20230609S1976

Styrelsen för

EspressoHouse Holding AB

Org.nr 559014-3730

avger härmed

årsredovisning

och

koncernredovisning

för räkenskapsåret 2022

Undertecknad styrelseledamot i EspressoHouse Holding AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställts på årsstämma den 5 maj 2023. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition i moderbolaget.

Stockholm den 5 maj 2023

Anssi Thureson

2023060916577

Styrelsen för

EspressoHouse Holding AB

Org.nr 559014-3730

avger härmed

årsredovisning

och

koncernredovisning

för räkenskapsåret 2022

20230609031978

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse 4
Resultaträkning koncernen 12
Rapport övrigt totalresultat koncernen 13
Rapport över finansiell ställning koncernen 14
Rapport över kassaflöden koncernen - indirekt metod 16
Rapport över förändring eget kapital koncernen 17
Koncernens noter 18
Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper 18
Not 2 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden 29
Not 3 Geografisk marknad 30
Not 4 Ersättning till revisorer 31
Not 5 Löner och ersättningar samt antal anställda 31
Not 6 Finansiella intäkter och kostnader 33
Not 7 Skatt på årets resultat 34
Not 8 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar 36
Not 9 Materiella anläggningstillgångar 39
Not 10 Varulager, övriga fordr., förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 41
Not 11 Kundfordringar 42
Not 12 Likvida medel 42
Not 13 Eget kapital 43
Not 14 Räntebärande skulder 43
Not 15 Förskott från kunder 46
Not 16 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 47
Not 17 Justering för icke kassaflödespåverkande poster 47
Not 18 Åtaganden 48
Not 19 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 48
Not 20 Leasing 48
Not 21 Transaktioner med närstående 50
Not 22 Finansiella instrument och finansiell riskhantering 51
Not 23 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång 55
Resultaträkning moderbolaget 56

20230609031979

Rapport övrigt totalresultat moderbolaget 56
Balansräkning moderbolaget 57
Kassaflödesanalys moderbolaget 59
Rapport över förändring eget kapital moderbolaget 60
Moderbolaget, EspressoHouse Holding AB, noter 61
Not 1 Moderbolagets redovisningsprinciper 61
Not 2 Rörelsens intäkter 62
Not 3 Löner och ersättningar till anställda och övriga arvoden 62
Not 4 Revisionsarvode 63
Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande intäkter och räntekostnader och liknande kostnader 64
Not 6 Skatt på årets resultat 64
Not 7 Immateriella anläggningstillgångar 65
Not 8 Materiella anläggningstillgångar 66
Not 9 Andelar i koncernföretag 67
Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 68
Not 11 Justering för ej likviditetspåverkande poster 68
Not 12 Transaktioner med närstående 68
Not 13 Likvida medel – moderbolaget 69
Not 14 Eget kapital 69
Not 15 Händelser efter balansdagen 69
Not 16 Förslag till vinstdisposition 70

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

20230609031980

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för EspressoHouse Holding AB, org nr 559014-3730 med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2022.

Koncernförhållande
Koncernen består av dotterbolaget EH Group AB (556903-5578) samt verksamhetsbolagen Espresso House Sweden AB (556507-7160), Espresso House Norge AS (911592770), Espresso House Finland OY (2663296-2), Espresso House Denmark A/S (10011663), Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB (556657-9446), Johan & Nyström OY (2378179-4), Espresso House Germany GmbH & Co. KG (HRA101773), Espresso House Germany Holding GmbH (HRB145219), Espresso House Germany Management GmbH (HRB93061) samt det vilande bolaget Espresso House Norge Drift AS (979 800 304). Moderbolaget EspressoHouse Holding AB ägs till 97,27 % (96,87 %) av Espresso House HoldCo B.V (63547589). Espresso House HoldCo B.V. ägs till 100% av Pret Panera III G.P. (7211660) med säte i USA.

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 Denmark A/S, i juli 2015. Johan & Nyström förvärvades i januari 2016. Balzac, numera Espresso House Germany GmbH & Co.KG, förvärvades 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 258 (256) caféer, i Norge 61 (57) caféer, i Finland 78 (68) caféer, i Danmark 68 (60) caféer och i Tyskland 40 (38) caféer vid utgången av 2022. 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 Espresso House caféer främst i Oslo, Bergen och Trondheim, men också mindre städer som Hamar. I Finland ligger caféerna främst i Helsingfors, men Espresso House har med stor framgång expanderat i mindre städer. I Danmark är Espresso House rikstäckande men den huvudsakliga närvaron är i Köpenhamn. I Tyskland ligger koncernens caféer främst i Hamburg, men även i Berlin och flertalet andra städer.

Dotterbolaget Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB bedriver kafferosteri jämte handel med kaffe och te, samt driver 2 caféer i egen regi i Stockholm, och 1 i Helsingfors.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
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. Med den höga vaccinationsgraden och den minskade belastningen på sjukvården har under 2022 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 hävdes alla restriktioner under första kvartalet 2022, medan restriktioner fortfarande begränsade restaurang- och cafébranschen i Tyskland och till en mindre grad Finland en längre period in i 2022.

Per den 31 december 2022 har Espresso House totalt 164 MSEK i beviljade betalningsanstånd i de svenska koncernbolagen. Av totalt 164 MSEK skulle 136 MSEK falla till betalning 2023, 2 MSEK år 2024 och 26 MSEK år 2025. I mars 2023 fick Espresso House beviljat ytterligare betalningsanstånd på 108 MSEK av totalt 164 MSEK för uppskjutna sociala avgifter och moms

20230609031981

från 2020 och 2021 i de svenska koncernbolagen. Det fanns även 5 MDKK i betalningsanstånd i Espresso House Denmark A/S som är förlängda fram till mars 2024 med månadsvis avbetalning. Dessa förlängningar av anstånd har förbättrat verksamhetens likviditetsposition under 2022 och kommer även göra kommande perioder.

Balzac Coffee Company GmbH & Co. KG har under 2022 namnändrats till Espresso House Germany GmbH & Co. KG. Planen för konvertering till varumärket Espresso House påbörjades 2017 och den 31 december 2022 fanns 1 (5) café kvar i Tyskland under varumärket Balzac.

Den 30 juni 2021 mottogs besked från SKAT (danska skattemyndigheten) att de anser att Espresso House Denmark A/S beskattningsbara inkomst för perioden 2015-2018 bör ökas med anledning av EspressoHouse Holding ABs förvärv av bolaget. Espresso House har starkt motsatt sig denna slutsats som SKAT har dragit och en överklagningsprocess inleddes under 2021. Under 2022 har Espresso House ansökt om Mutual Agreement Process hos danska SKAT samt svenska Skatteverket, men ärendet har ännu inte prövats. Bolaget har beviljats betalningsanstånd för den tillkommande beskattningen.

Covid-19 pandemin har under delar av 2022 haft påverkningar på Espresso House verksamhet, resultat och kassaflöde. Espresso House fortsätter med veckovisa prognoser för verksamheten, att planera driftskostnader och att säkerställa koncernens kassaflöde och likviditet. Erfarenheterna som skaffades under de första åren av pandemin utgör en stark grund för Espresso House att navigera de utmaningar som pandemin har haft i koncernens verksamhet. Espresso House har under året fortsatt dialogen med hyresvärdar för möjlighet till fortsatta hyreslättnader och en gemensam väg framåt.

Den negativa påverkan som restriktioner och nedstängningarna haft på verksamheten 2022 har inte varit i samma magnitud jämfört med 2020 och 2021 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 delar av verksamhetsåret 2022. Sammantaget har det däremot varit möjligt att hålla öppet i större utsträckning under 2022 jämfört mot 2020 och 2021 vilket återspeglas i ökade intäkter i jämförelse mot föregående år.

Under 2022 har även kaffeabonnemanget som lanserades under hösten 2020 fått en betydligt bredare kundkrets. Espresso House lojalitetsprogram har fortsatt att växa under året och kundnöjdheten har varit på en mycket hög nivå.

Ledningens bedömning är att de geopolitiska spänningarna som under första kvartalet 2022 resulterat i krig i Ukraina indirekt har påverkat 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.

Under 2022 har Espresso House påverkats av stigande inflation och räntenivåer. Högre energipriser påverkar också koncernen och det är inte enbart för specifika marknader, utan överlag där Espresso House är verksam. Högre energipriser påverkar kostnaden för både rosteri, bageri och coffee shops. Espresso House arbetar kontinuerligt med uppföljning och analys av resultat och likviditet för att hantera hur marknaden förändras.

20230609031982

I maj 2022 tillkännagjordes att Espresso House genomför ett ledningsskifte av VD och CFO. Bolagets tidigare Chief Operating Officer tillträdde rollen som VD i maj 2022 och ny CFO tillträdde i augusti 2022.

Resultat och ställning

I moderbolaget har under 2022 bedrivits förvaltning-, och finansieringsverksamhet för koncernen. Moderbolagets rörelseresultat uppgår 2022 till -60 592 (-58 759) tkr och årets resultat uppgår till -46 855 (-943) tkr.

Koncernens nettoomsättning 2022 uppgick till 3 438 694 (2 638 382) tkr vilket är en ökning med 30% mot föregående år. Ökningen beror framförallt på en naturlig återhämtning efter drygt två år av pandemi.

Koncernens rörelseresultat uppgår 2022 till -175 483 (- 95 227) tkr och årets resultat uppgår till -315 236 (-217 260) tkr. Koncernen har erhållit statliga stöd uppgående till 12 016 (71 452) tkr.

