vid det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Låneutgifter periodiseras som en del i lånets räntekostnad.

Vid värdering efter det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, dvs. det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Kortfristiga skulder värderas till nominellt belopp.

Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Derivatinstrument

Bolaget redovisar finansiella instrument enligt kap 12 i BFNAR 2012:1. Bolagt har valt att teckna terminskontrakt i de valutor bolaget gör affärer och dessa kontrakt värderas till verkligt värde utifrån värdering gjord av bank per balansdag. Orealiserade resultat på dessa terminskontrakt redovisas i resultaträkningen och per balansdag uppgår det orealiserde resultatet på ingångna terminskontrakt till 1 711 KSEK (-1 743 KSEK).

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först- in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

I anskaffningsvärdet ingår utgifter för inköp, tillverkning samt andra utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. I anskaffningsvärdet för en egentillverkad tillgång ingår, utöver sådana kostnader som direkt kan hänföras till produktionen av tillgången, en skälig andel av indirekta tillverkningskostnader.

Likvida medel

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

Ansvarsförbindelser

En ansvarsförbindelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Ansvarsförbindelser redovisas i not.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708367O1

Not 3 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2021	2020
Inköp	0,0%	0,0%
Försäljning	6,0%	6,0%

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2021	2020
Franchiseavgifter	0	45
Hyresintäkter	97	387
Omställningsstöd till följd av Covid -19	-1 950	1 950
Övrigt	3 788	3 429
Summa	**1 935**	**5 811**

Not 5 Upplysning om ersättning till revisorn

	2021	2020
KPMG AB		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	102	69
Summa	**102**	**69**

Revisorsarvodet för den årliga revisionen uppbärs av moderbolaget EH Group AB.

Not 6 Leasingavtal

Operationella leasingavtal
Företaget är leasetagare genom operationella leasingavtal avseende lokaler. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal uppgår till 8 036 Tkr (12 409). Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	2021	2020
Inom ett år	6 302	8 925
Senare än ett år men inom fem år	21 406	17 383
Senare än fem år	8 805	12 868
	36 513	**39 176**

Not 7 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2021		2020	
Medeltalet anställda	**Antal anställda**	**Varav antal män**	**Antal anställda**	**Varav antal män**
	67	36	71	42
Totalt	**67**	**36**	**71**	**42**

	2021-12-31	2020-12-31
Fördelning ledande befattningshavare per		
Kvinnor:		
andra personer i företagets ledning inkl VD	2	2
Män:		
styrelseledamöter	4	4
andra personer i företagets ledning inkl VD	4	4
Totalt	**10**	**10**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708367O2

Löner, andra ersättningar m m	2021 Löner och andra ersättningar	2021 Soc kostn (varav pensions-kostnader)	2020 Löner och andra ersättningar	2020 Soc kostn (varav pensions-kostnader)
	22 576	9 167 (2 074)	26 242	10 541 (2 182)
Totalt	**22 576**	**9 167** **(2 074)**	**26 242**	**10 541** **(2 182)**

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelse-ledamöter och anställda	2021 Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	2021 Övriga anställda (varav tantiem och dylikt)	2020 Styrelse och VD (varav tantiem och dylikt)	2020 Övriga anställda (varav tantiem och dylikt)
	2 106	20 470	1 823	24 419
Totalt	**2 106** **(0)**	**20 470** **(0)**	**1 823** **(0)**	**24 419** **(0)**

Pensioner
Företagets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 1952 Tkr (2 182).

Av företagets pensionskostnader avser 369 Tkr (285) gruppen styrelse och VD. Företagets utestående pensionsförpliktelse till dessa uppgår till 0 kr (0).

Not 8 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2021	2020
Kursdifferenser	0	19
Ränteintäkter	4	35
Ränteintäkter, koncernföretag	501	0
Värdeförändring derivat	3 454	319
Summa	**3 959**	**373**

Not 9 Räntekostnader och liknande kostnader

	2021	2020
Räntekostnader, koncernföretag	-2 477	0
Kursdifferenser	-528	0
Räntekostnader	-188	-266
Summa	**-3 193**	**-266**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708367O3

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

Not 10 Skatt på årets resultat

	2021	2020
Aktuell skatt	-22	0
Uppskjuten skatt	0	9 286
Skatt på årets resultat	**-22**	**9 286**

Avstämning årets skattekostnad

	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-6 000	-45 271
Skatt beräknad med skattesats 20,6 %	1 236	9 688
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-125	-41
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-1 133	0
Skatteeffekt av övriga temporära skillnader	0	-361
Summa	**-22**	**9 286**

Aktuell skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 Tkr (0). Uppskjuten skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 Tkr (0).

Not 11 Dataprogram

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 709	2 464
Anskaffningar	0	0
Avyttringar/utrangeringar	0	-755
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 709**	**1 709**
Ingående avskrivningar	-1 475	-1 455
Avyttringar/utrangeringar	0	308
Omklassificeringar	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-205	-328
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 680**	**-1 475**
Utgående planenligt restvärde	**29**	**234**

Not 12 Hyresrätter och liknande rättigheter

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	7 440	10 940
Anskaffningar	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-4 200	-3 500
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**3 240**	**7 440**
Ingående avskrivningar	-1 839	-1 975
Försäljningar/utrangeringar	861	568
Årets avskrivningar enligt plan	-321	-432
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 299**	**-1 839**
Utgående planenligt restvärde	**1 941**	**5 601**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

20220708367O4

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

Not 13 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	35 107	38 383
Inköp	15	38
Försäljningar/utrangeringar	0	-3 314
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**35 122**	**35 107**
Ingående avskrivningar enligt plan	-7 317	-6 405
Försäljningar/utrangeringar	0	1 037
Årets avskrivningar enligt plan	-1 807	-1 949
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	**-9 124**	**-7 317**
Utgående planenligt restvärde	**25 998**	**27 790**

Not 14 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	60 851	64 833
Inköp	0	314
Försäljningar/utrangeringar	0	-4 296
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**60 851**	**60 851**
Ingående avskrivningar enligt plan	-17 790	-13 630
Försäljningar/utrangeringar	0	1 037
Årets avskrivningar enligt plan	-5 050	-5 197
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	**-22 840**	**-17 790**
Utgående planenligt restvärde	**38 011**	**43 061**

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	26 666	40 906
Inköp	200	1 093
Försäljningar/utrangeringar	-6 788	-15 333
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**20 078**	**26 666**
Ingående avskrivningar enligt plan	-10 779	-11 789
Försäljningar/utrangeringar	2 604	4 573
Årets avskrivningar enligt plan	-2 643	-3 563
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	**-10 818**	**-10 779**
Utgående planenligt restvärde	**9 260**	**15 887**

Not 16 Leasade tillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	7 232	7 003
Inköp	439	5 408
Försäljningar/utrangeringar	-1 099	-5 179
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**6 572**	**7 232**
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 362	-3 285
Försäljningar/utrangeringar	275	3 338
Årets avskrivningar enligt plan	-1 388	-1 415
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	**-2 475**	**-1 362**
Utgående planenligt restvärde	**4 097**	**5 870**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708367O5

Not 17 Förskott på maskiner andra tekniska anläggningar

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	461	461
Omklassificeringar	0	0
Under året utbetalda förskott	0	0
Utgående redovisat värde	**461**	**461**

Avser packmaskin till rosteriet i Länna.

Not 18 Andelar i koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 913	2 913
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 913**	**2 913**
Utgående redovisat värde	**2 913**	**2 913**

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Redovisat värde 2021-12-31	Redovisat värde 2020-12-31
Johan & Nyström Oy	100%	100%	1 000	2 913	2 913
Summa				**2 913**	**2 913**

Företagets namn	Org.nr	Säte
Johan & Nyström Oy	2378179-4	Helsingfors

Not 19 Uppskjutna skattefordringar

	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjuten skattefordran		
Outnyttjade underskottsavdrag	9 647	9 647
Temporära skillnader	-361	-361
Summa uppskjuten skattefordran	**9 286**	**9 286**

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat.

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyror	1 684	2 350
Övriga poster	612	686
Summa	**2 296**	**3 036**

Not 21 Långfristiga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till koncernföretag	79 052	89 697
Långfristig skuld finansiell leasing	4 252	5 730
Summa	**83 304**	**95 427**

DocuSign Envelope ID: 947D59C5-D82E-418B-971B-3BB714D184FD

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708367O6

Not 22 Skulder till kreditinstitut

Företagets utnyttjade checkräkningskredit uppgår till 0 kr (771 Tkr). Limit avseende checkräkningskredit uppgår till 9 000 Tkr (9 000).

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna löner	2 324	2 524
Upplupna semesterlöner	3 643	4 110
Upplupna sociala avgifter	1 618	2 341
Övriga poster	4 578	8 795
Summa	**12 163**	**17 770**

Not 24 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Företagsinteckningar	12 400	12 400
Summa	**12 400**	**12 400**

Not 25 Likvida medel i kassaflödet

	2021-12-31	2020-12-31
Kassamedel	3	3
Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut	2 977	22 782
Summa	**2 980**	**22 785**

Not 26 Eventualförpliktelser

	2021-12-31	2020-12-31
Kontrakt råkaffe 2021	0	57 296
Kontrakt råkaffe 2022	58 451	14 665
Kontrakt råkaffe 2023	44 300	0
Summa	**102 751**	**71 961**

För att säkerställa produktionsbehovet av råkaffe tecknar bolaget löpande under året inköpskontrakt med utvalda leverantörer. Samtliga kontrakt vid utgången av året löper senast ut under 2023.

Not 27 Nyckeltalsdefinition

Soliditet Justerat eget kapital / Balansomslutning.
Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Not 28 Upplysningar om närstående

Transaktioner mellan företaget och dess närstående har skett på marknadsmässiga grunder.

Not 29 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB
556657-9446

20220708367O7

Not 30 Koncernförhållanden

Bolaget är helägt dotterbolag till EH Group AB, 556903-5578, med säte i Stockholm.
Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernredovisning.
Minsta koncernredovisning upprättas av EH Group AB, 556903-5578, med säte i Stockholm.

Not 31 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	14 959
Årets resultat	-6 022
	8 937

Styrelsen föreslår att
i ny räkning balanseras 8 937

8 937

Stockholm 2022-05-25

DocuSigned by:
John Nylén
1C3CA08C49053548F...
John Nylén
Styrelseordförande

DocuSigned by:
DAC235312488480...
Anders Boajé
Styrelseledamot

DocuSigned by:
3555E1E0954ED470...
Tomas Ekroth
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Johan Morén
1EAD2C41838742F...
Johan Morén
Verkställande direktör / Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-05-30

KPMG AB

DocuSigned by:
6367588A50BF44C...
Susann Eriksson
Auktoriserad revisor

DocuSign

202207083670 8

Certificate Of Completion

Envelope Id: 947D59C5D82E418B971B3BB714D184FD
Status: Completed
Subject: Please DocuSign: JN AB 2021.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 19 Signatures: 5
Certificate Pages: 6 Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Envelope Originator:
Michelle Karlsson
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
michelle.karlsson@kpmg.se
IP Address: 195.84.56.2

Record Tracking

Status: Original
5/20/2022 8:12:25 AM
Holder: Michelle Karlsson
michelle.karlsson@kpmg.se
Location: DocuSign

Signer Events

Anders Boajé
anders.b@johanochnystrom.se
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:
DAC2353124B8480...

