20240607133945

EspressoHouse Holding AB, 559014-3730
Årsredovisning för 2023
Annual Report 2023

Undertecknad VD i EspressoHouse Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 30/5 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Stockholm den 30/5 2024

.....
Anssi Thureson, VD

2024060715867

Styrelsen för

EspressoHouse Holding AB

Org.nr 559014-3730

avger härmed

årsredovisning

och

koncernredovisning

för räkenskapsåret 2023

20240607133608

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse 4
Resultaträkning koncernen 11
Rapport övrigt totalresultat koncernen 12
Rapport över finansiell ställning koncernen 13
Rapport över kassaflöden koncernen 15
Rapport över förändring eget kapital koncernen 16
Koncernens noter 17
Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper 17
Not 2 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden 28
Not 3 Geografisk marknad 29
Not 4 Övriga rörelseintäkter 30
Not 5 Ersättning till revisorer 30
Not 6 Löner och ersättningar samt antal anställda 31
Not 7 Finansiella intäkter och kostnader 33
Not 8 Skatt på årets resultat 33
Not 9 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar 35
Not 10 Materiella anläggningstillgångar 38
Not 11 Varulager, Övriga fordringar, Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 40
Not 12 Kundfordringar 41
Not 13 Likvida medel 42
Not 14 Eget kapital 42
Not 15 Upplåning 43
Not 16 Förskott från kunder 45
Not 17 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 45
Not 18 Justering för icke kassaflödespåverkande poster 46
Not 19 Åtaganden 46
Not 20 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 46
Not 21 Leasing 47
Not 22 Transaktioner med närstående 50
Not 23 Finansiella instrument och finansiell riskhantering 50
Not 24 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång 55

20240607113869

Resultaträkning moderbolaget....56
Rapport övrigt totalresultat moderbolaget....56
Balansräkning moderbolaget....57
Kassflödesanalys 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....63
Not 6 Skatt på årets resultat....64
Not 7 Andelar i koncernföretag....65
Not 8 Upplåning....66
Not 9 Likvida medel....66
Not 10 Eget kapital....66
Not 11 Övriga skulder....67
Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter....67
Not 13 Justering för icke kassaflödepåverkande poster....67
Not 14 Transaktioner med närstående....68
Not 15 Händelser efter balansdagen....68
Not 16 Förslag till vinstdisposition....69

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

20240607133870

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för EspressoHouse Holding AB, org nr 559014-3730 med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2023.

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 96,9 % (97,3 %) 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 varumärket Johan & Nyström. 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 253 (258) caféer, i Norge 64 (61) caféer, i Finland 80 (78) caféer, i Danmark 61 (68) caféer och i Tyskland 44 (40) caféer vid utgången av 2023. 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

I mars 2023 fick Espresso House förlängt betalningsanstånd med totalt 81 MSEK hänförligt till uppskjutna sociala avgifter och moms från åren 2020 och 2021. Per den 31 december 2023 har Espresso House totalt 124 MSEK i beviljade betalningsanstånd i de svenska koncernbolagen samt 1 MDKK i betalningsanstånd i Espresso House Denmark A/S. Förlängningen av anstånden har förbättrat verksamhetens likviditet under 2023. Under 2023 har Espresso House betalt 39 MSEK av skulden hänförlig till de svenska koncernbolagen samt 4 MDKK från Espresso House Denmark A/S.

Under 2023 har det egna kapitalet stärkts ytterligare genom nyemissioner i EspressoHouse Holding AB. Nyemissionerna uppgick till 442 MSEK och stärker koncernens likviditet.

Under året har Espresso House lanserat ett franchiseconcept och även ingått avtal med ett par franchisepartners. Per december 2023 är det totalt 4 franchiseshoppar som har öppnat och de finns både i Sverige, Finland och Tyskland.

20240607133711

Under september 2023 genomförde Espresso House en refinansiering av externa banklån. Se vidare under not 15.

År 2021 mottogs besked från danska skattemyndigheten att de anser att Espresso House Denmark A/S beskattningsbara inkomst för perioden 2015-2018 bör ökas med anledning av Espresso Houses förvärv av bolaget. Espresso House har starkt motsatt sig denna slutsats som danska skattemyndigheten har dragit och en överklagningsprocess inleddes under 2021. Bolaget har beviljats betalningsanstånd för den tillkommande beskattningen. Under 2022 ansökte Espresso House om Mutual Agreement Process och ett förslag på avtal meddelades under 2023. Espresso House har i början av 2024 beslutat att fortsätta med den överklagningsprocess som inleddes under 2021.