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	3 438 694	2 638 382	2 257 602	3 158 927	2 808 667
Resultat efter finansiella poster	-307 726	-205 309	-556 768	31 977	-111 656
Balansomslutning*	6 307 369	6 118 427	5 738 223	6 225 824	4 800 412
Soliditet**	28,2%	33,6%	36,5%	41,0%	54,4%
Medelantal anställda	3 699	3 305	2 781	3 513	3 295

*Balansomslutning: Totala tillgångar

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

Kassaflöde, investeringar, likviditet och finansiering

Koncernens operativa kassaflöde under 2022 uppgick till 481 760 tkr, en ökning med 57 283 tkr jämfört med föregående räkenskapsår. Under 2022 har verksamheten fortsatt varit påverkad av covid-19 pandemin och effekten av de särskilda restriktioner som har gällt för verksamheter inom restaurang- och cafébranschen. De restriktioner som funnits under 2022 har inte i samma utsträckning haft lika negativ påverkan på verksamheten jämfört med 2020 och 2021.

Under 2022 uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 224 878 tkr, en ökning med 123 053 tkr jämfört med föregående räkenskapsår. Investeringar gjordes främst i nya caféer och ny inredning i existerande caféer.

Under 2022 har en nyemission genomförts i EspressoHouse Holding AB, vilket framgår av koncernens not 13.

Ett nytt tillägg till befintligt låneavtal tecknades i oktober 2022. Det innefattade fortsatt förlängt undantag från skuldkravsmätning fram till och med andra kvartalet 2023 samt ett krav på minimum likviditet som rapporteras månadsvis. Finansieringen är centraliserad inom Espresso House, låneavtalet är inrättad mellan banken och EH Group AB. I december 2022 har Espresso House fått en garanti från ägarbolaget uppgående till 150 MSEK.

20230609031983

Hållbarhet

Espresso House arbetar kontinuerligt med att minska verksamhetens miljöbelastning. Det finns ett stort antal initiativ som beskrivs i Espresso House's hållbarhetsrapport, vilken publiceras separat från årsredovisningen och avges av EH Group AB. Espresso House har långvariga och nära samarbeten med kaffeproducenterna samt hållbara ingredienser i Espresso House produkter. Espresso House har även som mål att minska användningen av engångsmaterial samt att minimera matsvinn, för att nämna några hållbara initiativ. Espresso House samarbetar med "Too good to go" och andra leverantörer för att minska matsvinnet i caféerna. De hållbara fokusområdena delas in i Product, Planet och People.

- Product: "Ensure that our suppliers comply with established international standards and promote local sourcing principles and offer a relevant product sortiment."
- Planet: "Minimize the environmental impact in our operations by minimizing waste, reducing the use of disposable materials and introducing more plant-based and sustainable options on the menu."
- People: "Promote a culture of diversity and equal opportunity and educate our employees in the best possible way."

I samband med undertecknande av leverantörsavtal, signerar samtliga leverantörer Espresso House Code of Conduct. Syftet är att säkerställa att samtliga leverantörer följer Espresso House standarder och arbetar enligt internationellt erkända mänskliga rättigheter, miljölagar och antikorruption. Code of Conduct avtal är obligatoriskt för samtliga länder och företag inom Espresso House.

Miljöfarlig verksamhet

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 med 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 Espresso House anställda. Alla som börjar arbeta på 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 finns vidareutbildningar inom kaffe och ledarskap. Espresso House har obligatoriska utbildningar vid introduktion för att ge medarbetarna rätt kunskaper och förutsättningar för arbetet. Espresso House anser att utbildning är vägen till en ännu bättre arbetsmiljö.

20230609091984

Jämställdhet och diskriminering

Espresso House 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. Espresso House 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 distriktschefen 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 medel.

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. 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.

20230609091985

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 18. Vi bedömer risken som medel.

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 14.

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 juni 2023, då 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 tillgodose verksamhetens behov samt uppfylla överenskommelserna med bolagets externa finansiärer. Ledningen ser ingen risk med framtida refinansiering utan bedömer att det kommer ske enligt plan när nuvarande avtal löper ut.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Lön och övriga anställningsvillkor ska vara sådana att koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till rimliga kostnader för bolaget.

20230609131986

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

Planen för 2023 är att fortsätta arbetet med att effektivisera affärsmodellen, utöka diversifieringen av försäljningskanaler ut mot våra gäster samt förbättra lojalitetprogrammet och bolagets digitala plattform.

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 ökande inflation, stigande räntekostnader och högre energipriser. Bolaget arbetar aktivt med att diversifiera sina inköpskanaler för att säkra inköpsleveranser, monitorering av kostnader samt diversifiering och utveckling av försäljningskanaler mot gäster.

I mars 2023 fick Espresso House beviljat ytterligare betalningsanstånd på 108 MSEK av totalt 164 MSEK för uppskjutna sociala avgifter och moms från 2020 och 2021 i de svenska koncernbolagen.

Ledningen har gjort en bedömning av företagets förmåga att fortsätta verksamheten under de kommande tolv månader från rapportperiodens slut. Ledningens bedömning uppdateras löpande för att ta hänsyn till all relevant information tillgänglig fram till det datum då bokslutet godkänns. Espresso House har genom scenarioanalyser säkerställt att bolaget med sin nuvarande finansiering och de bekräftade förlängningar av skatteanstånd, förväntas kunna möta sin minimum likviditetskovenant fram till juni 2023 samt möta den återinförda skuldkravsmätningen i juni 2023 fram till december 2023.

Ledningen övervakar noga utvecklingen i den operativa verksamheten samt bolagets finansiella ställning. Ledningen bedömer att Espresso House finansiella resurser är adekvata för att bedriva verksamheten i överskådlig framtid, vilket innefattar de kommande 12 månaderna efter upprättande av årsredovisning.

Forskning och utveckling

Koncernen bedriver inte forskning men har under 2022 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

Nyemitterade aktier under 2022 uppgår till 17 303 (1 194 426) st och vederlaget för dessa uppgår till 3 126 (195 445)tkr.

Ingående registrerat antal aktier uppgick till 27 570 054 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie. Utgående antal aktier uppgår till 27 587 357 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie.

20230609031987

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapporten för Espresso House avges av EH Group AB (556903-5578) och upprättas skild från årsredovisningen. Den publiceras på https://espressohouse.com/sustainability/

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

20230609319988

Resultaträkning koncernen

Tkr	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Nettoomsättning	3	3 438 694	2 638 382
Summa rörelsens intäkter		**3 438 694**	**2 638 382**
Aktiverat arbete för egen räkning		4 381	13 482
Förändring av lager av färdiga produkter		35 377	718
Råvaror och förnödenheter		-796 177	-540 220
Kostnader för ersättningar till anställda	5	-1 515 758	-1 189 190
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	8, 9	-643 527	-485 700
Övriga kostnader	4	-698 473	-532 699
Summa rörelsens kostnader		**-3 614 177**	**-2 733 609**
Rörelseresultat		**-175 483**	**-95 227**
Finansiella intäkter	6	6 633	3 488
Finansiella kostnader	6	-138 876	-113 570
Resultat från finansiella poster		**-132 243**	**-110 082**
Resultat före skatt		**-307 726**	**-205 309**
Skatt på årets resultat	7	-8 082	-11 951
Årets resultat		**-315 808**	**-217 260**
Resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-315 808	-217 260
Summa		**-315 808**	**-217 260**

20230609091989

Rapport övrigt totalresultat koncernen

Tkr	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Årets resultat		**-315 808**	**-217 260**
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		19 796	530
Övrigt totalresultat efter skatt		**19 796**	**530**
Årets totalresultat		**-296 011**	**-216 730**
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-296 011	-216 730
Summa		**-296 011**	**-216 730**

20230609031900

Rapport över finansiell ställning koncernen

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	8	2 637 174	2 601 108
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	349 107	345 466
Materiella anläggningstillgångar	9	2 850 822	2 646 797
Uppskjutna skattefordringar	7	130 451	129 655
Summa anläggningstillgångar		**5 967 554**	**5 723 026**
Omsättningstillgångar			
Varulager	10	87 552	59 392
Kundfordringar	11	56 389	63 257
Skattefordringar		6 479	5 362
Koncerninterna fordringar		27 184	0
Övriga fordringar	10	39 699	20 865
Derivatinstrument		0	1 711
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	60 245	21 740
Likvida medel	12	62 268	223 074
Summa omsättningstillgångar		**339 816**	**395 401**
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 307 369**	**6 118 427**

20230609031991

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13		
Aktiekapital		27 815	27 797
Övrigt tillskjutet kapital		2 802 314	2 780 334
Reserver		13 558	-6 238
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-1 065 006	-749 198
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 778 681	2 052 696
Summa eget kapital		**1 778 681**	**2 052 696**
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	14	2 438 435	2 328 619
Uppskjutna skatteskulder	7	137 769	132 441
Övriga långfristiga skulder		28 334	0
Summa långfristiga skulder		**2 604 538**	**2 461 060**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	14	644 768	485 371
Förskott från kunder	15	91 564	78 738
Leverantörsskulder och andra skulder		538 705	391 323
Koncerninterna skulder		0	9 301
Övriga skulder	16	247 655	270 904
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	401 457	369 034
Summa kortfristiga skulder		**1 924 149**	**1 604 671**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**6 307 369**	**6 118 427**

20230609031992

Rapport över kassaflöden koncernen

Tkr	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-307 726	-205 309
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	17	684 728	501 647
Justering övrig		0	3 286
Betalda inkomstskatter		-1 126	-698
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**375 877**	**298 926**
Ökning/Minskning av varulager		-28 160	10 763
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		-50 470	-849
Ökning/Minskning av rörelseskulder		184 515	115 636
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**481 760**	**424 476**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Ökning av finansiella fordringar		-36 485	-29 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	9	-194 944	-101 825
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	8	-29 934	-14 683
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	2 746
Initiala direkta kostnader kopplat till leasing	9	0	-2 605
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-261 363**	**-145 367**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		0	180 000
Amortering av leasingskuld		-387 172	-345 143
Amortering av lån		0	-121 180
Nyemission	13	3 128	170 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-384 044**	**-116 323**
Ökning/minskning av likvida medel		**-163 646**	**162 786**
Likvida medel vid årets början		223 074	61 087
Valutaomräkning i likvida medel		2 841	-799
Likvida medel vid årets slut	12	**62 268**	**223 074**