Signature Adoption: Drawn on Device
Signed by link sent to
anders.b@johanochnystrom.se
Using IP Address: 31.209.42.196

Timestamp

Sent: 5/20/2022 8:23:56 AM
Viewed: 5/20/2022 9:39:26 AM
Signed: 5/20/2022 9:40:21 AM

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: a68bed12-d635-5365-85de-364186261487
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/20/2022 9:39:00 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 5/20/2022 9:39:26 AM
ID: f017ad96-ce63-43a3-a7cd-0f8df196741a

Johan Morén
johan.m@johanochnystrom.se
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
Johan Morén
1FAD2C41638742F...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Signed by link sent to johan.m@johanochnystrom.se
Using IP Address: 213.114.143.131

Sent: 5/20/2022 8:23:58 AM
Viewed: 5/25/2022 1:38:08 PM
Signed: 5/25/2022 1:40:18 PM

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: 46860e8b-3377-590a-800f-a3cb19142f67
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/25/2022 1:37:53 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 5/14/2021 4:51:55 PM
ID: 708b242d-c51f-49ae-b7d1-b10b53ae7bbd

20220708367O9

Signer Events	Signature	Timestamp
John Nylén john.nylen@espressohouse.se Group CEO Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: John Nylén 3CAC9C4905354BF...	Sent: 5/20/2022 8:23:56 AM Viewed: 5/20/2022 3:26:56 PM Signed: 5/20/2022 3:27:04 PM
	Signature Adoption: Pre-selected Style Signed by link sent to john.nylen@espressohouse.se Using IP Address: 90.236.212.146	

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: 5e5313d8-ba1d-527e-8c43-3f704215d53a
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/20/2022 3:26:39 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 5/20/2022 3:26:56 PM
ID: 400db781-42d4-4695-bb1e-a840c80bdce1

Tomas Ekroth tomas.ekroth@espressohouse.se Group CFO Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: 355E1E00E42D470...	Sent: 5/20/2022 8:23:57 AM Viewed: 5/20/2022 11:17:38 AM Signed: 5/20/2022 11:17:56 AM
	Signature Adoption: Drawn on Device Signed by link sent to tomas.ekroth@espressohouse.se Using IP Address: 194.218.38.210	

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: 01914991-82c5-5331-be58-450aa1ef4134
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/20/2022 11:17:22 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 5/20/2022 11:17:38 AM
ID: 38b4c17b-a392-41c9-86fb-2f17a532d649

Susann Eriksson susann.eriksson@kpmg.se KPMG AB Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: 836756BA5DBF44C...	Sent: 5/25/2022 1:40:21 PM Viewed: 5/30/2022 3:21:54 PM Signed: 5/30/2022 3:22:14 PM
	Signature Adoption: Uploaded Signature Image Signed by link sent to susann.eriksson@kpmg.se Using IP Address: 195.84.56.2	

Authentication Details

20220708367 10

Signer Events	Signature	Timestamp

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: 5f5451d3-cd6d-5e73-9dd7-91d3acbafe2f
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/30/2022 3:21:39 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Agent Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Intermediary Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Certified Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Carbon Copy Events	**Status**	**Timestamp**
Witness Events	**Signature**	**Timestamp**
Notary Events	**Signature**	**Timestamp**

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	5/20/2022 8:23:58 AM
Certified Delivered	Security Checked	5/30/2022 3:21:54 PM
Signing Complete	Security Checked	5/30/2022 3:22:14 PM
Completed	Security Checked	5/30/2022 3:22:14 PM

Payment Events	Status	Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

Electronic Record and Signature Disclosure created on: 5/2/2019 7:34:36 AM
Parties agreed to: Anders Boajé, Johan Morén, John Nylén, Tomas Ekroth

20220708367 11

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, KPMG AB (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a $0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

202207083671 2

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact KPMG AB:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:
To contact us by email send messages to: nicolas.andersson@kpmg.se

To advise KPMG AB of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at nicolas.andersson@kpmg.se and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from KPMG AB

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to nicolas.andersson@kpmg.se and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with KPMG AB

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

202207083671 3

i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to nicolas.andersson@kpmg.se and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify KPMG AB as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by KPMG AB during the course of your relationship with KPMG AB.

DocuSign Envelope ID: 39BA5FF9-DE4F-44D9-A7D6-086961D3E41C

20220708367l4

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Johan & Nyström Kaferostare & Tehandlare AB, org. nr 556657-9446

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Johan & Nyström Kaferostare & Tehandlare AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Johan & Nyström Kaferostare & Tehandlare ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

20220708367115

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Johan & Nyström Kaferostare & Tehandlare AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Johan & Nyström Kaferostare & Tehandlare AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Västerås 2022-05-30

KPMG AB

DocuSigned by:
636756BA50BF44C...
Susann Eriksson

Auktoriserad revisor

DocuSign

20220708367 16

Certificate Of Completion

Envelope Id: 39BA5FF9DE4F44D9A7D6086961D3E41C
Status: Completed
Subject: Please DocuSign: RB.docx
Source Envelope:
Document Pages: 2
Signatures: 1
Certificate Pages: 2
Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Envelope Originator:
Michelle Karlsson
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
michelle.karlsson@kpmg.se
IP Address: 195.84.56.2

Record Tracking

Status: Original
5/20/2022 8:24:12 AM
Holder: Michelle Karlsson
michelle.karlsson@kpmg.se
Location: DocuSign

Signer Events

Susann Eriksson
susann.eriksson@kpmg.se
KPMG AB
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:
836756BA50BF44C...

Signature Adoption: Uploaded Signature Image
Signed by link sent to susann.eriksson@kpmg.se
Using IP Address: 195.84.56.2

Timestamp

Sent: 5/25/2022 1:41:09 PM
Viewed: 5/30/2022 3:23:16 PM
Signed: 5/30/2022 3:23:26 PM

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: e4fe9869-e722-5536-ab80-86c38b5129aa
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/30/2022 3:18:33 PM

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: e4fe9869-e722-5536-ab80-86c38b5129aa
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/30/2022 3:23:03 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events	**Signature**	**Timestamp**
Editor Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Agent Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Intermediary Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Certified Delivery Events	**Status**	**Timestamp**
Carbon Copy Events	**Status**	**Timestamp**

Witness Events	Signature	Timestamp

Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	5/25/2022 1:41:09 PM
Certified Delivered	Security Checked	5/30/2022 3:23:16 PM
Signing Complete	Security Checked	5/30/2022 3:23:26 PM
Completed	Security Checked	5/30/2022 3:23:26 PM

Payment Events	Status	Timestamps

202207083671?

20220708367l8

EH Group AB, 556903-5578
Årsredovisning för 2021
Annual Report 2021

Undertecknad styrelseordförande i EH Group AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 3/6 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Stockholm den 3/6 2022

.....
John Nylén, Styrelseordförande

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 20

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 31
Not 3 Geografisk marknad 32
Not 4 Transaktioner med närstående 33
Not 5 Löner och ersättningar samt antal anställda 34
Not 6 Ersättning till revisorer 36
Not 7 Finansiella intäkter och kostnader 36
Not 8 Skatt 37
Not 9 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar 39
Not 10 Materiella anläggningstillgångar 43
Not 11 Kundfordringar 45
Not 12 Finansiella instrument och finansiell riskhantering 46
Not 13 Varulager, Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 50
Not 14 Likvida medel 51
Not 15 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 51
Not 16 Räntebärande skulder 52
Not 17 Eget kapital 54
Not 18 Förskott från kunder 54
Not 19 Justering för icke kassaflödespåverkande poster 55
Not 20 Åtaganden 55
Not 21 Eventualförpliktelser 55
Not 22 Leasing 56
Not 23 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång 58
Resultaträkning moderbolaget 59

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708836721

Rapport övrigt totalresultat moderbolaget 59
Balansräkning 60
Rapport över kassaflöden moderbolaget 62
Rapport över förändring eget kapital moderbolaget 63
Moderbolaget, EH Group AB, noter 64
Not 1 Moderbolagets redovisningsprinciper 64
Not 2 Rörelsens intäkter 65
Not 3 Löner och ersättningar till anställda och övriga arvoden 65
Not 4 Revisionsarvode 66
Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag, finansiella intäkter och kostnader 66
Not 6 Skatter 66
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 eventualförpliktelser 72
Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 72
Not 15 Justering för icke kassaflödespåverkande poster 73
Not 16 Förslag till vinstdisposition 74

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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367722

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för EH Group AB, org nr 556903-5578 med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2021.

Koncernförhållande

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 Espresso House HoldCo B.V. Slutlig moderbolag i koncernen är Agnaten SE med säte i Luxemburg.

Allmän information om verksamheten

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 Danmark 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 utanför Malmö. I Sverige fanns totalt 256 (265) caféer, i Norge 57 (58) caféer, i Finland 68 (59) caféer, i Danmark 60 (65) caféer och i Tyskland 38 (39) caféer vid utgången av 2021. 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.

Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB bedriver kafferosteri jämte handel med kaffe och te, samt driver 3 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 planeras att slutföras under 2022. Konverteringen pausades när Covid-19 pandemin bröt ut då alla kapitalintensiva projekt pausades för att säkra koncernens likviditet. I slutet av 2021 fanns 5 (16) caféer kvar i Tyskland under varumärket Balzac.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2021 har verksamheten fortsatt varit påverkad av Covid-19 pandemin och effekten av de särskilda restriktioner som har gällt för verksamheter inom restaurang- och cafébranschen. Till följd av den så kallade andra och tredje vågen rådde en bred nedstängning av restaurang- och kafé-branschen under första kvartalet 2021 i alla marknader där Espresso House driver verksamhet, förutom Sverige. Sveriges strategi 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 öppettider samt antalet tillåtna gäster inomhus. I Norge och Danmark var nästan alla kaféer helt stängda, medan både Finland och Tyskland förbjöd all bordsservering och de caféer som hölls öppna kunde endast erbjuda take-away. Under andra kvartalet 2021 började Danmark, Norge och Finland successivt att

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 23

öppna upp igen medan bordsservering i Tyskland fortsatt begränsades. Spridningen av omikron-varianten, den så kallade fjärde vågen, började i slutet av 2021 och restriktioner återinfördes i Sverige medan de andra länderna stängde ner under december och början av januari 2022.

På grund av den breda nedstängningens negativa påverkan på bolaget likviditet under första kvartalet 2021 blev det en förutsättning för bolagets fortsätta verksamhet att säkra ytterligare finansiering samt förlänga undantaget från skuldkravsmätning. Målet med finansieringen var att inte behöva ytterligare finansiellt stöd under innevarande år 2021 samt nästkommande år 2022.

Regeringarna i de länder där Espresso House driver kaféer har i olika grader tillhandahållit lättnadspaket såsom kostnadstäckning (personal och fasta kostnader) och betalningsanstånd. Alla sådana lättnadspaket har bolaget under året ansökt om samt fullt utnyttjat vid möjlighet. Bolaget har även i Sverige och Danmark åberopat den av skattemyndigheterna erbjudna möjligheten för ytterligare anstånd med betalning av sociala avgifter och moms tillhörande verksamhetsåren 2020 och 2021, uppgående till 169 MSEK.

Under första kvartalet 2021 fick bolaget avslag från Skatteverket för omställningsstöd i Sverige för en period under 2020. Espresso House inledde en överklagningsprocess men nekades prövning i Förvaltningsrätten. Omställningsstödet har återbetalats i fullo i december 2021.

Bolaget mottog den 30 juni 2021 besked från danska skattemyndigheten (SKAT) att skattemyndigheten anser att Espresso Houses beskattningsbara inkomst för perioden 2015-2018 bör ökas med anledning av förvärvet av Baresso A/S under 2015. Espresso House har starkt motsatt sig denna slutsats som SKAT har dragit och en överklagningsprocess har inletts. Bolaget har även ansökt om betalningsanstånd för den ökade beskattningen.

Covid-19 pandemin fortsätter att ha kraftiga påverkningar på bolagets verksamhet, resultat och kassaflöde. 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 utnyttjas där det beviljas. Bolaget fortsätter dialogen med hyresvärdar för möjlighet till fortsatta hyreslättnader och en gemensam väg framåt under den pågående pandemin.