Ledningens bedömning är att de geopolitiska spänningarna som under första kvartalet 2022 resulterade i krig i Ukraina indirekt har påverkat koncernens verksamhet även under 2023. Koncernen har inga tillgångar i eller direkta affärsförbindelser med vare sig Ukraina eller Ryssland och eventuell påverkan på Espresso House verksamhet är därmed av indirekt karaktär.

Under 2023 har Espresso House påverkats av stigande inflation och räntenivåer. Energipriserna har inte påverkat koncernen i lika stor utsträckning som under 2022. Espresso House arbetar kontinuerligt med uppföljning och analys av resultat och likviditet för att hantera hur marknaden förändras.

Espresso House tillsatte en ny Chief Financial Officer från och med oktober 2023.

Resultat och ställning

I moderbolaget har under 2023 bedrivits förvaltning-, och finansieringsverksamhet för koncernen. Moderbolagets rörelseresultat uppgår 2023 till -28 353 (-60 592) tkr och årets resultat uppgår till -39 950 (-46 855) tkr. Rörelseresultatet 2023 är bättre än 2022 framförallt för att bolaget har lägre personalkostnader under 2023.

Koncernens nettoomsättning 2023 uppgick till 3 830 891 (3 438 694) tkr vilket är en ökning med 11,4% mot föregående år. Ökningen beror framförallt på att koncernen haft ett år utan påverkan av pandemi samt högre försäljning i flertalet caféer.

Koncernens rörelseresultat uppgår 2023 till -5 537 (-175 483) tkr och årets resultat uppgår till -228 798 (-315 808) tkr. Koncernen har erhållit statliga stöd uppgående till 9 176 (12 016) tkr unde 2023.

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	3 830 891	3 438 694	2 638 382	2 257 602	3 158 927
Resultat efter finansiella poster	-223 274	-307 726	-205 309	-556 768	31 977
Balansomslutning*	6 273 529	6 307 369	6 118 427	5 738 223	6 225 824
Soliditet**	31,8%	28,2%	33,5%	36,5%	41,0%
Medelantal anställda	3 605	3 699	3 305	2 781	3 513

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

20240607133872

Kassaflöde, investeringar, likviditet och finansiering

Koncernens operativa kassaflöde under 2023 uppgick till 415 322 tkr, en minskning med 66 438 tkr jämfört med föregående räkenskapsår. Minskningen av det operativa kassaflödet beror till viss del på förändringen i rörelseskulder under 2023.

Under 2023 uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 137 013 tkr, en minskning med 87 865 tkr jämfört med föregående räkenskapsår. Investeringar gjordes främst i nya caféer och ny inredning i existerande caféer.

Under 2023 har EspressoHouse Holding AB fått tillskott i form av nyemissioner, uppgående till totalt 442 MSEK.

Ett nytt låneavtal tecknades i september 2023. Finansieringen är centraliserad inom Espresso House, låneavtalet är inrättad mellan bankerna och EH Group AB. Se vidare under not 15.

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 och det är även 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 för både 2023 och 2024.

20240607133673

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. 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. Arbetsmiljö ingår i personalens utbildning och Espresso House anser att utbildning är vägen till en ännu bättre arbetsmiljö.

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

20240607133774

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.

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 19. 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 blev det tydligt då regeringarna i de olika länderna hade 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 2023 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 15.

Följande nyckeltal rapporteras kvartalsvis till banken:

Likviditet – till och med augusti 2024
Net Debt to EBITDA – från och med september 2024

20240607133675

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.

j) Årsredovisningen upprättas med antagande om fortsatt drift.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

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

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

Händelser efter balansdagen och framtida utveckling

Planen för 2024 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.

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 årsredovisningen skrivs under. 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 augusti 2024 samt möta den återinförda skuldkravsmätningen i september 2024 och framöver.

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.

I mars 2024 tillkännagjordes att Espresso House genomför ett ledningsskifte. Bolagets nuvarande styrelseordförande kommer tillträda rollen som interim VD samt nuvarande VD kommer lämna senast mitten av 2024.

20240607133876

Forskning och utveckling

Koncernen bedriver inte forskning men har under 2023 fortsatt att utveckla sin digitala plattform. Fokus har legat på att förbättra användarvänligheten i Espresso Houses app och öka kommunikationsmöjligheterna mot app-användarna.

Uppgifter om förvärv, överlåtelse samt innehav av egna aktier

Nyemitterade aktier under 2023 uppgår till 2 525 437 (17 303) st och vederlaget för dessa uppgår till 442 426 (3 126)tkr.

Ingående registrerat antal aktier uppgick till 27 587 357 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. Per den 31 december 2023 har bolaget pågående nyemissioner med 2 525 437 aktier.