20230609131993

Rapport över förändring eget kapital koncernen

Tkr	Not 13	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2022		**27 797**	**2 780 334**	**-6 238**	**-749 198**	**2 052 696**
Årets resultat					-315 807	-315 807
Övrigt totalresultat				19 796		19 796
Summa totalresultat		**0**	**0**	**19 796**	**-315 807**	**-296 011**
Nyemission	18	18	3 109	0	0	**3 127**
Aktierelaterade ersättningar			18 870	0	0	**18 870**
Summa transaktioner med aktieägare		**18**	**21 980**	**0**	**0**	**21 998**
Per 31 december 2022		**27 815**	**2 802 314**	**13 558**	**-1 065 006**	**1 778 682**

Tkr	Not 13	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2021		**26 593**	**2 606 669**	**-6 768**	**-531 938**	**2 094 556**
Årets resultat					-217 260	-217 260
Övrigt totalresultat				530	0	530
Summa totalresultat		**0**	**0**	**530**	**-217 260**	**-216 730**
Nyemission		1 204	194 241	0	0	**195 445**
Aktierelaterade ersättningar			-20 576	0	0	**-20 576**
Summa transaktioner med aktieägare		**1 204**	**173 665**	**0**	**0**	**174 869**
Per 31 december 2021		**27 797**	**2 780 334**	**-6 238**	**-749 198**	**2 052 696**

20230609231994

Koncernens noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget EspressoHouse Holding AB, organisationsnummer 559014-3730 och dess dotterföretag. Moderbolaget är Espresso House HoldCo B.V. organisationsnummer 63547589, med säte i Holland. Koncernredovisningen för EspressoHouse Holding AB kan inhämtas från EspressoHouse Holding AB:s huvudkontor i Solna. Koncernens huvudsakliga verksamhet är att bedriva coffee shops i egen regi under varumärket Espresso House.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige den 20 maj 2015 och har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Pyramidvägen 7, 169 56 Solna.

Styrelsen har den 20 april 2023 godkänt denna koncernredovisning vilken kommer att läggas fram för antagande vid årsstämman den 5 maj 2023. Bolagsstämman har rätt att besluta om ändring i årsredovisningen efter det att styrelsen skrivit under årsredovisningen

Tillämpade regelverk
Koncernredovisning för EspressoHouse Holding 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 Rådet för finansiell rapporterings rekommendation (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. Statliga stöd och bidrag intäktsförs i den period stöd erhålls i enlighet med IAS 20.

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 Rådet för finansiell rapporterings rekommendation (RFR 2) Redovisning för juridiska personer. 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 bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och redovisade belopp av tillgångar, skulder intäkter och kostnader. Dessa uppskattningar och bedömningar har gjorts utifrån vad som är känt vid årsredovisningens angivande och 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.

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

20230609091925

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

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

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

Dotterföretag
Med dotterföretag avses företag där moderföretaget har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. 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 består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs i allt väsentligt av belopp som koncernen per rapportperiodens slut har en ovillkorad rätt att välja att betala längre bort i tiden än tolv månader efter rapportperiodens slut. Har koncernen inte en sådan rätt per rapportperiodens slut – eller innehas skuld för handel eller förväntas skuld regleras inom den normala verksamhetscykeln – redovisas skuldbeloppet som kortfristig skuld.

20230609031996

Transaktioner med närstående
Transaktioner med närstående sker till marknadsmässiga villkor. Med närstående avses de företag där EspressoHouse Holding 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.

Rörelseförvärv och goodwill
Rörelseförvärv redovisas i enlighet med förvärvsmetoden. Överförd ersättning utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och emitterade aktier. I överförd ersättning 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 överförd ersättning 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.

20230609031697

Följande avskrivningstider tillämpas:

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

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.

Goodwill
Goodwill uppkommer som skillnaden mellan överförd ersättning 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.

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

20230609031998

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. Koncernen bokar också bort en finansiell skuld när de avtalsenliga villkoren modifieras och kassaflödena från den modifierade skulden är väsentligt annorlunda. I det fallet redovisas en ny finansiell skuld till verkligt värde baserat på de modifierade villkoren. För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena och detta görs som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, så kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödena.

När en finansiell skuld bokas bort redovisas skillnaden mellan det redovisade värdet som har tagits bort och den ersättning som har betalats (inklusive överförda icke-monetära tillgångar eller antagna skulder) i resultatet. 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

20230609031999

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".

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

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

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 finansiella instruments förväntade kassaflöden diskonterade med den effektivränta som beräknas vid anskaffningstillfället. 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.

20230509132000

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 sen. Koncernen skriver bort en fordran när bedömningen är att inga rimliga ytterligare möjligheter till kassaflöden finns.

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

20230509132001

Varulager
Varulager värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. 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 baserat på normal kapacitet.

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 nuvärdeberäknas. Beräkningen ska göras med hjälp av en diskonteringsränta som återspeglar aktuella marknadsbedömningar med hänsyn tagen till specifika risker kopplade till åtagandet. Ökningen av åtagandet redovisas som en räntekostnad.

EspressoHouse Holding 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 EspressoHouse Holding 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. EspressoHouse Holding 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.

Aktierelaterade ersättning
Ett aktierelaterat program innebär att de anställda erhåller aktier i företaget. Detta sker genom att de anställda erhåller en extra löneutbetalning som måste användas för att köpa 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

20230609032002

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 5.

Pensioner
EspressoHouse Holding 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 EspressoHouse Holding 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 kommer att kostnadsföras och redovisas inte som en del av nyttjanderätten eller leasingskulden.

a) Leasingavtal där Koncernen är leasetagare
EspressoHouse Holding 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. Anskaffningsvärdet för anskaffade hyresrätter, bestående av betalningar till tidigare hyresgäster vid övertagande av hyresavtal, skrivs av över dess nyttjandeperiod, normalt 10 år, förutom i Danmark och Sverige där tillgångens restvärde normalt överstiger dess redovisade värde. De redovisade värdena testas en gång om året för nedskrivning.

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.

20230609132003

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

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 indexuppräknas beräknas på den hyra som gäller vid respektive rapportperiods slut. Vid denna tidpunkt justeras skulden med motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i samband med att ombedömning sker utav leasingperioden. Normalt initieras en översyn 18 månader innan förfall och samband med 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 EspressoHouse Holding AB koncernen är leasegivare fastställer den vid varje leasingavtals inledningsdatum huruvida leasingavtalet ska klassificeras som ett finansiellt eller operationellt leasingavtal.

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

När en leasad tillgång vidareuthyrs redovisas huvudleasingavtalet och avtalet om

20230609320041

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 i coffee shops.

Espresso House har ett lojalitetsprogram som ger kunderna möjlighet att samla stämplar vid köp av dryck i Espresso House caféer. Efter att kunden samlat på sig nio stämplar får kunden den tionde drycken gratis. En skuld ackumuleras till varje enskild kund från det att de börjar att använda lojalitetsprogrammet och reducerar intäkterna för varje stämpeltillfälle. Espresso House har även olika abonnemang där kunden kan prenumerera på kaffe och övrig dryck. Abonnemangen varar i 30 dagar och intäkten fördelas linjärt över 30 dagar.

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 användas.

Värderingen av uppskjutna skattefordringar skall bedömas på varje balansdag och justeras i den mån det inte längre är troligt att tillräckligt 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.

20230609032005

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 kortfristiga placeringar 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.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS
Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport är oförändrade från dem som tillämpades vid upprättandet av års-och koncernredovisningen för år 2021 och som framgår i not 1 Redovisningsprinciper.

Framtida redovisningsprinciper och upplysningskrav
Följande ändringar och tolkningar av befintliga standarder, som påverkar Espresso House koncernen, har publicerats och godkänts av EU, men ännu ej trätt i kraft under 2022;

Ändringar av IAS 1	Utformning av finansiella rapporter och IFRS. Practice Statement 2: Disclosures of accounting policies.
Ändringar av IAS 8	Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel. Definition of accounting estimates.
Ändringar av IAS 12	Inkomstskatter, Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion.

Följande ändringar och tolkningar av befintliga standarder, som påverkar Espresso House koncernen, har publicerats men ej ännu godkänts av EU;

Ändring av IAS 1	Utformning av finansiella rapporter (långfristiga skulder med kovenanter). Ändringen kan innebära att klassificeringen av vissa skulder, exempelvis i vissa fall konvertibla skuldebrev, kan komma att ändras. Ändringen innebär även utökade upplysningar gällande kovenanter. Enligt IASB tillämpning från 1 januari 2024. Förväntad tidpunkt för godkännande av EU finns inte för närvarande.

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

20230609132006

diskontera kassaflödet. Gjorda antaganden avseende gjorda nedskrivningstest, inklusive känslighetsanalys, beskrivs närmare i Not 8.

Uppskjuten skattefordran
Den skattemässiga förmånen av ett förlustavdrag 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, men bedömning görs löpande och underskott aktiveras enbart i den utsträckning det är möjligt.

Option att förlänga eller säga upp hyresavtal avseende lokaler
Från och med den 1 januari 2019 tillämpar koncernen IFRS 16-leasingavtal. Per den 31 december 2022 uppgick koncernens nyttjandestillgångar till 1 907 399 (1 704 758) tkr och dess leasingskulder till 1 738 653 (1 500 677) 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 förlängning ska ske beaktar koncernen särskilt faktorer så som EBITDA som en procent av omsättningen för respektive café. För ytterligare information om koncernens leasingaktiviteter, se not 20.