Under året har även kaffeabonnemanget som lanserades under hösten 2020 fått en betydligt bredare kundkrets. Under våren 2021 har detta kaffeabonnemang utökats med ytterligare 2 nivåer vilket innebär att ett större utbud av bolagets drycker utöver bryggkaffe nu går att prenumerera på via kaffeabonnemanget. Espresso House lojalitetsprogram har fortsatt att växa under året och kundnöjdheten har varit på en mycket hög nivå.

Den negativa påverkan som restriktioner och nedstängningarna haft på verksamheten 2021 har inte varit i samma magnitud jämfört med 2020 tack vare en ökad vaccinationsgrad vilket möjliggjort en ökad mobilitet i samhället trots restriktioner. Men den fortsatta osäkerheten om tidpunkt och grad av återöppning och svårigheterna att bedriva verksamheten på ett optimalt vis under sådana förhållanden har haft en fortsatt negativ inverkan på intäkter och kassaflöde under verksamhetsåret 2021. Sammantaget har det däremot varit möjligt att hålla

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367724

öppet i större utsträckning under 2021 jämfört mot 2020 vilket återspeglas i förbättrat intäkter och resultat i jämförelse mot föregående år.

I moderbolaget har under 2021 bedrivits förvaltning- och finansieringsverksamhet för koncernen. Moderbolagets rörelseresultat uppgår 2021 till -156 069 (-307 996) tkr och årets resultat uppgår till -263 596 (-285 010) tkr. Moderbolagets förlust två år i rad beror på den kraftiga påverkan som Covid-19 pandemin haft på verksamhet.

Koncernens rörelseresultat uppgår 2021 till -36 468 (-439 532) tkr och årets resultat uppgår till -216 802 (-443 730) tkr. Koncernen har intäktsfört statliga stöd uppgående till 71 452 (81 671) tkr.

	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	2 638 382	2 257 601	3 158 927	2 808 667
Resultat efter finansiella poster	-142 708	-528 498	56 126	-68 915
Balansomslutning	4 408 471	4 090 717	4 499 963	3 031 718
Soliditet	8,43%	10,22%	18,40%	28,31%
Medelantal anställda	3 305	2 778	3 508	3 289

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

Kassaflöde, investeringar, likviditet och finansiering

Koncernens operativa kassaflöde under 2021 uppgick till 517 930, en ökning jämfört med 334 211 tkr föregående räkenskapsår. Under 2021 har verksamheten fortsatt varit påverkad av Covid-19 pandemin och effekten av de särskilda restriktioner som har gällt för verksamheter inom restaurang- och cafébranschen. Men de restriktioner som funnits under 2021 har inte i samma utsträckning haft lika negativ påverkan på verksamheten jämfört med föregående år. Fortsatt har alla icke-nödvändiga drifts- och kapitalutgifter hållits på en lägre nivå än innan pandemin bröt ut. Till följd av detta har såväl bolagets rörelseresultat som operativa kassaflöde förbättrats i jämförelse mot föregående räkenskapsår.

Under 2021 uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 101 825 tkr, en minskning jämfört med 138 873 tkr föregående räkenskapsår. Investeringar gjordes i nya caféer och nödvändigt underhåll utfördes i existerande caféer i den mån det fanns likviditetsutrymme. Investeringar gjordes även i bolagets digitala plattform för att stärka bolagets erbjudande mot kund genom att förbättra användarvänligheten i samband med lanseringen av nya nivåer av kaffeabonnemanget.

Finansiering säkrades under andra kvartalet 2021 i form av aktieägartillskott från bolagets ägare på 170 MSEK, förlängd kortsiktig finansiering från finansiärer samt förlängt undantag från skuldkravsmätning fram till och med tredje kvartalet 2022 som ersatts av ett krav på minimum likviditet som rapporteras månadsvis. Extern finansiering säkrades också i samband med finansiering från ägarna. Av låneutrymmet på 300 MSEK som förhandlades fram under andra kvartalet 2020 förlängdes 150 MSEK fram till slutet av september 2022. Under verksamhetsåret 2021 har bolaget dragit 100 MSEK av låneutrymmet på 150 MSEK. Under 2020 och 2021 har lättnader från staten i form av betalningsanstånd på sociala avgifter och

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

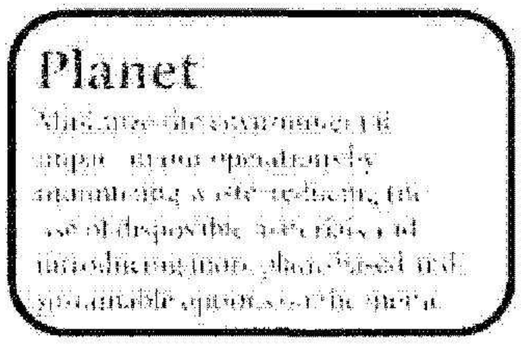
20220708367725

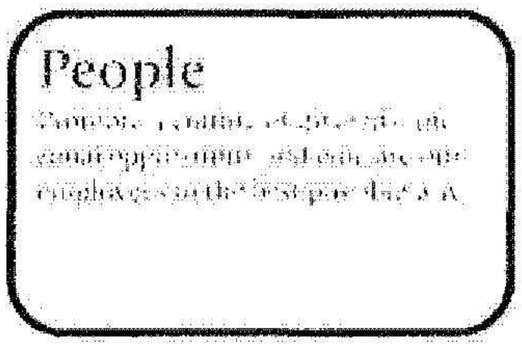
moms motsvarande totalt 169 MSEK bidragit till verksamhetens likviditetsförsörjning. Anstånd om betalning lämnades fram till första kvartalet 2022.

Hållbarhet

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.







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 caféer. 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 arbeta på

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367726

Espresso House får genomgå en intern baristautbildning för att bli diplomerad Barista. Det är grunden till all kunskap på Espresso House. Vill man fördjupa sig 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.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Riskanalys i koncernen

Risker som finns i driften är utvärderade med regelbundna intervall och på olika nivåer. På cafénivå utvärderas risker på veckobasis mellan platschefen och hans/hennes team. Resultatet från mötena förs fram till disktriktschefen och diskuteras månatligen. Detta förs därefter fram till regionschefen på en månatlig basis. Ledningsgruppen har möten varannan vecka och i detta forum analyseras och dokumenteras risker. Årliga planer görs på 6 månaders rullande basis för att säkerställa samordning och framdrift.

Riskhantering

Utan inbördes rankning utgörs gruppens operativa risker av följande;

a) *Ökad konkurrens och svårigheten att hitta tillräckligt bra platser och hyreskontrakt för vidare expansion i önskvärd takt.* Ökande marknadspenetration 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 kontrakten. 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 caféerna inleds en plan för omedelbar återkallning av produkterna. Då både starten och slutet på leverantörskjedjan från bageriet till shoppen är under vår kontroll minimeras risken.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367727

Med kontrollerna och testerna på plats bedömer vi risken som låg.

d) *Kvaliteten på kaffebönor.* 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 genom betygssättning av kundnöjdhet i appen. Vi bedömer risken som låg.

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 motvikt 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 3,1%. 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 12.

Följande nyckeltal 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 september 2022, varefter den sedvanliga mätningen av konvenansen återupptas.

Ledningen följer kontinuerligt prognoserna för koncernens kassaflöden och likviditetsreserver för att säkerställa att gruppen har tillräckliga likvida medel för att

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010668C0FC61

20220708136728

tillgodose verksamhetens behov samt uppfylla överenskommelserna med bolaget externa finansiärer.

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 kostander 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.

Händelser efter balansdagen och Framtida utveckling

Med den höga vaccinationsgraden och den minskade belastningen på sjukvården har beslutet tagits i flertalet av de nordiska länderna att inte längre klassa COVID-19 som en samhällsfarlig och allmänfarlig sjukdom. I Sverige, Norge och Danmark har alla COVID-restriktioner hävts under första kvartalet 2022, medan restriktioner fortfarande begränsar restaurang- och cafébranschen i Tyskland och till en mindre grad Finland. Vilka långsiktiga bestående påverkningar som COVID-pandemin har på samhället samt invånares rörelsemönster återstår att se, men bolagets förväntan för 2022 är att gästflödet till kedjans caféer fortsatt kommer att vara negativt påverkat i jämförelse med innan pandemin. Denna negativa effekt förväntas däremot att successivt avta under året och vägs å andra sidan upp av de caféer som har öppnats sedan 2019.

Planen för 2022 är att fortsätta arbetet med att effektivisera affärsmodellen, utöka diversifieringen av försäljningskanaler ut mot våra gäster samt förbättra lojalitetprogrammet och bolagets digitala plattform. Även en ny lansering av bolagets interna utbildningsplattform är planerad. Bolaget avser även att återuppta expansionstakten av nya caféer i Norden och Tyskland samt slutföra konverteringen av Balzac-caféer till varumärket Espresso House i den mån som likviditetsutrymme finns. Tills dess att pandemin inte längre har en betydande påverkan på bolagets verksamhet kommer bolaget att fortsätta med veckovis uppföljning av likviditeten och tät monitorering av drifts- och kapitalutgifter. I takt med den minskade påverkan som pandemin har på samhället minskar även tillgängliga stödpaket och lättnader som erbjuds av myndigheterna. Men alla tillgängliga stödpaket och skattelättnader utnyttjas där det beviljas.

I mars 2022 fick bolaget beviljat ytterligare betalningsanstånd på 156 MSEK av totalt 169 MSEK uppskjutna sociala avgifter och moms från 2020 och 2021, varav 145 MSEK hör till Sverige och 11 MSEK till Danmark. Av 145 MSEK förfaller 34 MSEK till betalning i oktober 2023 och 34 MSEK i april 2025. Anstånd för de resterande 77 MSEK är i dagsläget beviljade fram till mars 2023 med möjlighet för att ansöka om ytterligare förlängning i början av 2023. De 11 MSEK skattelättnader i Danmark är förlängda fram till mars 2024 med månadsvis avbetalning. Dessa förlängningar av anstånd kommer att förbättra verksamhetens likviditetsposition under 2022 och 2023.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367729

Erfarenheterna som skaffades under pandemin utgör en stark grund för bolaget att navigera de utmaningar som uppkommer som resultat av de geopolitiska spänningarna i omvärlden, bland annat störningar i leveranskedjan samt en ökande inflation. Bolaget arbetar aktivt med att diversifiera sina inköpskanaler för att säkra inköpsleveranser, monitorering av kostnader samt diversifiering och utveckling av försäljningskanaler mot gäster.

Ledningens bedömning är att de geopolitiska spänningarna som under första kvartalet 2022 resulterat i krig i Ukraina indirekt kan påverka koncernens verksamhet. Koncernen har inga tillgångar i eller direkta affärsförbindelser med vare sig Ukraina eller Ryssland och eventuella påverkningar på Espresso Houses verksamhet är därmed av indirekt karaktär. Eventuella påverkningar på logistikflöden, inflation, valutakurser och räntor med anledning av geopolitiska oroligheter kan leda till effekter på bolagets finansiella resultat och ställning.

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. Den fjärde COVID-vågen som började i december 2021 och som fortsatte in i första kvartalet 2022 hade en negativ påverkan på bolagets verksamhet och, till följd, på bolagets likviditet. Med anledning av den påverkade likviditetssituationen har bolaget genom scenarioanalyser säkerställt att bolaget med sin nuvarande finansiering och de bekräftade förlängningar av skatteanstånd, förväntas kunna möta sin minimum likviditetskovenant fram till september 2022 samt möta den återinförda skuldkravsmätningen i september 2022 fram till december 2023.

Ledningen är fortsatt vaksam och övervakar noga utvecklingen i den operativa verksamheten samt bolagets finansiella ställning. Men sannolikheten för normalisering av gästflödet och mobiliteten i samhället har ökat signifikant i och med att COVID-viruset sedan februari 2022 inte längre klassas som en allmänfarlig och samhällsfarlig sjukdom i de nordiska länderna. Ledningen bedömer att Bolagets finansiella resurser är adekvata för att bedriva verksamheten i överskådlig framtid, vilket innefattar de kommande 12-14 månaderna efter upprättande av årsredovisning.