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	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

20240607133877

Resultaträkning koncernen

Tkr	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	3	3 830 891	3 438 694
Övriga rörelseintäkter	4	12 487	0
Summa rörelsens intäkter		**3 843 378**	**3 438 694**
Aktiverat arbete för egen räkning		9 440	4 381
Förändring av lager av färdiga produkter		4 374	35 377
Råvaror och förnödenheter		-830 381	-796 177
Kostnader för ersättningar till anställda	6	-1 629 261	-1 515 758
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	9, 10	-675 613	-643 527
Övriga kostnader	5	-727 473	-698 473
Summa rörelsens kostnader		**-3 848 915**	**-3 614 177**
Rörelseresultat		**-5 537**	**-175 483**
Finansiella intäkter	7	6 794	6 633
Finansiella kostnader	7	-224 531	-138 876
Resultat från finansiella poster		**-217 737**	**-132 243**
Resultat före skatt		**-223 274**	**-307 726**
Skatt på årets resultat	8	-5 524	-8 082
Årets resultat		**-228 798**	**-315 808**
Resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-228 798	-315 808
Summa		**-228 798**	**-315 808**

Rapport övrigt totalresultat koncernen

20240607133736

Tkr	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Årets resultat		**-228 798**	**-315 808**
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag		363	19 796
Övrigt totalresultat efter skatt		**363**	**19 796**
Årets totalresultat		**-228 435**	**-296 011**
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-228 435	-296 011
Summa		**-228 435**	**-296 011**

20240607133879

Rapport över finansiell ställning koncernen

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	9	2 644 215	2 637 174
Övriga immateriella anläggningstillgångar	9	349 008	349 107
Materiella anläggningstillgångar	10	2 702 250	2 850 822
Uppskjutna skattefordringar	8	124 096	130 451
Summa anläggningstillgångar		**5 819 569**	**5 967 554**
Omsättningstillgångar			
Varulager	11	114 053	87 552
Kundfordringar	12	82 009	56 389
Skattefordringar		4 778	6 479
Koncerninterna fordringar	22	39 487	27 184
Övriga fordringar	11	32 541	39 699
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	61 640	60 245
Likvida medel	13	119 453	62 268
Summa omsättningstillgångar		**453 960**	**339 816**
SUMMA TILLGÅNGAR		**6 273 529**	**6 307 369**

20240607133860

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	14		
Aktiekapital		27 815	27 815
Aktiekapital under registrering		2 546	0
Övrigt tillskjutet kapital		3 243 330	2 802 314
Reserver		13 921	13 558
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-1 293 804	-1 065 006
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 993 808	1 778 681
Summa eget kapital		**1 993 808**	**1 778 681**
Långfristiga skulder			
Upplåning	15	1 116 709	1 108 303
Leasingskulder	21	1 336 263	1 330 132
Uppskjutna skatteskulder	8	130 779	137 769
Övriga långfristiga skulder		86 824	28 334
Summa långfristiga skulder		**2 670 575**	**2 604 538**
Kortfristiga skulder			
Upplåning	15	0	236 247
Leasingskulder	21	411 676	408 521
Förskott från kunder	16	89 533	91 564
Leverantörsskulder och andra skulder		529 548	538 705
Derivatinstrument		3 083	0
Övriga skulder	17	141 753	247 655
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	433 553	401 457
Summa kortfristiga skulder		**1 609 146**	**1 924 149**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**6 273 529**	**6 307 369**

20240607133811

Rapport över kassaflöden koncernen

Tkr	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-223 274	-307 726
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	18	711 029	684 728
Betalda inkomstskatter		-830	-1 126
		486 925	**375 877**
Ökning/Minskning av varulager		-13 087	-28 160
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		-19 689	-50 470
Ökning/Minskning av rörelseskulder		-38 826	184 515
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**415 323**	**481 760**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Ökning av finansiella fordringar		-12 303	-36 485
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	10	-112 976	-194 944
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	9	-24 036	-29 934
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		2 007	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-147 308**	**-261 363**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		1 065 687	0
Amortering av lån		-867 746	0
Amortering av leasingskuld		-410 994	-387 172
Nyemission		1 568	3 128
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-211 485**	**-384 044**
Ökning/minskning av likvida medel		**56 530**	**-163 646**
Likvida medel vid årets början		62 268	223 074
Valutaomräkning i likvida medel		654	2 841
Likvida medel vid årets slut	13	**119 453**	**62 268**

20240607123823

Rapport över förändring eget kapital koncernen

Tkr	Not 14	Aktiekapital	Aktiekapital under registrering	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2023		**27 815**	**0**	**2 802 314**	**13 558**	**-1 065 006**	**1 778 682**
Årets resultat						-228 798	-219 645
Övrigt totalresultat					363		363
Summa totalresultat		**0**	**0**	**0**	**363**	**-228 798**	**-228 435**
Pågående nyemission		0	2 546	439 880	0	0	442 426
Aktierelaterade ersättningar		0	0	1 136	0	0	1 136
Summa transaktioner med aktieägare		**0**	**2 546**	**441 016**	**0**	**0**	**443 562**
Per 31 december 2023		**27 815**	**2 546**	**3 243 330**	**13 921**	**-1 293 804**	**1 993 809**