Not 3 Geografisk marknad

Omsättningen fördelad på geografisk marknad är enligt följande i koncernen:

Geografisk marknad			2022
	Omsättning	**Lojalitetsprogram**	**Rapporterad omsättning**
Sverige	1 683 266	-1 919	**1 681 347**
Norge	472 269	-850	**471 419**
Danmark	492 648	-637	**492 011**
Finland	523 109	-685	**522 424**
Tyskland	271 850	-358	**271 492**
Total omsättning	**3 443 142**	**-4 449**	**3 438 694**

20230609132007

Geografisk marknad			2021
	Omsättning	Lojalitetsprogram	Rapporterad omsättning
Sverige	1 470 977	-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**

Ingen information lämnas om återstående prestationsåtaganden per den 31 december 2022 eller den 31 december 2021, då inga sådana finns som förväntas ha en ursprunglig förväntad löptid överstigande 1 år.

Not 4 Ersättning till revisorer

	2022	2021
KPMG		
Revisionsuppdraget*	6 930	5 386
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	320	179
Summa	**7 250**	**5 565**

* 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 5 Löner och ersättningar samt antal anställda

Löner och andra ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare samt övriga anställda **2022**

	Styrelse-arvode	Löner och övriga ersättningar (varav tantiem)	Pensions-kostnader	Total
Styrelsen	7 409	0	0	7 409
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare (5 personer)	0	52 536 (23 310)	5 540	58 076
Övriga anställda	0	1 188 156 (1 663)	63 795	1 251 951
Total	**7 409**	**1 240 692 (24 973)**	**69 335**	**1 317 436**

Till VD och motsvarande befattningshavare utgår löner och övriga ersättningar om totalt 41 109 tkr under 2022.

20230609032008

Löner och andra ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare samt övriga anställda **2021**

	Styrelse-arvode	**Löner och övriga ersättningar** (varav tantiem)	**Pensions-kostnader**	**Total**
Styrelsen	7 200	0		7 200
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare (8 personer)		58 781 (0)	4 144	62 925
Övriga anställda	0	917 707 (0)	47 167	964 874
Total	**7 200**	**976 488 (0)**	**51 311**	**1 034 999**

Personalkostnad	**2022**	**2021**
Styrelsearvoden och löner	1 260 108	983 688
Pensionskostnader	69 335	51 311
Erhållna statliga stöd	-12 016	-19 207
Sociala avgifter	198 331	173 398
Total personalkostnad	**1 515 758**	**1 189 190**

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

Under 2022 har koncernen betalt ut avgångsvederlag till avgående CFO och VD, vilket ingår i ovanstående personalkostnader för 2022.

År 2021 nyemitterades aktier i EspressoHouse 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 för 2021 uppgick till 53 MSEK.

År 2022 har EspressoHouse Holding AB ett tillkommande incitamentsprogram. Betalningen för aktierna betalades för den anställdes räkning som en del av den anställdes lön. Programmet har ett intjäningsvillkor om 5 år. Personalkostnader relaterade till incitamentsprogrammet 2022 uppgick till 24 MSEK, vilken periodiseras över kommande intjäningsperiod om 5 år.

Total kostnad i resultaträkningen under 2022 för de två olika incitamentsprogrammen uppgår till 30 MSEK varav 19 MSEK avser incitamentsprogrammet från 2021 och 11 MSEK avser incitamentsprogrammet från 2022.

20230609320009

Könsfördelning i koncernen för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare.

	2022		2021	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	12	10	11	9
Övriga ledande befattningshavare	5	2	8	5
Koncernen	**17**	**12**	**19**	**14**

Medelantal anställda

	2022		2021	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	1 917	339	1 824	333
Norge	430	86	382	76
Danmark	417	83	312	62
Finland	478	101	407	87
Tyskland	457	160	380	122
Koncernen	**3 699**	**769**	**3 305**	**680**

Medelantalet anställda avser medelantalet under den perioden räkenskapsåret sträcker sig.

Not 6 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	**2022**	**2021**
Ränteintäkter som härrör från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	6 633	34
Verkligt värde-vinster på derivatinstrument	*0*	3 454
Finansiella intäkter totalt	**6 633**	**3 488**

Finansiella kostnader	**2022**	**2021**
Räntekostnader som härrör från finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde	-65 554	-55 507
Valutakursförluster	-9 349	-1 619
Leasingskuld	-62 262	-50 269
Övriga lån	0	-6 175
Verkligt värde-förluster på derivatinstrument	-1 711	0
Finansiella kostnader totalt	**-138 876**	**-113 570**
Finansiella poster netto	**-132 242**	**-110 082**

20230609093010

Not 7 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	-9	-340
Summa aktuell skatt:	**-9**	**-340**

Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	4 311	-11 611
Uppkomst och återföring underskottsavdrag	-12 384	0
Total uppskjuten skatt	**-8 073**	**-11 611**
Totalt redovisad skattekostnad	**-8 082**	**-11 951**

Avstämning av effektiv skattesats	**2022**	**2021**
Resultat före skatt	-307 726	-205 309
Skatt beräknad med svensk skattesats 20,6 % (20,6 %)	63 392	42 294
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterbolag	823	20
Ej avdragsgilla kostnader	-1 906	-1 788
Omvärdering av tidigare års underskottsavdrag	-1 665	-3 161
Ökning av kvartsående negativt räntenetto utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-3 334	-8 857
Skatt hänförlig till tidigare år	0	-232
Erhållet negativt räntenetto	0	635
Skatteeffekt till följd av uttnyttjande av ej aktiverade underskott	1 763	3 578
Skatteeffekt till följd av ej aktiverade underskott	-67 155	-44 440
Summa aktuell skatt:	**-8 082**	**-11 951**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är -3 % (-6) %.
Effektiv skatt har beräknats som aktuell skatt/årets resultat före skatt.

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i övrigt totalresultat.

20230609320111

	2022		2021	
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Temporära skillnader avseende:				
Återförda avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	6 065	25 387	0	19 410
Förlustkontrakt	0	0	194	0
Underskottsavdrag	83 718	0	89 178	0
IFRS 16	31 058	21 836	23 850	21 835
Obeskattade reserver	0	21 037	0	21 265
Värdering till verkligt värde	6 468	67 671	603	64 338
Övriga temporära skillnader	3 141	1 837	15 830	5 593
Summa	**130 450**	**137 768**	**129 655**	**132 441**

Redovisat i rapport över finansiell ställning:	**2022-01-01–2022-12-31**	**2021-01-01–2021-12-31**
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	130 450	129 655
	130 450	129 655
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	-137 768	-132 441
	-137 768	-132 441
Uppskjutna skatteskulder(fordringar) netto	**-7 318**	**-2 786**

Avstämning av uppskjutna skatter	**2022-01-01–2022-12-31**	**2021-01-01–2021-12-31**
Ingående redovisat värde	**-2 786**	**12 797**
Valutakursdifferenser	3 550	-3 632
Skattekostnad/intäkt redovisade i resultaträkningen	-8 082	-11 951
Utgående redovisat värde	**-7 318**	**-2 786**

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 2022 till 384 003 (494 008) tkr varav 372 465 (434 390) tkr hänförs till Sverige. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag om 83 718 (89 178) tkr har redovisats i koncernens balansräkning. Koncernens totala underskott uppgår till 1 015 463 (743 016) tkr 2022. Samtliga underskott i koncernen är utan tidsbegränsning men på grund av osäkerhet krings framtida nyttjanden har inte alla underskott aktiverats.

20230609132012

Not 8 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar

	Förvärvade och internt utvecklade immateriella tillgångar			
2022-12-31	**Goodwill**	**Varumärke**	**Övriga teknik baserade**	**Total**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 601 108**	**291 511**	**119 106**	**3 011 725**
Nyanskaffningar	0	0	0	0
Internt utvecklade tillgångar	0	0	29 934	29 934
Utrangeringar			-4 097	-4 097
Omklassificeringar	0	0		0
Valutakursdifferenser	36 066	0	288	36 354
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 637 174**	**291 511**	**145 231**	**3 073 916**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-65 150**	**-65 150**
Årets avskrivningar	0	0	-25 295	-25 295
Årets avyttringar och utrangeringar	0	0	3 074	3 074
Valutakursdifferenser	0	0	-264	-264
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-87 635**	**-87 635**
Bokfört nettovärde vid periodens utgång	**2 637 174**	**291 511**	**57 596**	**2 986 281**

Övriga teknikbaserade immateriella tillgångar inkluderar under året internt utvecklade tillgångar om 29 934 (13 482) tkr och med avskrivningar under året med 20 883 (7 726) tkr. Vid årets utgång uppgår bokfört nettovärde på internt utvecklade tillgångar till 59 677 (50 626) tkr.

20230606093013

2021-12-31	Goodwill	Varumärke	Övriga teknik baserade	TOTALT
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 601 108**	**291 511**	**109 510**	**3 002 129**
Nyanskaffningar	0	0	1 201	1 201
Internt utvecklade tillgångar	0	0	13 482	13 482
Omklassificeringar	0	0	-4 767	-4 767
Valutakursdifferenser	0	0	-320	-320
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 601 108**	**291 511**	**119 106**	**3 011 725**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-49 623**	**-49 623**
Årets avskrivningar	0	0	-15 497	-15 497
Årets avyttringar och utrangeringar	0	0	0	
Valutakursdifferenser	0	0	-31	-31
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-65 150**	**-65 150**
Bokfört nettovärde vid periodens utgång	**2 601 108**	**291 511**	**53 955**	**2 946 574**

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, Espresso House Germany Holding GmbH och Espresso House Denmark A/S. 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.