Forskning och utveckling

Koncernen bedriver inte forskning men har under 2021 fortsatt att utveckla sin digitala plattform. Fokus har legat på att förbättra användarvänligheten i Espresso Houses app, öka kommunikationsmöjligheterna mot app-användarna samt tillgängliggöra de nya kaffeabonnemangsnivåerna i appen.

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 2021.

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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367730

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

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	467 809 534
Balanserat resultat	150 080 957
Årets resultat	-263 595 506
Kronor	**354 294 984**

I ny räkning balanseras

Kronor	**354 294 984**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367311

Resultaträkning koncernen

Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	3	2 638 382	2 257 601
Aktiverat arbete för egen räkning		13 482	5 892
Summa rörelsens intäkter		**2 651 864**	**2 263 494**
Råvaror och förnödenheter		-538 634	-593 782
Övriga externa kostnader	6	-507 017	-320 378
Personalkostnader	5	-1 145 378	-1 002 557
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	9,10	-497 303	-786 308
Summa rörelsens kostnader		**- 2 688 332**	**-2 703 025**
Rörelseresultat		**-36 468**	**-439 532**
Finansiella intäkter	7	57 806	2 836
Finansiella kostnader	7	-164 046	-91 802
Resultat från finansiella poster		**-106 240**	**-88 966**
Resultat efter finansiella poster		**-142 708**	**-528 498**
Koncernbidrag, lämnade		-62 250	-27 000
Bokslutsdispositioner		**-62 250**	**-27 000**
Resultat före skatt		**-204 958**	**-555 498**
Skatt	8	-11 844	111 768
Årets resultat		**-216 802**	**-443 730**
Resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-216 802	-443 730

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 32

Rapport övrigt totalresultat koncernen

Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Årets resultat		**-216 802**	**-443 730**
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		531	6 487
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		**531**	**6 487**
Årets totalresultat		**-216 271**	**-437 243**
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-216 271	-437 243
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0
Summa		**-216 271**	**-437 243**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708836733

Rapport över finansiell ställning koncernen

Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	9	930 401	930 401
Övriga immateriella	9	228 127	228 007
Materiella anläggningstillgångar	10	2 648 080	2 410 937
Uppskjutna skattefordringar	8	122 656	131 358
Summa anläggningstillgångar		**3 929 264**	**3 700 703**
Omsättningstillgångar			
Varulager	13	59 392	70 155
Kundfordringar	11	63 098	38 804
Fordringar på moderbolag		83 461	130 721
Skattefordringar		4 649	6 630
Övriga fordringar	13	19 895	41 152
Derivatinstrument	12	1 711	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	29 623	20 364
Likvida medel	14	217 378	60 535
Summa omsättningstillgångar		**479 207**	**368 361**
SUMMA TILLGÅNGAR		**4 408 471**	**4 069 064**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 34

Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	17		
Aktiekapital		52	52
Övrigt tillskjutet kapital		1 035 511	865 511
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-663 916	-447 643
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		371 648	417 920
Summa eget kapital		**371 648**	**417 920**
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	16	2 328 619	1 941 661
Uppskjutna skatteskulder	8	103 192	95 546
Summa långfristiga skulder		**2 431 811**	**2 037 207**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	16	485 371	583 207
Förskott från kunder	18	78 738	70 737
Leverantörsskulder		390 977	400 614
Skulder till moderbolag	4	32 650	66 165
Övriga skulder	15	266 414	177 817
Derivatinstrument		0	1 743
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	350 863	313 653
Summa kortfristiga skulder		**1 605 012**	**1 613 937**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**4 408 471**	**4 069 064**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367735

Rapport över kassaflöden koncernen - indirekt metod

Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat		-36 468	-439 532
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	19	497 303	786 308
Erhållen ränta		34	2 836
Erlagd ränta		-61 892	-91 802
Betald inkomstskatt		-232	1 267
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**398 745**	**259 077**
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/Minskning av varulager		10 765	22 314
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		-14 007	22 898
Ökning/Minskning av rörelseskulder		122 427	29 922
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**517 930**	**334 211**
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	10	-101 825	-138 873
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	9	-14 683	-32 971
Förvärv av leasade materiella anläggningstillgångar	10	-27 610	-54 456
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-144 118**	**-226 300**
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Upptagna lån	16	115 519	183 911
Amortering lån	16	-79 480	0
Amortering av leasingskuld	22	-422 209	-379 693
Erhållet kapitaltillskott från ägarna		170 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-216 170**	**-195 782**
Årets kassaflöde		**157 642**	**-87 871**
Likvida medel i början av året		60 535	152 204
Valutaomräkning i likvida medel		-799	-3 796
Likvida medel vid årets slut	14	**217 378**	**60 535**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367736

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 2020		**52**	**838 511**	**-12 229**	**1 472**	**827 806**
IFRS 16					**357**	**357**
Per 1 januari 2020						
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**

Tkr	Not 17	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2021		**52**	**865 511**	**-5 742**	**-441 901**	**417 920**
Årets resultat					-216 802	-216 802
Övrigt totalresultat				531		531
Summa totalresultat, netto efter skatt				**531**	**-216 802**	**-216 272**
Aktieägartillskott			170 000			**170 000**
Per 31 december 2021		**52**	**1 035 511**	**-5 212**	**-658 703**	**371 648**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367737

Koncernens noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

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 Espresso House HoldCo B.V (tidigare JAB Coffee Holding BV), organisationsnummer 63547589, med säte i Holland. Koncernredovisningen för Espresso House HoldCo B.V 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 479 coffee shops, varav 256 i Sverige, 57 i Norge, 60 i Danmark, 68 i Finland och 38 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 april 2022 godkänt denna koncernredovisning vilken kommer att läggas fram för antagande vid årsstämman den 30 april 2022. Bolagsstämman har rätt att besluta om ändring i årsredovisningen efter det att styrelsen skrivit under årsredovisningen

Grund för rapportens upprättande

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 statligt stöd hur bidraget redovisas i balansräkningen och i resultaträkningen lämnas i enighet med IAS 20 p 39 a-c.

Moderbolagets redovisning jämfört med koncernredovisningen

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.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta årsredovisning i överenskommelse med IFRS kräver användning av en del viktiga redovisningsmässiga uppskattningar. Dessa uppskattningar och bedömningar har gjorts utifrån vad som är känt vid årsredovisningens angivande. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar om andra antaganden görs eller andra förutsättningar föreligger.

Grundprincipen 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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708836738

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.

Dotterföretag
Med dotterföretag avses företag där moderföretaget 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. Dotterföretag 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 dotterföretags bokslut
De utländska dotterföretagen 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 dotterföretag, såsom goodwill och andra tidigare icke redovisade immateriella tillgångar, betraktas som respektive dotterföretags och omräknas av denna anledning till balansdagens kurs. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat. Om ett dotterföretag 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 företag där EH Group AB har ett bestämmande eller betydande inflytande vad gäller de operativa och finansiella beslut som fattas. Närståendekretsen omfattar dessutom de företag och fysiska personer som har möjlighet att utöva ett bestämmande eller betydande inflytande över koncernens finansiella och operativa beslut.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 39

Rörelseförvärv och goodwill
Rörelseförvärv redovisas i enlighet med förvärvsmetoden. Överförd ersättning utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och emitterade aktier. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av avtalad villkorad köpeskilling. 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 köpeskilling överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill.

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

	Antal år
Inventarier	5 - 10 år
Maskiner & verktyg	12 år
Installationer	5 - 10 år

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 40

Vid bokslutet 2021 ändras nyttjandeperioden av installationer och hyresrätter från tidigare maximalt 20 år till maximalt 10 år. Den uppkomna engångseffekten redovisas som avskrivning via årets resultat. Upplysning lämnas i Not 10 (Materiella anläggningstillgångar)

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

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.

I bokslutet 2021 har en rättelse av fel för redovisningen av hyresrätter förvärvade sedan 2019 identifierats. Dessa hyresrätter bör vara del av nyttjanderättstillgången som en separat komponent. För de hyresrätter tillhörande perioder innan 2019 har en om klassificering gjorts till del av nyttjanderättstillgång som en separat komponent. För ytterligare upplysningar se Not 10 och Not 11. (Materiella och Immateriella tillgångar).

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. Vid nedskrivningsprövning av goodwill måste ett antal väsentliga antaganden och bedömningar beaktas för att kunna beräkna nyttjandevärdet hos den kassagenererande enheten. Dessa antaganden och bedömningar hänför sig till förväntade framtida diskonterade kassaflödena. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter och kostnader samt allmänna marknadsförutsättningar och utveckling av branschen.

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 hänförbara utgifter; t ex för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet, avskrivningar på patent och licenser, lånekostnader i enlighet med IAS 23. Koncernens aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten avser den så kallade "coffee card" satsningen eller mjukvaruutveckling.

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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 41

Nedskrivning av materiella eller immateriella anläggningstillgångar
Om det föreligger någon indikation på att en materiell eller immateriell anläggningstillgång 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 realiseras, 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 kontraktsenliga 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".

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 42

Koncernen tillämpar en affärsmodell för likvida medel, kundfordringar och andra korta fordringar enligt "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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367743

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder
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 kvittning 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 avtalstillgång. 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 ökningar av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, antigen 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, avtalstillgångar 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 ökningar 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 försenad. 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.

Lånekostnader
Lånekostnader utgörs av ränta och andra kostnader som uppstår när ett företag lånar pengar. Lånekostnader 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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367744

tillgångens anskaffningsvärde. Det finns inga aktiverade lånekostnader i Espresso House balansräkning. Övriga utgifter redovisas som en kostnad i den period de uppkommer.

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 uteblir. 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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 45

Aktierelaterade ersättning
Ett aktierelaterat program innebär att de anställda erhåller aktier i företaget. Det verkliga värdet på tilldelade aktier redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden. Den kostnad som redovisas motsvarar verkliga värdet av en uppskattning av det antal aktier som förväntas bli intjänade, med hänsyn till tjänstevillor. Denna kostnad justeras i efterföljande perioder för att till slut återspegla det verkliga antalet intjänade aktier.

Sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade instrument till anställda som ersättning för köpta tjänster redovisas vid tilldelningen baserat på det verkliga värdet av hela aktieprogrammet vid tilldelningen då bolaget inte återfår betalda sociala avgifter om de anställda slutar.

Den sammanlagda kostnad som uppkommit i samband med aktierelaterade ersättningar redovisas via periodens resultat. Se not 6 Personalkostnader.

Pensioner
EH Group AB koncernen pensionsåtaganden omfattas enbart av avgiftsbestämda planer.

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
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 överlåter 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 redovisas via årets resultat och inte som en del av nyttjanderätten eller leasingskulden.

a) Leasingavtal där Koncernen är leasingtagare

EH Group AB koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingskuldens 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. De initiala direkta kostnader som uppstår i samband med anskaffandet av en nyttjanderättstillgång hanteras separat som en komponent. Det värderas till anskaffningsvärdet och testas en gång om året.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367746

Leasingskulden – 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 leasar av fordon.

Leasingskulden 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 diskonteringsräntan.

Leasingskulden för koncernens lokaler med hyra som följer index, 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 ombedömning sker utav leasingperioden. Normalt initieras en översyn 18 månader innan förfall och i samband med den översynen tas beslut om förlängning ska göras eller inte och vid den tidpunkten görs ombedömningen.

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 för vissa 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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708336747

en större del av tillgångens ekonomiska livslängd eller om äganderätten till den underliggande tillgången överförs till leasingtagaren 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.För finansiella leasingavtal redovisar koncernen tillgångarna initialt som en fordran till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen och redovisar den finansiella intäkten över leasingperioden på ett sätt som ger en jämn förräntning av leasegivarens nettoinvestering i leasingavtalet.