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

Koncernens immateriella anläggningstillgångar fördelas geografisk enligt nedan.

20230609032014

Redovisade värden	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Total
Goodwill	2 099 989	31 773	255 357	0	250 055	**2 637 174**
Varumärke	261 145	30 366	0	0	0	**291 511**
Övrigt teknikbaserade	57 523	0	0	0	72	**57 595**
Totalt	**2 418 657**	**62 139**	**255 357**	**0**	**250 127**	**2 986 280**

Återvinningsbart belopp har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på budget 2023 och prognos med en tillväxt om 2% efter prognosperioden.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden 2022:

2022	
EBITDA SE*	164,3 MSEK
EBITDA NO *	0,5 MNOK
EBITDA FI*	0,7 MEUR
EBITDA DK*	-5,7 MDKK
EBITDA DE*	-0,3 MEUR
Tillväxttakt 2023-2026	3%
Evig tillväxttakt	2%
Diskonteringsränta SE**	9,43%
Diskonteringsränta NO**	10,44%
Diskonteringsränta FI **	9,98%
Diskonteringsränta DK**	9,64%
Diskonteringsränta DE**	9,27%

* Baseras på utfall 2022.
**De diskonteringsräntor som används anges efter skatt och återspeglar specifika risker som gäller för de olika segmenten. Antaganderna baseras på historisk information.

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.

20230609032015

Not 9 Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs både av ägda och av leasade tillgångar. Nedan tabell avser en avstämning av det redovisade värdet av koncernens ägda tillgångar vid periodens början och slut. Se not 20 Leasing för upplysningar om koncernens leasade tillgångar.

2022-12-31	Maskiner och verktyg	Inventarier & hyresgästanpassningar	Nyttjanderätts-tillgångar	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**99 557**	**1 916 479**	**3 416 119**	**5 432 155**
Nyanskaffningar	703	194 241	164 643	359 587
Avyttringar och utrangeringar	0	-43 387	-148 827	-192 214
Omvärderingar	0	0	391 880	391 880
Valutakursdifferenser	0	54 142	129 261	183 403
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**100260**	**2 121 475**	**3 953 076**	**6 174 812**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-36 202**	**-1 000 140**	**-1 708 392**	**-2 744 734**
Årets avskrivningar	-8 423	-182 793	-412 743	-603 962
Avyttringar och utrangeringar	0	27 839	148 627	176 466
Valutakursdifferenser	0	-25 495	-71 376	-96 871
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-44 625**	**-1 180 588**	**-2 043 884**	**-3 269 097**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-37 655**	**-2 969**	**-40 624**
Återföring av tidigare nedskrivningar	0	37 655	2 969	40 624
Årets nedskrivningar	0	-46 873	-8 022	-54 895
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-46 873**	**-8 022**	**-54 895**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**55 635**	**894 014**	**1 901 172**	**2 850 820**

Under 2022 återförs tidigare gjort nedskrivning på materiella anläggningstillgångar med 37 655 tkr varav 3 172 tkr är förbättringar på annans fastighet och 34 483 tkr är inventarier.

20230609037016

2022 görs även nya nedskrivningar på totalt 46 873 tkr där nedskrivning på förbättringar på annans fastighet är 3 145 tkr och resterande 43 728 tkr är nedskrivning på inventarier.

2021-12-31	Maskiner och verktyg	Inventarier & hyresgästanpassningar	Nyttjanderätts-tillgångar	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**99 116**	**1 819 963**	**2 959 838**	**4 878 917**
Nyanskaffningar	441	101 825	152 510	254 776
Avyttringar och utrangeringar	0	-22 130	-8 400	-30 530
Omvärderingar	0	0	292 401	292 401
Omklassificeringar	0	0	4 767	4 767
Valutakursdifferenser	0	16 821	15 003	31 824
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**99 557**	**1 916 479**	**3 416 119**	**5 432 155**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-27 942**	**-825 477**	**-1 469 302**	**-2 322 721**
Årets avskrivningar	-8 260	-181 372	-399 439	-589 073
Avyttringar och utrangeringar	0	14 678	2 005	16 683
Omvärderingar	0	0	165 123	165 123
Valutakursdifferenser	0	-7 969	-6 779	-14 748
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-36 202**	**-1 000 140**	**-1 708 392**	**-2 744 736**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-142 234**	**-11 588**	**-153 822**
Återföring av tidigare nedskrivningar	0	142 234	11 588	153 822
Årets nedskrivningar	0	-37 655	-2 969	-40 624
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	**-37 655**	**-2 969**	**-40 624**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**63 355**	**878 684**	**1 704 758**	**2 646 797**

20230609032017

Bokfört värde på inventarierna prövas årligen mot framtida kassaflödesförväntningar. Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden 2022:

Evig tillväxttakt	2%
Diskonteringsränta SE*	9,43%
Diskonteringsränta NO*	10,44%
Diskonteringsränta FI *	9,98%
Diskonteringsränta DK*	9,64%
Diskonteringsränta DE*	9,27%

*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, vilket är koncernens coffe shops.

Not 10 Varulager, Övriga fordringar, Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Övriga fordringar	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar avseende mervärdesskatt	6 826	4 442
Fordringar på skattekontot	1 540	1 800
Leasingfordringar	13 434	5 145
Övriga poster	17 899	9 478
Belopp vid årets utgång	**39 699**	**20 865**

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	16 154	0
Upplupet leverantörsstöd	1 024	319
Förutbetalda försäkringar	5 926	3 798
Depositioner	15 744	14 371
Förutbetalda personalkostnader	13 298	0
Övriga poster	8 099	3 252
Belopp vid årets utgång	**60 245**	**21 740**

Varulager	2022-12-31	2021-12-31
Råvaror	38 958	46 175
Färdiga varor	48 594	13 217
Belopp vid årets utgång	**87 552**	**59 392**

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 utöver det som är reserverat.

20230609032018

Not 11 Kundfordringar

	2022	2021
Kundfordringar	56 796	65 573
Reserv för osäkra fordringar	-407	-2 316
Kundfordringar, netto	**56 389**	**63 257**

Åldersanalys av kundfordringar	2022	2021
Ej förfallna fordringar	44 898	54 952
Förfallna men ej nedskrivna:		
<30 dagar	7 415	6 960
31-60 dagar	814	2 020
61-90 dagar	718	1 384
>90 dagar	2 951	257
Summa	**56 796**	**65 573**
Reservering för osäkra kundfordringar	-407	-2 316
Summa	**56 389**	**63 257**

Reservering för osäkra kundfordringar	2022	2021
Ingående balans	-2 316	-372
Nya reserver redovisade över resultaträkningen	-407	-2 316
Utnyttjande av reserv hänförlig till konstaterade kundförluster	2 292	0
Reversering redovisade över resultaträkningen	24	372
Utgående balans	**-407**	**-2 316**

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.

Not 12 Likvida medel

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

Likvida medel	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank	62 268	223 074
Belopp vid årets utgång	**62 268**	**223 074**

20230609032019

Not 13 Eget kapital

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 1 januari 2021	**26 376**	**26 593**	**2 606 669**	**2 633 262**
Nyemission	1 194	1 204	194 241	195 445
Aktierelaterade ersättningar	0	0	-20 576	-20 576
Per 31 december 2021	**27 570**	**27 797**	**2 780 334**	**2 808 131**
Nyemission	17	18	3 110	3 128
Aktierelaterade ersättningar	0	0	18 870	18 870
Per 31 december 2022	**27 587**	**27 815**	**2 802 314**	**2 830 129**

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

Ingående registrerat antal aktier uppgick till 27 570 054 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie. Utgående antal aktier uppgår till 27 587 357 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie.

Samtliga aktier är fullt betalda. Stamaktier och preferensaktier B berättigar till en röst och stamaktier och preferensaktier A berättigar till 10 röster. Inga aktier är reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal.

Not 14 Räntebärande skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig upplåning		
Banklån inkl finansieringskostnader (rörlig ränta)	1 108 303	1 194 865
Leasing	1 330 132	1 133 754
Summa långfristig upplåning	**2 438 435**	**2 328 619**
Kortfristig upplåning		
Banklån inkl finansieringskostnader (rörlig ränta)	236 247	118 449
Kortfristig del av leasingskulden	408 521	366 922
Summa kortfristiga skulder	**644 768**	**485 371**
Summa upplåning	**3 083 203**	**2 813 990**

Finansieringskostnader periodiseras över krediternas löptider.

Bankavtalet ger en total tillgänglig lånefacilitet om 1 444 (1 444) MSEK och lämnar därmed ett finansieringsutrymme på 79 (190) MSEK vid årsskiftet.

20230609032030

Banklån

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

	2022-12-31	2021-12-31
18 månader eller kortare	1 344 550	1 313 314
Summa	**1 344 550**	**1 313 314**

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

	Redovisat värde 2022-12-31	Verkligt värde 2022-12-31	Redovisat värde 2021-12-31	Verkligt värde 2021-12-31
Banklån	1 108 303	1 108 303	1 194 865	1 194 865
Summa	**1 108 303**	**1 108 303**	**1 194 865**	**1 194 865**

Det verkliga värdet på långfristig och kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, med undantag för periodiserad uppläggningskostnader.

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

Valuta	2022-12-31	2021-12-31
SEK	852 443	931 586
EUR	44 941	26 000

I tabellen nedan sammanfattas återbetalningsplanen för långfristiga skulder. Förfallotider för långfristiga banklån är enligt följande:

Förfallotid	2022-12-31	2021-12-31
Mellan 1 och 2 år	1 108 303	0
Mellan 2 och 5 år	0	1 194 865
Senare än 5 år	0	0
Summa	**1 108 303**	**1 194 865**

Checkräkningskredit

Beviljad kredit	2022-12-31	2021-12-31
Koncernen	310 000	310 000
Utrymme	**168 992**	**189 523**

141 008 (120 477) tkr av checkräkningskrediten är utnyttjad per 2022-12-31.

Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	2022-12-31	2021-12-31
Pantsatta bankkonto	1 975	1 975
Företagsinteckningar	183 000	195 836
Aktier i dotterföretaget EH Group AB	1 964 601	2 847 256
	2 149 576	**3 045 067**

20230609093021

I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet uppgående till 1 964 601 (2 847 256) tkr. De säkerheter som ställts för lånen är aktier i dotterbolag, angivna belopp avser det koncernmässiga värdet av aktier i dotterbolag.

Leasingskuld

Löptidsanalys – diskonterade belopp-2022-12-31

	Hyreslokaler	Bilar	Övrig utrustning	Summa
Inom 1 år	406 381	2 140	0	408 521
Mellan 1 till 2 år	154 612	941	0	155 553
Mellan 2 till 5 år	551 656	0	0	551 656
Mellan 5 till 9 år	604 138	0	0	604 138
Senare än 10 år	18 785	0	0	18 785
Summa	**1 735 572**	**3 081**	**0**	**1 738 653**

Löptidsanalys – diskonterade belopp-2021-12-31

	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**

Avstämning av skulder som härör från finansieringsverksamheten i koncernen

	IB 2022	Kassaflöde från finansierings-verksamheten	Anskaff-ningar och omvärde ringar	Upplösning upplägg-ningsavgift	Effekt av ändrad valuta-kurs	UB 2022
Skulder till kreditinstitut	**1 313 313**	0	0	98	31 139	**1 344 550**
Leasingskulder	**1 500 677**	-387 172	555 293	0	69 856	**1 738 654**
Totalt	**2 813 990**	**-387 172**	**555 293**	**98**	**100 995**	**3 083 203**

20230609132022

	UB 2020	Kassaflöde från finansierings-verksamheten	Anskaff-ningar och omvärde-ringar	Upplösning upplägg-ningsavgift	Effekt av ändrad valuta-kurs	UB 2021
Skulder till kreditinstitut	**1 288 718**	-76 475	100 000	-2 028	3 098	**1 313 313**
Leasingskulder	**1 236 150**	-345 143	602 871	0	6 799	**1 500 677**
Totalt	**2 524 868**	**-421 618**	**702 871**	**-2 028**	**9 897**	**2 813 990**

Not 15 Förskott från kunder

Förskott från kunder	**2022**	**2021**
Per den 1 januari	**78 738**	**70 737**
Tillkommande förskott	91 564	78 738
Upplöst till intäkter	-78 738	-70 737
Per den 31 december	**91 564**	**78 738**

Förskotten består av:	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Kortfristig del	91 564	78 738
Summa	**91 564**	**78 738**

Espresso House ger sina kunder rabatter genom s.k. Coffee Cards. Kundens personliga Coffee Card finns i Espresso House appen. Saldot laddas i appen och genom att scanna appen sker betalning 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.

20230609032023

Not 16 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Övriga skulder	2022-12-31	2021-12-31
Momsskuld	25 664	17 547
Avdragen skatt på personalens löner	35 595	34 453
Anstånd med moms och sociala avgifter	143 703	175 520
Övriga kortfristiga skulder	42 693	43 384
Belopp vid årets utgång	**247 655**	**270 904**

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna personalkostnader	265 656	247 075
Upplupna hyreskosnader	26 558	16 092
Upplupna räntekostnader	11 658	11 413
Förutbetalda intäkter	4 162	2 452
Övriga upplupna kostnader	93 423	92 002
Belopp vid årets utgång	**401 457**	**369 034**

Not 17 Justering för icke kassaflödespåverkande poster

Icke kassaflödespåverkande poster	2022	2021
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	629 124	598 897
Årets återföringar av nedskrivningar av materiella anläggningar	-40 624	-153 821
Årets nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	54 895	40 624
Realisationsresultat av försäljning av materiella anläggningstillgångar	15 679	11 100
Aktierelaterade ersättningar	18 870	4 847
Valutakursdifferenser netto	8 804	0
Finansiella poster netto	-2 020	0
Summa	**684 728**	**501 647**

Transaktioner som inte medför betalningar	2022	2021
Förvärv av tillgång genom lease	556 523	446 451
Nyemission i samband med incitamentsprogram	0	25 445
Ej intjänade aktierelaterad ersättningar	-13 141	-20 576
Summa	**543 382**	**451 320**

20230609132024

Not 18 Åtaganden

Investeringsåtaganden

	2022-12-31	2021-12-31
Kaffebönor*	142 467	105 046
	142 467	**105 046**

Koncernen har per den 31 december 2022 förbundit sig att under 2023 och framåt köpa kaffebönor för 142 467 (105 046) tkr.

Not 19 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Koncernen har eventualförpliktelser avseende 57 014 (47 634) tkr som uppkommit i den normala affärsverksamheten.

Eventualförpliktelser	2022-12-31	2021-12-31
Hyresgarantier	50 675	41 666
Skattegaranti	6 339	5 968
	57 014	**47 634**

Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	105 743	103 802
	105 743	**103 802**

Not 20 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
2022-12-31

Tkr	Fastigheter	Annan utrustning	Fordon	Summa
Avskrivningar under året	-405 442	-2 565	-3 443	-412 743
Utgående balans	1 897 751	0	3 421	1 901 172

20230609032025

Nyttjanderättstillgång
2021-12-31

Tkr	**Fastigheter**	**Annan utrustning**	**Fordon**	**Summa**
Avskrivningar under året	-392 967	-3 205	-3 267	-399 439
Utgående balans	1 697 921	2 137	4 700	1 704 758

Tillkommande nyttjanderättstillgångar ("Additions to right-of-use assets") under 2022 uppgick till 164 643 (152 510) tkr. I detta belopp ingår anskaffningsvärdet för under året nyanskaffade nyttjanderätter för 0 (2 605) tkr.

Leasingskulder

Tkr	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Kortfristiga	408 521	366 922
Långfristiga	1 330 132	1 133 755
Leasingskulder som ingår i rapporten över finansiell ställning	**1 738 653**	**1 500 677**

För löptidsanalys av leasingskulderna, se not 22 Räntebärande skulder.

Belopp redovisade i resultatet

IFRS 16

Tkr	**2022**	**2021**
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-412 743	-399 439
Ränta på leasingskulder	-62 262	-50 269
Variabla leasingavgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden såsom fastighetsskatt, omsättningshyra diverse gemensamma kostnader samt kostnader för korttids leasar.	-86 192	-50 034

Belopp redovisade i rapporten över kassaflöden

Tkr	**2022**	**2021**
Summa kassautflöden hänförliga till leasingavtal	-522 685	-419 327

Ovanstående kassautflöde inkluderar såväl belopp för leasingavtal som redovisas som leasingskuld, 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

20230609032026

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 1 735 572 (1 494 571) 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 0 (1 638) tkr.

Koncernen leasar bilar. Löptiden på leasingavtal för bilar brukar uppgå till 3 år. Redovisad leasingskuld för dessa avtal uppgår till 3 081 (4 468) tkr.

Not 21 Transaktioner med närstående

EspressoHouse Holding AB ägs av Espresso House HoldCo B.V., organisationsnummer 63547589, till 97,27 (96,87)%. Espresso House HoldCo B.V. ägs i sin tur till 100 % av Pret Panera III G.P. (7211660) och som därmed är den part som har den yttersta kontrollen över EspressoHouse Holding AB koncernen.

Styrelsemedlemmen Charles Askers bolag Beckershofs herrgård AB har under 2022 fakturerat 720 tkr till koncernbolaget EH Group AB för tjänster avseende konceptutveckling samt 752 tkr för övrigt. Transaktionerna har skett på armlängds avstånd, det vill säga på marknadsmässiga villkor.
Per balansdagen finns inom Espresso House koncernen en fodran på Espresso House HoldCo B.V uppgående till 23 536 tkr och en fordran på Espresso House Partners AB uppgående till 3 648 tkr.

EspressoHouse Holding 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 2022 eller 2021 haft några direkta eller indirekta affärstransaktioner med koncernen.

20230609032027

Not 22 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

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

2022-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	0	56 389	56 389
Övriga fordringar	0	31 333	31 333
Koncerninterna fordringar	0	27 184	27 184
Likvida medel	0	62 268	62 268
Summa	**0**	**177 174**	**177 174**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Räntebärande skulder	0	3 083 203	3 083 203
Leverantörsskulder	0	538 705	538 705
Övriga skulder	0	34 093	34 093
Upplupna kostnader	0	401 457	401 457
Summa	**0**	**4 057 458**	**4 057 458**

2021-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	0	63 257	63 257
Övriga fordringar	0	20 865	20 865
Derivatinstrument	1 711	0	1 711
Likvida medel	0	223 074	223 074
Summa	**1 711**	**307 196**	**308 907**

20230609320328

	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	391 323	391 323
Övriga skulder	0	270 904	270 904
Förskott från kunder	0	78 738	78 738
Skulder till moderbolagt	0	9 301	9 301
Upplupna kostnader	0	369 034	369 034
Summa	**0**	**3 933 290**	**3 933 290**

Det verkliga värdet värdet på långfristig och kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom räntan är rörlig och uppdateras kontinurerligt under året. För övriga fodringar och skulder överensstämmer verkligt värde med redovisat värde då de är kortfristiga.

Beräkning av verkligt värde
Finansiella instrument värderade till verkligt värde klassificeras antingen som verkligt värde över årets resultat eller över totalresultat. 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 0 (1 711) tkr.

Inga omklassificeringar mellan de olika kategorierna har gjorts under perioden.