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 kunderna möjlighet att samla stämplar vid dryck köp i Espresso House caféer. Efter att kunden samlat på sig nio stämplar får de den tionde drycken gratis. En skuld ackumuleras till varje enskild kund från det att de börjar att använda lojalitetsprogrammet och reducerar intäkterna. Under COVID-19 pandemin lanserade Espresso House ett kaffeabonnemang där kunden prenumererar på kaffe. Detta koncept utvecklades under 2021 med ytterligare 2 abonnemangsnivåer vilket innebär att en större andel av dryckesmenyn blir tillgänglig inom ramen för abonnemanget.

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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 48

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 realiseras 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.

Nya och ändrade redovisningsprinciper

Förändringar i IFRS9 och IFRS7 hänförlig till referensräntereformen trädde i kraft 1 januari 2021 och ger vägledning hur effekterna av reformen ska redovisas. De ändrade redovisningsprinciperna resulterade inte i någon påverkan på de finansiella rapporterna. Effekten av en ändrad uppskattning och bedömning skall redovisas i resultaträkningen för den period då ändringen sker. Om ändringen påverkar även framtida perioder skall ändringen antas vara permanent och tillämpas tillsvidare. Om ändringar i uppskattningar eller bedömningar får väsentliga effekter på redovisat resultat skall upplysning lämnas om resultateffekten i enighet med RKR 3.1 såsom jämförelsestörande post.

Ändrad presentation – omklassificering av anskaffning av hyresrätter från immateriella till leasade tillgångar (nyttjanderättstillgångar)

Anskaffade hyresrätter, bestående av betalningar till tidigare hyresgäster vid övertagande av hyresavtal, har tidigare presenterats som immateriella anläggningstillgångar. Från och med denna årsredovisning har, med retroaktiv effekt, presentationen av dessa belopp ändrats till att utgöra en separat komponent inom leasade materiella anläggningstillgångar (nyttjanderättstillgångar). Sådana betalningar kommer framåtriktat också att utgöra en del av det initiala värdet på leasad immateriell tillgång (nyttjanderättstillgång) när hyresavtalet tas över genom sådant förvärv från tidigare hyrestagare. Betalningen ses som en separat komponent inom den leasade materiella tillgången (nyttjanderättstillgången) och skrivs av separat. När bedömningen görs att hyresavtalet kan säljas i framtiden till ett belopp som minst uppgår till redovisat värde, vilket normalt är fallet för koncernen, finns inget avskrivningsbart belopp, varvid inga avskrivningar redovisas. Omklassificeringen har inte några effekter på resultaträkningen och inte på beloppen som redovisas i rapporten över finansiell ställning (utöver omklassificeringen).

Det belopp som omklassificerats i rapporten över finansiell ställning per 2020-12-31 uppgår till 258 754 tkr.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 49

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 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 9.

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 outnyttjade 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 2021 uppgick koncernens nyttjandestillgångar till 1 706 065 (1 487 550) tkr och dess leasingskulder till 1 500 677 (1 236 150) 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 och om förläning ska ske beaktar koncernen särskilt faktorer EBITDA som en procent av omsättningen för respektive café. För ytterligare information om koncernens leasingaktiviteter, se not 22.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367S0

Not 3 Geografisk marknad

Omsättningen fördelad på geografisk marknad är enligt följande i koncernen:

Geografisk marknad			2021
	Omsättning	Lojalitetsprogram	Rapporterad omsättning
Sverige	1 470 976	-4 268	1 466 709
Norge	329 382	-778	328 604
Danmark	280 556	-1 123	279 433
Finland	403 478	-1 422	402 056
Tyskland	161 811	-231	161 580
Total omsättning	**2 646 204**	**-7 822**	2 638 382

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**

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	2021	2020
Sverige	1 145 959	1 046 960
Norge	294 179	357 279
Danmark	348 795	183 184
Finland	295 145	296 496
Tyskland	310 721	268 262
Summa	**2 394 799**	**2 152 282**

Fördelning av immateriella anläggningstillgångar per geografisk marknad framgår av Not 9.
Ingen information lämnas om återstående prestationsåtaganden per den 31 december 2021 eller den 31 december 2020, då inga sådana finns som förväntas ha en ursprunglig förväntad löptid överstigande 1 år.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367S1

Not 4 Transaktioner med närstående

EspressoHouse Holding AB, organisationsnummer 559014-3730, äger 100 % av moderbolagets aktier och har därmed bestämmande inflytande över koncernen. EspressoHouse Holding AB ägs av Espresso House HoldCo B.V, organisationsnummer 63547589, till 96,87% (94,85%). Den yttersta kontrollen över EH Group AB koncernen har Agaten SE som är slutligt moderbolag i koncernen.

Samtliga transaktioner med närstående parter har skett på armlängds avstånd, det vill säga på marknadsmässiga villkor.

Utlåning till närstående parter	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Fordran på koncernbolag	83 461	57 721
Skulder till koncernbolag	32 650	20 166

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 2021 eller 2020 haft några direkta eller indirekta affärstransaktioner med koncernen utöver de ersättningar som framgår av Not 5.

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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

EH Group AB
Årsredovisning 2021
Org.nr 556803-5578

20220708367S2

Not 5 Löner och ersättningar samt antal anställda

Löner och andra ersättningar per styrelse, nyckelpersonal och övriga anställda **2021**

	Styrelse-arvode	Löner och övriga ersättningar	Pensions-kostnader	Total
Nyckelpersonal (6 personer)	0	35 508	2 971	38 479
Övriga anställda	0	920 048	45 803	951 998
Total	**0**	**955 556**	**48 774**	**990 477**

Löner och andra ersättningar per styrelse, nyckelpersonal och övriga anställda **2020**

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

Personalkostnad	**2021**	**2020**
Löner	955 556	840 335
Erhållna statliga stöd	-19 207	-49 493
Pensionskostnader	48 774	41 928
Sociala avgifter	160 255	163 895
Total personalkostnad	**1 145 378**	**996 665**

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.

År 2021 nyemitterades aktier i Espresso House Holding AB för anställda inom Espresso Houses incitamentprogram. Betalningen för aktierna betalades för den anställdes räkning som en del av den anställdes lön. Programmet har ett intjäningsvillkor om tre år.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367S3

Personalkostnader relaterade till nyemitterade aktier fördelas enligt nedan.

Företag	Antal aktier	Total kostnad (TSEK)
Espressohouse Sverige AB	9 066	3 711
Espressohouse Finland OY	23 202	10 849
Espressohouse Norge AS	1 407	410
Espressohouse Danmark A/S	1 821	583
Espressohouse Tyskland	2 421	565
EH Group AB	8 038	3472

Inga tilldelade aktier har förverkats under året varför antalet tilldelade aktier enligt tabellen ovan överensstämmer mer antalet som finns vid utgången av året. Den genomsnittliga vägda verkliga värdet vid värderingstidpunkten för tilldelade aktier är 150,83 kr för en preferensaktie och 282,84 kr för en stamaktie.

Könsfördelning i koncernen för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2021		2020	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	2	2	2	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	3	6	4
Koncernen	**8**	**5**	**8**	**6**

Medelantal anställda

	2021		2020	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	1 821	330	1 508	302
Norge	382	76	324	108
Danmark	312	62	220	44
Finland	407	87	169	34
Tyskland	380	122	402	141
Koncernen	**3 302**	**677**	**2 778**	**660**

Medelantalet anställda avser medelantalet under den perioden räkenskapsåret sträcker sig.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367S4

Not 6 Ersättning till revisorer

	2021	2020
KPMG		
Revisionsuppdraget*	3 388	2 662
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	179	0
Övriga tjänster	0	140
Summa	**3 567**	**2 802**

* Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs. sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	**2021**	**2020**
Ränteintäkter på lån och fordringar	37 088	2 517
Valutakursvinster	17 264	319
Verkligt värde-vinster på derivatinstrument	3 454	0
Finansiella intäkter totalt	**57 806**	**2 836**

Finansiella kostnader	**2021**	**2020**
Räntekostnader på banklån	-89 851	-45 049
Valutakursförluster	-17 267	-10 477
Leasingskuld	-50 269	-32 817
Övriga finansiella kostnader	-6 659	-3 458
Finansiella kostnader totalt	**-164 046**	**-91 802**
Finansiella poster netto	**-106 240**	**-88 966**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367335

Not 8 Skatt

	2021	2020
Redovisad skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	- 232	146
Summa redovisad skatt:	**- 232**	**146**

Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	- 11 612	25 647
Uppkomst och återföring av underskottsavdrag		85 975
Total uppskjuten skatt	**-11 612**	**111 622**
Inkomstskatt	**-11 844**	**111 768**

Avstämning av effektiv skattesats	**2021**	**2020**
Resultat före skatt	-204 958	-555 498
Skatt beräknad med svensk skattesats 20,6% (21,4 %)	42 222	118 877
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterbolag	20	-2 216
Ej avdragsgilla kostnader	-1 550	-810
Skatt hänförlig till ändrad skattesats	0	3 947
Omvärdering tidigare års underskott	-3 161	0
Ökning av kvarstående negativt räntenetto utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-8 916	0
Skatt hänförlig till tidigare år	-232	0
Erhållet negativt räntenetto	635	0
Skatteeffekt till följs av utnyttjande av ej aktiverad underskott	3 578	0
Skatteeffekt till följs av ej aktiverade underskott	-44 440	0
Omvärdering av tidigare års underskottsavdrag	0	-136
Summa aktuell skatt:	**-11 844**	**111 768**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är 6 % (20 %).
Effektiv skatt har beräknats som aktuell skatt/årets resultat före skatt.

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i övrigt totalresultat.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367356

	2021		2020	
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Temporära skillnader avseende:				
Derivatinstrument	0	0	0	0
Återförda avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	18 568	0	13 866
Förlustkontrakt	194	0	15 637	0
Underskott	89 060	0	91 896	0
IFRS 16	23 849	21 836	10 327	21 836
Obeskattade reserver	0	21 038	0	21 038
Värdering till verkligt värde	603	35 930	0	35 614
Övriga temporära skillnader	8 950	5 820	13 498	3 192
	122 656	**103 192**	**131 358**	**95 546**

Redovisat i rapport över finansiell ställning:	**2021-01-01–2021-12-31**	**2020-01-01–2020-12-31**
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	122 656	131 358
	122 656	131 358
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	-103 192	-95 546
	-103 192	-95 546
Uppskjutna skatteskulder(fordringar) netto	**19 464**	**35 812**

Avstämning av uppskjutna skatter	**2021-01-01–2021-12-31**	**2020-01-01–2020-12-31**
Ingående redovisat värde	**35 812**	**-70 654**
Valutakursdifferenser	-720	-521
IFRS 16	0	61
Skattekostnad/intäkt redovisade i resultaträkningen	-15 628	106 186
Utgående redovisat värde	**19 464**	**35 812**

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 2021 till 494 008 (494 008) tkr varar 434 390 (434 390) tkr hänförs till Sverige. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag om 91 896 (91 896) tkr har redovisats i koncernens balansräkning. Koncernens totala underskott uppgår till 743 016 (507 437) tkr 2021. Samtliga underskott i koncernen har inte aktiverats på grund av osäkerhet kring framtida nyttjanden.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367S7