Finansiell riskhantering inom EspressoHouse Holding AB koncernen
EspressoHouse Holding AB 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 men även till viss del prisrisk. Enligt plan ska nuvarande finansieringspolicy bibehållas.

Marknadsrisk
Valutarisker
Koncernen verkar internationellt och utsätts för transaktionsrisker vid köp/försäljningar och

20230609132029

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 2022 säkrat sig mot USD. Orealiserade resultat på dessa terminskontrakt redovisas i resultaträkningen då någon säkringsredovisning inte görs. Nominella värdet på utestående valutaterminer uppgår till 0 (59 712) KSEK, och verkligt värde på ingångna terminskontrakt uppgår per balansdagen till 0 (1 711) tkr.

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 2021 har koncernen per den 31 december 2022 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 och eget kapital, tkr	**2022**
Räntenivå 2022-12-31	56 769
Ränta + 1 procentenheter	70 118
Ränta - 1 procentenheter	43 419

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. EspressoHouse Holding 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 EspressoHouse Holding AB:s låneportfölj ska uppfylla följande övergripande mål:

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

Följande kovenant rapporteras kvartalsvis till banken (återupptas juni 2023):
Net Debt to EBITDA

20230609032030

Följande konvenant rapporteras månadsvis till banken (upphör juni 2023):
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 2022. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, ej diskonterade kassaflödena och inkluderar inte kommande räntebetalningar.

2022-12-31	<3 månader	3 månader - 1 år	1-2 år	2-5 år	<5 år	**Totalt**
Räntebärande skulder	102 130	542 638	1 263 855	551 657	622 923	**3 083 203**
Leverantörsskulder	538 705	0	0	0	0	**538 705**
Övriga skulder	34 093	0	0	0	0	**34 093**
Upplupna kostnader	401 457	0	0	0	0	**401 457**
Totalt	**1 076 385**	**542 638**	**1 263 855**	**551 657**	**622 923**	**4 057 458**

2021-12-31	<3 månader	3 månader - 1 år	1-2 år	2-5 år	<5 år	**Totalt**
Räntebärande skulder	91 731	275 192	1 701 442	663 580	82 045	**2 813 990**
Leverantörsskulder	391 323	0	0	0	0	**391 323**
Övriga skulder	95 383	175 520	0	0	0	**270 903**
Förskott från kunder	78 738	0	0	0	0	**78 738**
Skulder till moderbolaget	9 301	0	0	0	0	**9 301**
Totalt	**666 476**	**450 712**	**1 701 442**	**663 580**	**82 045**	**3 564 255**

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.

20230609032031

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.

	2022	2021
Total upplåning (Not 14)	3 083 204	2 813 990
Avgår: likvida medel (Not 12)	-62 268	-223 074
Nettoskuld	3 020 936	2 590 916
Totalt eget kapital	1 778 682	2 073 271
Summa kapital	4 799 618	4 664 187
Skuldsättningsgrad	**63 %**	**56 %**

Not 23 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång

Ledningen övervakar noga den operativa verksamheten och bolagets finansiella ställning. Bolaget har åberopat den av Skatteverket erbjudna möjligheten att få ytterligare anstånd med betalning av sociala avgifter och moms tillhörande verksamhetsåret 2020 samt 2021, vilket bidrar till bolagets likviditetsförsörjning under 2023. Förlängt undantag från skuldkravsmätning fram till juni 2023 bedöms tillräckliga för att säkra bolagets kassaflöde utan ytterligare behov av finansiellt stöd under de kommande 12 månaderna efter upprättande av årsredovisningen.

20230609232332

Resultaträkning moderbolaget

Tkr	Not	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
	1		
Övriga rörelseintäkter		20 000	0
Summa rörelsens intäkter	2	**20 000**	**0**
Kostnader för ersättningar till anställda	3	-61 314	-45 655
Övriga externa kostnader	4	-18 191	-12 092
Avskrivningar	7,8	-1 087	-1 012
Summa rörelsens kostnader		**-80 592**	**-58 759**
Rörelseresultat		**-60 592**	**-58 759**
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	5	2 068	361
Räntekostnader och liknande kostnader	5	-12 081	-4 687
Resultat från finansiella poster		**-10 013**	**-4 326**
Koncernbidrag, erhållna		23 750	62 250
Bokslutsdispositioner		**23 750**	**62 250**
Resultat före skatt		**-46 855**	**-835**
Skatt på årets resultat	6	0	-108
Årets resultat		**-46 855**	**-943**

Rapport övrigt totalresultat moderbolaget

Tkr	Not	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
Årets resultat		**-46 855**	**-943**
Övrigt totalresultat		**0**	**0**
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		**0**	**0**
Årets totalresultat		**-46 855**	**-943**

20230609032033

Balansräkning moderbolaget

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7	0	1 067
Materiella anläggningstillgångar	8	0	20
Summa anläggningstillgångar		**0**	**1 087**
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	6	531	531
Andelar i koncernföretag	9	2 848 415	2 839 373
Fordringar hos koncernföretag	12	44 003	36 296
Summa finansiella anläggningstillgångar		**2 892 949**	**2 876 200**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		0	159
Skattefordringar		1 524	712
Övriga fordringar		757	4 176
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 298	0
Kassa och bank	13	1 195	5 696
Summa omsättningstillgångar		**16 774**	**10 743**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 909 723**	**2 888 030**

20230609032934

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital	14		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (27 587 357 aktier)		27 814	27 797
		27 814	**27 797**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		2 796 435	2 774 456
Balanserat resultat		-36 842	-35 901
Årets resultat		-46 855	-943
		2 712 738	**2 737 612**
Summa eget kapital		**2 740 552**	**2 765 409**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	12	71 894	58 094
Långfristiga räntebärande skulder		5 221	
Summa långfristiga skulder		**77 115**	**58 094**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		474	345
Skulder till moderbolag	12	44 355	38 315
Kortfristiga räntebärande skulder		976	6 197
Övriga skulder		16 214	1 499
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	30 037	18 171
Summa kortfristiga skulder		**92 056**	**64 527**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 909 723**	**2 888 030**

20230609032035

Kassflödesanalys moderbolaget

Tkr	Not	2022-01-01-2022-12-31	2021-01-01-2021-12-31
	1		
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-70 605	-63 085
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	11	13 778	3 550
Justering övrig		0	3 960
Betald inkomstskatt		4 847	-463
		-51 980	**-56 038**
Förändring av rörelsekapitalet			
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		-17 426	-708
Ökning/Minskning av rörelseskulder		43 686	-2 882
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-25 720**	**-59 627**
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Lämnat aktieägartillskott		0	-170 000
Förvärv av finansiella tillgångar		0	-9 998
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**-179 998**
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Nyemission		3 130	170 000
Minskning av koncerninterna lån		0	-25 797
Ökning av koncerninterna lån		1 089	0
Nyupptagna lån		8 750	80 000
Erhållet koncernbidrag		23 750	62 250
Amortering lån		-15 500	-41 684
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**21 219**	**244 769**
Årets kassaflöde		**-4 501**	**5 144**
Likvida medel vid årets början		5 696	552
Likvida medel vid årets slut		**1 195**	**5 696**

20230609032036

Rapport över förändring eget kapital moderbolaget

Tkr	Not 13	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2022		**27 797**	**2 774 456**	**-35 901**	**-943**	**2 765 409**
Årets resultat					-46 855	-46 855
Övrigt totalresultat						
Summa Totalresultat		**27 797**	**2 774 456**	**-35 901**	**-47 798**	**2 718 554**
Disposition av årets resultat		0	0	-943	+943	**0**
Nyemission	17	3 109	0	0		**3 126**
Aktierelaterade ersättningar		0	18 870	0	0	**18 870**
Summa		**17**	**21 979**	**-943**	**943**	**21 996**
Per 31 december 2022		**27 814**	**2 796 435**	**-36 844**	**-46 855**	**2 740 550**

Tkr	Not 13	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2021		**26 593**	**2 600 791**	**-38 325**	**2 424**	**2 591 483**
Årets resultat					-943	-943
Summa Totalresultat		**26 593**	**2 600 791**	**-38 325**	**1 481**	**2 590 540**
Disposition av årets resultat				2 424	-2 424	**0**
Nyemission		1 204	194 241	0	0	**195 445**
Aktierelaterade ersättningar			-20 576	0	0	**-20 576**
Summa		**1 204**	**173 665**			**174 869**
Per 31 december 2021		**27 797**	**2 774 456**	**-35 901**	**-943**	**2 765 409**

20230609032037

Moderbolaget, EspressoHouse Holding 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 2022 förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

För moderbolaget används benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar och eget kapital.

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 instrument och säkringsredovisning
Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 9 för finansiella instrument. Delar av principerna i IFRS 9 är dock ändå tillämpliga – såsom avseende nedskrivningar, inbokning/bortbokning, kriterier för att säkringsredovisning ska få tillämpas och effektivräntemetoden för ränteintäkter och räntekostnader.

I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. För finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde tillämpas IFRS 9s nedskrivningsregler. Nedskrivningar på onoterade aktieinnehav som inte utgör innehav i dotterföretag, intresseföretag eller samarbetsarrangemang redovisas om nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden är lägre än redovisat värde. Moderbolaget har inga innehav i noterade aktier.

Derivatinstrument för vilka säkringsredovisning ej tillämpas redovisas enligt lägsta värdets princip om instrumentet utgör en tillgång. Derivatinstrument med för moderbolaget negativt verkligt värde redovisas som en skuld uppgående till detta värde.

Ägande av dotterföretag
Ägarandelar i dotterföretag redovisas i moderföretaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag. Utdelning från dotterföretag redovisas i moderföretagets resultaträkning. Ingen utdelning från dotterföretag har inträffat under 2022.