Not 9 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar

	Fördärvade immateriella tillgångar			Internt utvecklade immateriella tillgångar	
2021-12-31	**Goodwill**	**Varumärke**	**Övriga teknik-baserade**	**Internt utvecklade**	**Total**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**930 401**	**169 925**	**44 024**	**54 064**	**1 198 414**
Nyanskaffningar	0	0	1 201	0	1 201
Internt utvecklade tillgångar	0	0	0	13 482	13 482
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	0	0
Valutakursdifferenser	0	0	-46	0	-46
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**930 401**	**169 925**	**45 179**	**67 546**	**1 213 051**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-30 810**	**-9 194**	**-40 004**
Årets avskrivningar	0	0	-6 761	-7 726	-14 487
Årets avyttringar och utrangeringar	0	0	0	0	0
Valutakursdifferenser	0	0	-31	0	-31
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-37 602**	**-16 920**	**-54 523**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**930 401**	**169 925**	**7 576**	**50 626**	**1 158 528**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

EH Group Ab
Årsredovisning 2021
Org.nr 556933-5678

20220708367S8

	Förvärvade immateriella tillgångar			Internt utvecklade immateriella tillgångar	
2020-12-31	**Goodwill**	**Varumärke**	**Övriga teknik - baserade**	**Internt utvecklade**	**Total**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**930 401**	**169 925**	**48 081**	**31 551**	**1 179 958**
Nyanskaffningar	0	0	180	0	180
Internt utvecklade tillgångar	0	0	0	22 513	22 513
Avyttringar och utrangeringar	0	0	-2 307	0	-2 307
Valutakursdifferenser	0	0	-1 931	0	-1 931
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**930 401**	**169 925**	**44 024**	**54 064**	**1 198 413**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-31 097**	**-899**	**-31 996**
Årets av- och nedskrivningar	0	0	-2 402	-8 295	-10 697
Årets avyttringar och utrangeringar	0	0	2 413	0	2 413
Årets nedskrivningar	0	0	0	0	0
Valutakursdifferenser	0	0	275	0	275
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-30 810**	**-9 194**	**-40 004**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**930 401**	**169 925**	**13 213**	**44 870**	**1 158 408**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708035759

Anskaffade hyresrätter, bestående av betalningar till tidigare hyresgäster vid övertagande av hyresavtal, har tidigare presenterats som immateriella anläggningstillgångar. Från och med 2021 har, med retroaktiv effekt, presentationen av dessa belopp ändrats till att utgöra en separat komponent inom leasade materiella anläggningstillgångar (nyttjanderättstillgångar). Det belopp som omklassificerats i rapporten över finansiell ställning per 2020-12-31 uppgår till 258 754 tkr.

För mer information se not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper.

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 hänför sig. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Goodwill 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.

Goodwill 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**
Varumärke	169 925	0	0	0	0	**169 925**
Övrigt	57 709	210	0	83	200	**58 202**
Totalt	656 303	31 748	237 500	83	232 894	**1 158 528**

Återvinningsbart belopp har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på budget 2021 och prognos med en tillväxttakt om 2,5 % efter prognosperioden.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 60

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden 2021:

2021	
EBITDA SE*	225,9 MSEK
EBITDA NO *	18,1 MNOK
EBITDA FI*	4,6 MEUR
EBITDA DK*	9,5 MDKK
EBITDA DE*	1,0 MEUR

Tillväxttakt 2022 – 2024	5,5 %
Evig tillväxttakt	2,5 %
Diskonteringsränta SE**	8,26 %
Diskonteringsränta NO**	9,37 %
Diskonteringsränta FI **	8,09 %
Diskonteringsränta DK**	8,01 %
Diskonteringsränta DE**	7,68 %

* Baseras på prognoser 2021 med individuella landspecifika tillväxttakter.
**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. Ledningen anser att inga rimliga förändringar i väsentliga antaganden som återvinningsvärdena är baserade på skulle medföra att nedskrivningsbehov uppkommer.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367761

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs både av ägda och av leasade tillgångar. Omklassificeringar för ett värde 258 754 tkr har skett från immateriella anläggningstillgångar till nyttjanderättstillgångar. För mer information, se not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper och Not 9 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar.

Nedan tabell avser en avstämning av det redovisade värdet av koncernens ägda tillgångar vid periodens början och slut. Se not 22 för upplysningar om koncernens nyttjanderättstillgångar.

2021-12-31

	Maskiner och verktyg	Inventarier och hyres-anpassningar	Nyttjanderätts tillgångar	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**99 115**	**1 678 651**	**2 949 317**	**4 727 083**
Nyanskaffningar	442	101 383	177 515	279 339
Avyttringar och utrangeringar	0	-20 445	-8 400	-28 845
Omvärderingar	0	0	296 546	296 546
Valutakursdifferenser	0	15 595	10 861	26 455
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**99 557**	**1 775 184**	**3 425 838**	**5 300 579**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-27 942**	**-684 206**	**-1 458 797**	**-2 170 945**
Årets avskrivningar	-8 260	-181 372	-424 444	-614 076
Avyttringar och utrangeringar	0	12 993	2 005	14 998
Omvärderingar	0	0	183 235	183 235
Valutakursdifferenser	0	-6 281	-18 804	-25 085
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-36 202**	**-858 866**	**-1 716 805**	**-2 611 873**
Ingående ackumulerade nedskrivningar		**-142 234**	**-11 588**	**-153 821**
Återföring av tidigare nedskrivningar		142 234	**11 588**	**153 821**
Årets nedskrivningar		-37 655	**-2 969**	**-40 624**
Utgående ackumulerade nedskrivningar		**-37 655**	**-2 969**	**-40 624**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**63 355**	**878 663**	**1 706 064**	**2 648 082**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708362762

Under 2021 återförs tidigare gjort nedskrivning på materiella anläggningstillgångar med 153 821 tkr varav 7344 tkr är förbättringar på annans fastighet, 11 588 tkr nedskrivning på nyttjanderätter på leasade fastigheter och 134 890 tkr är inventarier. 2021 görs även nya nedskrivningar på totalt 40 624 tkr där nedskrivning på nyttjanderätter är 2 969 tkr, nedskrivning på förbättringar på annans fastighet är 3 172 tkr och resterande 34 483 tkr är nedskrivning på inventarier.

Under 2021 har en ny bedömning gjorts av nyttjandeperioden för hyresgästanpassningar. Nyttjandeperioden har harmoniserats med gällande hyreskontraktstid inom ramen för IFRS16. Förändringen innebär att installationer ändras från tidigare maximalt 20 år till maximalt 10 år. Den uppkomna engångseffekten på 3 059 tkr redovisas som avskrivning via årets resultat och finns i koncernbolag i Sverige och Danmark.

2020-12-31	**Maskiner och verktyg**	**Inventarier och hyres-anpassningar**	**Nyttjanderätts tillgångar**	**Total**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**102 886**	**1 874 959**	**2 883 241**	**4 861 086**
Nyanskaffningar	737	138 136	302 575	441 448
Avyttringar och utrangeringar	-4 508	--289 130	-166 886	-460 524
Omklassificeringar	0	-10 465	0	-10 465
Valutakursdifferenser	0	-34 808	-69 616	-104 424
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**99 115**	**1 678 651**	**2 949 314**	**4 721 121**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-20 636**	**-785 202**	**-1 202 536**	**-2 008 374**
Årets av och nedskrivningar	-8 343	-152 806	-421 685	-582 834
Avyttringar och utrangeringar	1 037	91 199	132 802	225 038
Omklassificering	0	10 465	0	10 465
Valutakursdifferenser	0	9 903	29 654	39 557
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-27 942**	**-826 441**	**-1 461 765**	**-2 316 148**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**71 174**	**852 213**	**1 487 549**	**2 410 936**

Under 2020 görs nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar med 153 821 tkr varav 7 344 tkr är förbättringar på annans fastighet, 11 588 tkr nedskrivning på nyttjanderätter på leasade fastigheter och 134 890 tkr är nedskrivning av inventarier.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708836763

Not 11 Kundfordringar

	2021	2020
Kundfordringar	65 414	39 176
Reserv för osäkra fordringar	-2 316	-372
Kundfordringar, netto	**63 098**	**38 804**

Åldersanalys av kundfordringar	**2021**	**2020**
Ej förfallna fordringar	54 793	26 689
Förfallna men ej nedskrivna:		
<30 dagar	6 960	5 030
31 - 60 dagar	2 020	1 349
61 - 90 dagar	1 384	2 007
>90 dagar	256	4 101
Summa	**65 414**	**39 176**
Reservering för osäkra kundfordringar	-2 316	-372
Summa	**63 098**	**38 804**

Reservering för osäkra kundfordringar	**2021**	**2020**
Ingående balans	-372	-327
Nya reserver redovisade över resultaträkningen	-2 316	-372
Utnyttjande av reserv hänförlig till konstaterade kundförluster	372	327
Utgående balans	**-2 316**	**-372**

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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708836764

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 eget kapital-instrument som inte innehas för handel. Detta val görs investering för investering.

2021-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	0	63 098	63 098
Övriga fordringar	0	19 895	19 895
Derivatinstrument	1 711		1 711
Likvida medel	0	217 378	217 378
Summa	**1 711**	**300 371**	**302 082**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Räntebärande skulder	0	2 813 990	2 813 990
Leverantörsskulder	0	390 977	390 977
Övriga skulder	0	266 414	266 414
Förskott från kunder	0	78 738	78 738
Skulder till moderbolag	0	32 650	32 650
Summa	**0**	**3 582 769**	**3 582 769**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 65

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	10 553	10 553
Derivatinstrument	0	0	0
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**

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 1 711 (-1 743) tkr.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367766

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 1 743 (-1 742) 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 2020 har koncernen per den 31 december 2021 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 2021-12-31	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:

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 67

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

Följande kovenant rapporteras kvartalsvis till banken (återupptas september 2022):
Net Debt to EBITDA

Följande kovenant rapporteras månadsvis till banken (upphör september 2022):
Minimum likviditetsnivå på 200 MSEK

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 förfallodagar är väsentliga för att förstå tidpunkterna för framtida kassaflödena. Det finns inga finansiella skulder kopplade till derivatinstrument per den 31 december 2021. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, diskonterade kassaflödena och inkluderar inte ränta.

2021-12-31	<3 månader	3 månader - 1 år	1-2 år	2-5 år	<5 år	**Totalt**
Räntebärande skulder	91 731	275 192	1 701 443	663 580	82 045	**2 813 990**
Leverantörsskulder	390 977	0	0	0	0	**390 977**
Övriga skulder	97 091	169 323	0	0	0	**266 414**
Förskott från kunder	78 738	0	0	0	0	**78 738**
Skulder till moderbolag	32 650	0	0	0	0	**32 650**
Totalt	**691 188**	**444 515**	**1 701 443**	**663 580**	**82 045**	**3 582 769**

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.

20220708367768

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.

	2021	2020
Total upplåning (Not 16)	2 813 990	2 524 868
Avgår: likvida medel (Not 14)	-217 378	-60 535
Nettoskuld	2 596 612	2 464 333
Totalt eget kapital	371 648	417 920
Summa kapital	2 224 964	2 882 253
Skuldsättningsgrad	**85,7 %**	**85,5 %**

Not 13 Varulager, Övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Övriga fordringar	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar avseende mervärdesskatt	4 005	6 770
Fordringar på skattekontot	1 268	4 639
Fordringar på leverantörer	5 145	0
Övriga poster	9 478	29 743
Belopp vid årets utgång	**19 895**	**41 152**

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda försäkringar	3 798	536
Upplupet leverantörsstöd	319	813
Incitamentsprogrammet	7 897	0
Depositioner	14 370	15 355
Övriga poster	3 239	3 660
Belopp vid årets utgång	**29 623**	**20 364**

Varulager	2021-12-31	2020-12-31
Råvaror	46 175	58 524
Färdiga varor	13 217	11 631
Belopp vid årets utgång	**59 392**	**70 155**

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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367 69

Not 14 Likvida medel

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

Likvida medel	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Kassa och bank	217 378	60 535
Belopp vid årets utgång	**217 378**	**60 535**

Not 15 *Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter*

Övriga skulder	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Momsskuld	20 753	5 179
Anstånd SKV	169 324	86 433
Avdragen skatt på personalens löner	32 955	22 115
Övriga kortfristiga skulder	43 382	64 090
Belopp vid årets utgång	**266 414**	**177 817**

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Upplupna löner	88 894	86 143
Upplupna semesterlöner	90 168	82 960
Upplupna sociala avgifter	50 098	46 610
Upplupna pensionsavgifter	8 988	11 415
Upplupna omsättningshyror	16 092	10 889
Upplupna fastighetskostnader	26 187	29 046
Förutbetalda intäkter	2 452	192
Upplupna räntekostnader	11 252	6 374
Övriga upplupna kostnader	56 733	40 024
Belopp vid årets utgång	**350 863**	**313 653**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367770

Not 16 Räntebärande skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Långfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	1 197 738	1 095 691
Leasing	1 133 754	850 872
Finansieringskostnader*	-2 873	-4 902
Summa långfristig upplåning	**2 328 619**	**1 941 661**
Kortfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	120 477	199 957
Kortfristig del av leasingskulden	366 922	385 278
Finansieringskostnader*	-2 028	-2 028
Summa kortfristiga skulder	**485 371**	**583 207**
Summa upplåning	**2 813 990**	**2 524 868**

* Finansieringskostnader periodiseras över krediternas löptider.

Bankavtalet ger en total tillgänglig lånefacilitet om 1 444 (1 395) MSEK och lämnar därmed ett finansieringsutrymme på 190 (110) MSEK vid årsskiftet.

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

	2021-12-31	2020-12-31
9 månader eller mindre	2 813 990	2 524 868
Summa	**2 813 990**	**2 524 868**

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

	Redovisat värde 2021-12-31	Verkligt värde 2021-12-31	Redovisat värde 2020-12-31	Verkligt värde 2020-12-31
Banklån	1 197 738	1 197 738	1 095 691	1 095 691
Leasingskuld	1 133 754	1 133 754	850 872	850 872
Summa	**2 331 492**	**2 331 492**	**1 946 563**	**1 946 563**

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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367771

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

Valuta	2021-12-31	2020-12-31
SEK	931 586	831 586
EUR	26 000	26 000

I tabellen nedan sammanfattas återbetalningsplanen för långfristiga skulder

Förfallotider för långfristiga banklån är enligt följande:

Förfallotid	2021-12-31	2020-12-31
Mellan 1 och 2 år	1 582 994	269 234
Mellan 2 och 5 år	663 580	1 502 936
Senare än 5 år	82 045	174 392
Summa	**2 328 619**	**1 946 563**

Checkräkningskredit

Beviljad kredit	2021-12-31	2020-12-31
Koncernen	310 000	310 000
Utrymme	**189 523**	**110 043**

120 477 tkr (199 957 tkr) av checkräkningskrediten är utnyttjad per 2021-12-31.

Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	2021-12-31	2020-12-31
Pantsatta bankkonto	1 975	1 975
Företagsinteckningar	195 836	152 170
Aktier i dotterföretaget	1 061 686	1 159 127
	1 259 497	**1 313 272**

I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet uppgående till 1 061 686 (1 159 127) tkr. De säkerheter som ställts för lånen är aktier i dotterbolag, angivna belopp avser det koncernmässiga värdet av aktier i dotterbolag.

Leasingskuld

Löptidsanalys

	Hyreslokaler	Bilar	Övrig utrustning	Summa
Inom 1 år	362 172	3 113	1 638	366 923
Mellan 1 till 2 år	386 774	1 355	0	388 129
Mellan 2 till 3 år	315 902	0	0	315 902
Mellan 3 till 4 år	216 565	0	0	216 565
Mellan 4 till 5 år	131 113	0	0	131 113
Senare än 5 år	82 045	0	0	82 045
Summa	**1 494 571**	**4 468**	**1 638**	**1 500 677**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367772

	UB 2020	Kassaflöde från finansierings-verksamheten	Anskaff-ningar	Upplösning upplägg-ningsavgift	Effekt av ändrad valuta-kurs	UB 2021
Skulder till kreditinstitut	**1 288 718**	-75 423	100 000	-2 028	2 046	**1 313 313**
Leasingskulder	**1 236 150**	110 461	147 267	0	6 799	**1 500 677**
Totalt	**2 524 868**	**35 038**	**247 267**	**-2 028**	**8 845**	**2 813 990**

Not 17 Eget kapital

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal egistrerade aktier	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 1 januari 2020	52	52	865 511	**865 563**
Per 31 december 2020	52	52	865 511	**865 611**
Per 31 december 2021	52	52	1 035 511	**1 035 511**

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 2021	**70 737**
Tillkommande förskott	78 738
Upplöst till intäkter	-70 737
Per 31 december 2021	**78 738**

Förskotten består av:	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Kortfristig del	78 737	70 737
Summa	**78 737**	**70 737**

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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367773

Not 19 Justering för icke kassaflödespåverkande poster

Icke kassaflödespåverkande poster	2021	2020
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	610 500	632 487
Årets återföringar av nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-153 821	0
Årets nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	40 624	153 821
Summa	**497 303**	**786 308**

Transaktioner som inte medför betalningar	2021	2020
Förvärv av tillgång genom lease	446 451	292 297
Summa	**446 451**	**292 297**

Not 20 Åtaganden

Investeringsåtaganden

	2021-12-31	2020-12-31
Kaffebönor*	105 046	71 961
	105 046	**71 961**

Koncernen har per den 31 december 2021 förbundit sig att under 2022 och framåt köpa kaffebönor för 105 046 (71 961) tkr.

Not 21 Eventualförpliktelser

Koncernen har eventualförpliktelser avseende 47 634 (58 199) tkr som uppkommit i den normala affärsverksamheten.

Eventualförpliktelser	2021-12-31	2020-12-31
Hyresgarantier	41 666	51 957
Skattegaranti	5 968	6 242
	47 634	**58 199**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367774

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 intäktsfört hyresrabatter relaterade till Covid-19 pandemin där man valt att utnyttja lättnadsregler enligt IFRS16.

Nyttjanderättstillgång
2021-12-31

Tkr	Fastigheter	Annan utrustning	Fordon	Summa
Avskrivningar under året	-417 972	-3 205	-3 267	-424 444
Utgående balans	1 699 228	2 137	4 700	1 706 065

Nyttjanderättstillgång
2020-12-31

Tkr	Fastigheter	Annan utrustning	Fordon	Summa
Avskrivningar under året	-413 364	-3 114	-5 207	-421 685
Utgående balans	1 463 851	5 191	18 507	1 487 550

Tillkommande nyttjanderättstillgångar ("Additions to right-of-use assets") under 2021 uppgick till 177 515 (135 689) tkr. I detta belopp ingår anskaffningsvärdet för under året nyanskaffade nyttjanderätter för 27 610 (10 278) tkr.

Omklassificeringar har för ett värde 253 282 (258 754) tkr skett från immateriella anläggningstillgångar till nyttjanderättstillgångar per datum 31 december 2020.

För mer information, se Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper och Not 9 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar.

Leasingskulder

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristiga	366 922	385 277
Långfristiga	1 133 754	850 873
Leasingskulder som ingår i rapporten över finansiell ställning	**1 500 677**	**1 236 150**

För löptidsanalys av leasingskulderna, se not 14 Räntebärande skulder.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367775

Belopp redovisade i resultatet

IFRS 16

Tkr	**2021**	**2020**
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-424 444	-398 391
Ränta på leasingskulder	-52 269	-32 416
Variabla leasingavgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden såsom fastighetsskatt, omsättningshyra diverse gemensamma kostnader samt kostnader för korttids leasar.	-50 034	-13 718

Belopp redovisade i rapporten över kassaflöden

Tkr	**2021**	**2020**
Summa kassautflöden hänförliga till leasingavtal	-422 209	-379 693

Ovanstående kassautflöde inkluderar såväl belopp för leasingavtal som redovisas som leasingskusld, 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 tre till tio 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 hänför sig 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 18 månader bedöms förlängas med en förlängningsperiod, förutom för avtal i strategiska lägen som bedöms förlängas med två förlängningsperioder. Coffee shops som presterar under satta mål placeras på en bevakningslista (även kallad för "watch list"). Om en coffee shop är med på bevakningslistan, gör Koncernen en bedömning att leasingavtalet inte kommer att förlängas. Redovisad leasingskuld för koncernens hyreskontrakt uppgår till 1 494 571 (1 211 209) tkr.

Annan leasing
Koncernen leasar betalterminaler till sina coffee shops. Leasingavtalen har normalt en löptid på 4 år. Redovisad leasingskuld för dessa avtal uppgår till 1 638 (4 702) tkr.

Koncernen leasar bilar. Löptiden på leasingavtal för bilar brukar uppgå till 3 år. Redovisad leasingskuld för dessa avtal uppgår till 4 468 (20 239) tkr.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367776

Not 23 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång

Spridningen av omikron-varianten av COVID-viruset, den så kallande "fjärde vågen", började ha en märkbar påverkan på bolaget i december 2021 med återinförda restriktioner för restaurang- och cafébranschen. Den fjärde vågen hade en fortsatt påverkan i januari och februari 2022. Men med den höga vaccinationsgraden och den minskade belastningen på sjukvården har beslutet tagits i flertalet av de nordiska länderna att inte längre klassa COVID-19 som en samhällsfarlig och allmänfarlig sjukdom. Danmark var det första stora landet att officiellt tillkännagöra slutet av pandemin i sitt land, vilket skedde 1 februari 2022. Norge följde mitten av februari och i början av mars tog Sverige tog bort alla restriktioner och rekommendationer kring hemarbete och begränsning av sociala kontakter. Per april 2022 har nästan alla restriktioner lyfts i Finland, medan Tyskland fortsatt har krav på användning av ansiktsmask, COVID-pass samt begränsning av sittplatser vid inomhusservering.

Med de släppta COVID-restriktionerna i Norden har mobiliten i samhället börjat återgå till nivåer innan pandemin vilket resulterat i en tydlig ökning av gäster till bolagets caféer i slutet av första kvartalet 2022. Bolagets förväntan för 2022 är att gästflödet till kedjans kaféer fortsatt kommer att vara negativt påverkat i jämförelse med gästflödet innan pandemin, men att denna negativa effekt successivt kommer att avta under året.

Ledningen är fortsatt vaksam och övervakar noga den operativa verksamheten och bolagets finansiella ställning. Bolaget har åberopat den av Skatteverket erbjudna möjligheten att för ytterligare anstånd med betalning av sociala avgifter och moms tillhörande verksamhetsåret 2020 samt 2021, vilket bidrar till bolagets likviditetsförsörjning under 2022. Finansieringen som 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 bedöms tillräckliga för att säkra bolagets kassaflöde utan ytterligare behov av finansiellt stöd under de kommande 12 till 18 månaderna efter upprättande av årsredovisningen.