20230609032038

Moderföretaget redovisar koncernbidrag som 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.

Not 2 Rörelsens intäkter

Moderbolaget är ett holdingbolag och övriga rörelseintäkter avser till 100 (100) % koncernintern fakturering.

Not 3 Löner och ersättningar till anställda och övriga arvoden

Löner och andra ersättningar för styrelse, verkställande direktör och övriga anställda

	2022			2021		
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättning ar (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions-kostnader
Styrelse och verkställande direktör	41 109 (23 310)	11 408	2 820	16 072 (0)	7 312	1 458
Övriga anställda	9 566 (1 663)	5 102	1 900	20 032 (0)	7 064	1 689
Moderbolaget totalt	**50 675** (24 973)	**16 510**	**4 720**	**36 104** (0)	**14 376**	**3 147**

Styrelsens arvode uppgår till 7 409 tkr (7 200) tkr.

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. För anställda inom 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 2022 har EspressoHouse Holding AB ett tillkommande incitamentprogram. Betalningen för aktierna betalades för den anställdes räkning som en del av den anställdes lön. Programmet har ett intjäningsvillkor om fem år. Personalkostnader relaterade till aktier till anställda inom EspressoHouse Holding AB är 24 973 tkr, där kostnaden periodiseras över intjänandeperioden.

20230609032039

Under året har incitamentsprogrammet från 2021 avslutats. Totalt kostnad i resultaträkningen under 2022 för de två olika incitamentsprogrammen uppgår till 24 023 tkr varav 11 332 tkr avser incitamentsprogrammet från 2022.

Under 2022 har koncernen betalt ut avgångsvederlag till avgående CFO och VD, vilket ingår i ovanstående personalkostnader för 2022.

Könsfördelning i moderbolaget för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2022		2021	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	12	10	11	9
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	2	2	3	3
Moderbolaget	**14**	**12**	**14**	**12**

Medelantal anställda

	2022		2021	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt moderbolaget	4	3	3	3

Medelantalet anställda avser medelantalet under den perioden räkenskapsåret sträcker sig.

Not 4 Revisionsarvode

	2022	2021
KPMG		
Revisionsuppdraget*	2 419	455
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Summa	**2 419**	**455**

*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.

20230609320340

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande intäkter och räntekostnader och liknande kostnader

Finansiella intäkter koncernföretag	2022	2021
Ränteintäkter	2 068	361
Valutakursdifferenser	0	0
Summa	**2 068**	**361**

Finansiella kostnader koncernföretag	2022	2021
Räntekostnader	5 765	3 069
Valutakursdifferenser	6 316	1 618
Summa	**12 081**	**4 687**

Not 6 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	0	-108
Summa aktuell skatt	**0**	**-108**
Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	0	0
Aktivering och nyttjande av underskottsavdrag	0	0
Inkomstskatt	**0**	**0**

Avstämning av effektiv skattesats	2022	2021
Resultat före skatt	-46 855	-835
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6% (20,6%)	9 652	172
Ej avdragsgilla kostnader	-247	-239
Ökning av kvartsående negativt räntenetto utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-749	-41
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-8 656	0
Total skattekostnad	**0**	**-108**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är 0% (-13%) %. 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 531 (531) tkr och är relaterade till temporära skillnader och skattemässiga underskott.

20230609032041

Not 7 Immateriella anläggningstillgångar

2022-12-31	Dataprogram, webbsida samt liknande immateriella tillgångar	Koncept-utveckling	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**2 503**	**2 880**	**5 383**
Nyanskaffningar	0	0	**0**
Årets avyttringar och utrangeringar	-482	-2 880	**-3 362**
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**2 021**	**0**	**2 021**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-2 402**	**-1 913**	**-4 316**
Årets avskrivningar	-100	-438	**-538**
Årets avyttringar och utrangeringar	482	2 351	**2 833**
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-2 021**	**0**	**-2 021**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**0**	**0**	**0**

2021-12-31	Dataprogram, webbsida samt liknande immateriella tillgångar	Koncept-utveckling	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**2 503**	**2 880**	**5 383**
Nyanskaffningar	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**2 503**	**2 880**	**5 383**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-2 042**	**-1 264**	**-3 306**
Årets avskrivningar	-360	-649	-1 009
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-2 402**	**-1 913**	**-4 316**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**101**	**967**	**1 067**

20230609320042

Not 8 Materiella anläggningstillgångar

2022-12-31	Inventarier & installationer	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**25**	**25**
Nyanskaffningar	0	0
Årets avyttringar och utrangeringar	-25	-25
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**0**	**0**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-5**	**-5**
Årets avskrivningar	-2	-2
Årets avyttringar och utrangeringar	7	7
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**0**	**0**

2021-12-31	Inventarier & installationer	Total
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**25**	**25**
Nyanskaffningar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**25**	**25**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-2**	**-2**
Årets avskrivningar	-3	-3
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-5**	**-5**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**20**	**20**

20230609320043

Not 9 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	2 839 373	2 677 256
Lämnade aktieägartillskott	0	170 000
Aktierelaterade ersättningar	6 179	-7 883
Tillkommande från tidigare förvärv	2 863	0
Utgående redovisat värde	**2 848 415**	**2 839 373**

Dotterföretagen och dotterdotterföretagen inom koncernen förtecknas i tabellen nedan.

Moderbolagets direkta innehav av andelar	**Säte**	**Antal andelar**	**Kapital/ röster (%)**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
EH Group AB, Org. nr 556903-5578	Stockholm	52 155	100/100	2 848 415	2 839 373
Bokfört värde				**2 848 415**	**2 839 373**

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 A/S	10011663	Köpenhamn
Johan & Nyström Kafferostare & Tehandlare AB	556657-9446	Länna
Johan & Nyström OY	2378179–4	Helsingfors
Espresso House Germany Holding Gmbh	HRB 145219	Hamburg
Espresso House Germany GmbH & Co. KG	HRA 101773	Hamburg
Espresso House Germany Management GmbH	HRB 93061	Hamburg

20230609320044

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna sociala avgifter	8 304	2 039
Upplupna löner	9 942	3 855
Upplupna semesterlöner	1 098	1 672
Upplupna styrelsearvode	5 545	7 200
Övriga upplupna kostnader	5 148	3 405
	30 037	**18 171**

Not 11 Justering för icke kassaflödepåverkande poster

	2022-12-31	2021-12-31
Avskrivningar	1 087	1 012
Aktierelaterade ersättningar	12 691	2 538
	13 778	**3 550**

Transaktioner som inte medför betalningar

	2022-12-31	2021-12-31
Nyemission i samband med incitamentsprogram	0	25 445
Ej intjänad aktierelaterade ersättningar	-13 141	-20 576
	-13 141	**4 869**

Not 12 Transaktioner med närstående

För beskrivning av transaktioner med närstående, se Not 21 för koncernen.

För ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare, se not 5 för koncernen och not 3 för moderbolaget.

Utlåning till närstående parter

	2022-12-31	2021-12-31
Fordran på dotterbolag	44 003	36 296
	44 003	**36 296**

Inlåning från närstående parter

	2022-12-31	2021-12-31
Skuld till dotterbolag	71 893	58 094
Skuld till moderbolag	44 355	38 315
	116 248	**96 409**

Moderbolagets transaktioner med övriga koncernföretag
Av moderbolagets försäljning avser 100 % (100%) koncernintern fakturering. I moderbolagets rörelsekostnader ingår koncerninterna inköp med 0 tkr (0 tkr).

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

20230609032045

Not 13 Likvida medel – moderbolaget

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

Likvida medel	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank	1 195	5 696
Belopp vid årets utgång	**1 195**	**5 696**

Not 14 Eget kapital

Aktiekapital
Utgående antal aktier uppgår till 27 587 357 stycken med ett kvotvärde om 1 kr per aktie. Fördelning av aktieslag är enligt följande:

Aktieslag	Antal	Röstvärde
Preferensaktie A	1 241 665	1
Preferensaktie B	23 823 243	10
Stamaktie A	486 903	1
Stamaktie B	2 035 546	10
Summa	**27 587 357**	

För vidare beskrivning, se koncernens Not 13. För aktiekapitalets förändring hänvisas till Rapport över förändring eget kapital moderbolaget.

Överkursfond
När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden. Belopp som tillförts överkursfonden fr.o.m. 1 januari 2006 ingår i fritt eget kapital.

Balanserade vinstmedel
Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års balanserade vinstmedel och resultat efter avdrag för under året lämnad vinstutdelning.

Not 15 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen som påverkar moderbolaget.

20230829066637

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 28/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 5/5 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829066638

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 20/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829066639

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 29/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Not 16 Förslag till vinstdisposition

20230829066640

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 20/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829065641

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 20/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Pätrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829065642

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 24/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829066643

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras	
Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 29/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829066444

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 20/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829066645

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 20/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829006646

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 20/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829066647

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 20/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230829066648

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	2 796 434 604
Balanserat resultat	-36 842 700
Årets resultat	-46 854 769
Kronor	2 712 737 135

i ny räkning balanseras

Kronor	**2 712 737 135**

Stockholm den 24/4 2023

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzynski
Styrelseordförande

Pano Christou
Styrelseledamot

Konrad Meyer
Styrelseledamot

Patrice de Talhouet
Styrelseledamot

Charles Asker
Styrelseledamot

Manuel Martinez
Styrelseledamot

Denis Hennequin
Styrelseledamot

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Eduardo Luz
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20230609032058

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i EspressoHouse Holding AB, org. nr 559014-3730

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för EspressoHouse Holding AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat 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 och verkställande direktörens ansvar

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

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

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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 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 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

20230609032059

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.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för EspressoHouse Holding AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Malmö den 5 maj 2023

KPMG AB

Camilla Alm-Andersson
Auktoriserad revisor