Ledningens bedömning är att de geopolitiska spänningarna som under första kvartalet 2022 resulterat i krig i Ukraina indirekt kan påverka koncernens verksamhet. Koncernen har inga tillgångar i eller direkta affärsförbindelser med vare sig Ukraina eller Ryssland och eventuella påverkningar på Espresso Houses verksamhet är därmed av indirekt karaktär. Eventuella påverkningar på logistikflöden, inflation, valutakurser och räntor med anledning av geopolitiska oroligheter kan leda till effekter på bolagets finansiella resultat och ställning.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367777

Resultaträkning moderbolaget

Tkr	Not	2021-01-01-2021-12-31	2020-01-01-2020-12-31
	1		
Övriga rörelseintäkter		2 647	1 251
Aktiverat arbete för egen räkning		13 482	5 892
Summa rörelsens intäkter	2	**16 129**	**7 143**
Personalkostnader	3	-47 924	-32 935
Övriga externa kostnader	4	-112 093	-273 629
Avskrivningar	7, 8	-12 181	-8 575
Summa rörelsens kostnader		**-172 198**	**-315 139**
Rörelseresultat		**-156 069**	**-307 996**
Finansiella intäkter	5	11 382	30 733
Finansiella kostnader	5	-56 426	-48 948
Resultat från finansiella poster		**-45 044**	**-18 215**
Lämnat koncernbidrag		-62 250	-27 000
Bokslutsdispositioner		**-62 250**	**-27 000**
Resultat före skatt		**-263 363**	**-353 212**
Skatt	6	-232	68 202
Årets resultat		**-263 596**	**-285 010**

Rapport övrigt totalresultat moderbolaget

Tkr	Not	2021-01-01-2021-12-31	2020-01-01-2020-12-31
Årets resultat		**-263 596**	**-285 010**
Övrigt totalresultat		**0**	**0**
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		**0**	**0**
Årets totalresultat		**-263 596**	**-285 010**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367778

Balansräkning

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7	55 962	53 455
Materiella anläggningstillgångar	8	1 154	434
		57 116	**53 889**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	1 329 683	1 324 129
Uppskjuten skattefordran	6	70 011	70 011
Fordringar hos koncernföretag	11	306 939	351 055
		1 706 633	**1 745 195**
Summa anläggningstillgångar		**1 763 749**	**1 799 084**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		7 767	3 467
Skattefordringar		1 542	983
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	3 261
		9 309	**7 711**
Kassa och bank		149 154	445
Summa omsättningstillgångar		**158 463**	**8 156**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 922 212**	**1 807 240**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367779

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	12		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		52	52
Fond för utvecklingsutgifter		50 626	53 711
		50 678	**53 763**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		467 810	467 810
Balanserat resultat		150 081	262 005
Årets resultat		-263 596	-285 010
		354 295	**444 805**
Summa eget kapital		**404 973**	**498 568**
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	10	774 864	770 790
Skulder till koncernföretag	11	703 571	449 351
Summa långfristiga skulder		**1 478 435**	**1 220 141**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	10	0	57 713
Leverantörsskulder		2 257	5 703
Övriga skulder		11 734	6 902
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	24 814	18 213
Summa kortfristiga skulder		**38 804**	**88 531**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 922 212**	**1 807 240**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367780

Rapport över kassaflöden moderbolaget

Tkr	Not	2021-01-01-2021-12-31	2020-01-01-2020-12-31
	1		
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat		-156 069	-307 996
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	15	12 181	8 575
		-143 888	**-299 421**
Erhållen ränta		11 381	15 265
Erlagd ränta		-35 039	-33 480
Betald inkomstskatt		-559	-163
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**-168 105**	**-317 799**
Förändring av rörelsekapital			
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		105 329	126 504
Ökning/Minskning av rörelseskulder		204 492	105 290
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**141 717**	**231 794**
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-14 554	-22 160
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-853	-310
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-15 407**	**-22 470**
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Upptagna lån		0	50 491
Amortering av lån		-147 600	0
Erhållet kapitaltillskott		170 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**22 400**	**50 491**
Årets kassaflöde		**148 709**	**-57 985**
Likvida medel vid årets början		445	58 430
Likvida medel vid årets slut		**149 154**	**445**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367781

Rapport över förändring eget kapital moderbolaget

Tkr	Not 11	Aktie-kapital	Fond för utv.utg.	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2021		**52**	**53 711**	**467 810**	**262 005**	**-285 010**	**498 568**
Årets resultat						-263 596	-263 596
Övrigt totalresultat						0	0
Summa Totalresultat							
Disposition av årets resultat					**-285 010**	**285 010**	**0**
Avsättning till utvecklingsfond			**-3 085**		**3 085**		**0**
Aktieägartillskott					**170 000**		**170 000**
Per 31 december 2021		**52**	**50 626**	**467 810**	**150 080**	**-263 596**	**404 973**

Tkr	Not 11	Aktie-kapital	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**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708036782

Moderbolaget, EH Group AB, noter

Not 1 Moderbolagets redovisningsprinciper

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 redovisningsprinciper
Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinciper under 2021 förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

IFRS 16 Leasingavtal
Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16, i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingskulder i balansräkningen.

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 2021.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Moderföretaget redovisar erhållna och lämnade koncernbidrag, som kan jämställas 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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367783

Not 2 Rörelsens intäkter

Moderbolaget är ett holdingbolag och övriga rörelseintäkter 2021 och 2020 avser till 100 % koncernintern fakturering.

Not 3 Löner och ersättningar till anställda och övriga arvoden

Löner och andra ersättningar per styrelse och övriga anställda

	2021			2020		
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions-kostnader
Övriga anställda	30 787 (0)	11 422	5 715	24 713 (0)	8 487	3 225
Moderbolaget totalt	**30 787 (0)**	**11 422**	**5 715**	**24 713 (0)**	**8 487**	**3 225**

Könsfördelning i moderbolaget för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2021		2020	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	2	2	2	2
Moderbolaget	**2**	**2**	**2**	**2**

Medelantal anställda

	2021		2020	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
	50	16	49	10

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.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367784

År 2021 nyemitterades aktier i Espresso House Holding AB för anställda inom Espresso Houses incitamentprogram. Betalningen för aktierna betalades för den anställdes räkning som en del av den anställdes lön. Programmet har ett intjäningsvillkor om tre år. Personalkostnader relaterade till nyemitterade aktier till anställda inom EH Group AB är 3 472 tkr och antal nyemitterade aktier är 8 038 styck.

Not 4 Revisionsarvode

Revisionsarvodet bärs av moderbolaget EspressoHouse Holding AB.

Not 5 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	2021	2020
Ränteintäkter från dotterföretag	13 262	15 266
Övriga ränteintäkter	5 403	15 467
Summa	**18 665**	**30 733**

Finansiella kostnader	2021	2020
Räntekostnader	-42 971	-24 537
Övriga finansiella kostnader	-3 750	-8 060
Räntekostnader till koncernföretag	-16 988	-16 350
Valutakursdifferenser		
Summa	**-63 709**	**-48 948**

Not 6 Skatter

	2021	2020
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	- 232	0
Summa aktuell skatt:	**- 232**	**0**

Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-513	-333
Uppkomst av underskottsavdrag	0	68 535
Utnyttjande av tidigare aktiverat underskottsavdrag	281	0
Inkomstskatt	**-232**	**68 202**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367B5

Avstämning av effektiv skattesats	2021	2020
Resultat före skatt	-263 363	-337 361
Skatt beräknad med svensk skattesats 20,6 % (21,4 %)	54 253	72 195
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-47	-310
Skatt hänförlig till tidigare år	-232	0
Omvärdering ändrad skattesats	0	-3 099
Ökning av kvarstående negativt räntenetto utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-8 916	0
Skatteeffekt till följs av ej aktiverad underskott	-45 290	0
Värdering av tidigare års underskottsavdrag	0	-584
Total skattekostnad	**-232**	**68 202**

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 (70 011) 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 under ett tidsperspektiv på 4 år.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367B6

Not 7 Immateriella anläggningstillgångar

2021-12-31	Dataprogram, websida samt liknande immateriella tillgångar	Koncept-utveckling	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**64 022**	**992**	**65 014**
Internt utvecklade tillgångar	0	720	720
Nyanskaffningar	13 835	0	13 835
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**77 857**	**1 712**	**79 569**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-11 345**	**-214**	**-11 559**
Årets avskrivningar	-11 784	-264	-12 047
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-23 129**	**-478**	**-23 607**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**54 728**	**1 234**	**55 962**

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**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367787

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

2021-12-31	Inventarier & installationer	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**510**	**510**
Nyanskaffningar	853	853
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**1 363**	**1 363**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-76**	**-76**
Årets avskrivningar	-133	-133
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-209**	**-209**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**1 154**	**1 154**

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**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367883

Not 9 Andelar i koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	1 324 129	1 119 129
Förvärv	0	0
Aktieägartillskott	5 554	205 000
Utgående redovisat värde	**1 329 683**	**1 324 129**

Dotterföretagen och dotterdotterföretagen inom koncernen förtecknas i tabellen nedan.

Koncernföretag	Antal andelar	Kapital/ röster (%)	2021-12-31	2020-12-31
Espresso House Sweden AB	61 845	100/100	785 952	785 952
Espresso House Norge AS	1 000	100/100	71 707	71 707
Espresso House Finland Oy	1 000	100/100	5 581	27
Espresso House Denmark AS	5 325	100/100	268 399	268 399
Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB	1 000	100/100	142 177	142 177
Espresso House Holding Germany Gmbh	1 000	100/100	55 867	55 867
Bokfört värde			**1 329 683**	**1 324 129**

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

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367B9

Not 10 Räntebärande skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Långfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	777 738	775 691
Finansieringskostnader*	-2 874	-4 901
Summa långfristig upplåning	**774 864**	**770 790**
Kortfristig upplåning		
Banklån (rörlig ränta)	0	59 741
Finansieringskostnader*	**0	**-2 028
Summa kortfristiga skulder	**0**	**57 713**
Summa upplåning	**0**	**828 503**

*Finansieringskostnader periodiseras över krediternas löptider.
** Redovisas som förutbetald kostnad

Nedan sammanställs förfallotidpunkter för räntebärande skulder:

Skulder till kreditinstitut	2021-12-31	2020-12-31
6 månader eller mindre	0	0
6-12 månader	0	57 713
1-5 år	774 864	770 790
Mer än 5 år	0	0
	774 864	**828 503**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367790

Not 11 Transaktioner med närstående

Av moderbolagets försäljning avser 100 (100) % koncernintern fakturering. I moderbolagets rörelsekostnader ingår koncerninterna inköp med 69 844 (245 582) tkr.

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

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

Utlåning till närstående parter	2021-12-31	2020-12-31
Fordran på koncernbolag	282 116	307 601
Fordran på moderbolag	24 823	43 454
	306 939	351 055

Inlåning från närstående parter	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till koncernbolag	678 487	449 351
Skulder till moderbolag	25 084	0
	703 571	449 351

Not 12 Eget kapital

Aktiekapital
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. För vidare beskrivning, se koncernens Not 19.

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

Not 13 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2021	2020
Aktier i dotterföretag	1 329 683	1 324 129
Summa	**1 329 683**	**1 324 129**

EH Group AB har gått i borgen för samtliga lån till SEB inom EH Group koncernen uppgående till 1 197 738 (1 095 691) tkr.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708367791

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna semesterlöner	4 965	4 100
Upplupna sociala avgifter	4 380	1 996
Upplupna pensionsavgifter	445	1 849
Upplupna räntekostnader	7 119	5 383
Övriga upplupna kostnader	7 905	4 885
Belopp vid årets utgång	**24 814**	**18 213**

Not 15 Justering för icke kassaflödespåverkande poster

Icke kassaflödespåverkande poster	2021	2020
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12 181	8 575
Summa	**12 181**	**8 575**

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708836792

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	467 809 534
Balanserat resultat	150 080 957
Årets resultat	-263 595 506
Kronor	**354 294 984**

I ny räkning balanseras

Kronor	**354 294 984**

Stockholm den 2022-04-30

DocuSigned by:
3CAC0C400535IBF...

John Nylén
Styrelseordförande

DocuSigned by:
355E1ED9E42D470...

Tomas Ekroth
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2022-04-30

KPMG AB

DocuSigned by:
Camilla Alm Andersson
1F9B390D820F4A2...

Camilla Alm-Andersson
Auktoriserad revisor

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708836793

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i EH Group AB, org. nr 556903-5578

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för EH Group AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

DocuSign Envelope ID: B12C0C23-EF90-4412-9AE1-010658C0FC61

20220708136794

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för EH Group AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Malmö den 30 april 2022

KPMG AB

DocuSigned by:
Camilla Alm Andersson
1F9B396D826F4A2...

Camilla Alm Andersson

Auktoriserad revisor