Tkr	Not 14	Aktiekapital	Aktiekapital under registrering	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2022		**27 797**	**0**	**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**	**0**	**19 796**	**-315 807**	**-296 011**
Nyemission		18	0	3 109	0	0	3 127
Aktierelaterade ersättningar		0	0	18 870	0	0	18 870
Summa transaktioner med aktieägare		**18**	**0**	**21 980**	**0**	**0**	**21 998**
Per 31 december 2022		**27 815**	**0**	**2 802 314**	**13 558**	**-1 065 006**	**1 778 682**

20240607133883

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 11 april 2024 godkänt denna koncernredovisning vilken kommer att läggas fram för antagande vid årsstämman den 8 maj 2024. 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. Erhållet elstöd presenteras som övrig intäkt i resultaträkningen.

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.

20240607133864

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.

20240607133855

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.

20240607136886

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, vilket är 5 år. 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.

20240607135857

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

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

Finansiella instrument
Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning
En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. 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

20240607133838

den finansiella tillgången vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast består av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect and sell".

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

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.

20240606071336

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.

20240607136930

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.

Aktierelaterad 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 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

20240607133021

aktieprogrammet vid tilldelningen då bolaget inte återfår betalda sociala avgifter om de anställda slutar. Den sammanlagda kostnad som uppkommit i samband med aktierelaterade ersättningar redovisas via periodens resultat. Se not 6.

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.

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.

20240607133892

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 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

20240607133933

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.

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.

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.

20240607133904

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 2022 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 2023;

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. Tillämpning från 1 januari 2024.

Not 2 Betydelsefulla redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden

När styrelsen upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för koncernen och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras beskrivs nedan:

Värdering av goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod
Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod testas för nedskrivning åtminstone årligen. Nödvändiga beräkningar kräver att ledningen gör en uppskattning av det förväntade framtida kassaflödet hänförligt till definierade kassagenererande enheter, samt att en lämplig diskonteringsränta tas fram för att kunna diskontera kassaflödet. Gjorda antaganden avseende gjorda nedskrivningstest, inklusive känslighetsanalys, beskrivs närmare i Not 9.

Uppskjuten skattefordran
Den skattemässiga förmånen av ett förlustavdrag 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.

20240607113805

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 2023 uppgick koncernens nyttjandestillgångar till 1 899 030 (1 901 172) tkr och dess leasingskulder till 1 747 939 (1 738 653) 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 21.

Not 3 Geografisk marknad

Omsättningen fördelad på geografisk marknad är enligt följande i koncernen:

Geografisk marknad			2023
	Omsättning	Lojalitetsprogram	Rapporterad omsättning
Sverige	1 753 190	-1 508	**1 751 682**
Norge	509 861	-1 036	**508 826**
Danmark	584 675	-752	**583 923**
Finland	626 007	-825	**625 182**
Tyskland	361 688	-410	**361 277**
Total omsättning	**3 835 422**	**-4 531**	**3 830 891**

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**

Ingen information lämnas om återstående prestationsåtaganden per den 31 december 2023 eller den 31 december 2022, då inga sådana finns som förväntas ha en ursprunglig förväntad löptid överstigande 1 år.

20240607135806

Not 4 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Statliga stöd	9 176	0
Vinst vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	1 997	0
Övriga intäkter	1 314	0
Summa	**12 487**	**0**

Not 5 Ersättning till revisorer

	2023	2022
KPMG		
Revisionsuppdraget*	4 715	6 930
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	670	320
Summa	**5 385**	**7 250**

* 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.

20240607113697

Not 6 Löner och ersättningar samt antal anställda

Löner och andra ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare samt övriga anställda **2023**

	Styrelse-arvode	**Löner och övriga ersättningar** (varav tantiem)	**Pensions-kostnader**	**Total**
Styrelsen	7 709	0	0	**7 709**
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare (12 personer)	0	26 293 (5 218)	3 989	**30 282**
Övriga anställda	0	1 279 409	75 865	**1 355 274**
Total	**7 709**	**1 305 702 (5 218)**	**79 855**	**1 393 266**

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 16 055 (41 109) tkr under 2023.

Personalkostnad	**2023**	**2022**
Styrelsearvoden och löner	1 313 411	1 260 108
Pensionskostnader	79 855	69 335
Erhållna statliga stöd	0	-12 016
Sociala avgifter	235 995	198 331
Total personalkostnad	**1 629 261**	**1 515 758**

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

20240607113898

verkställande direktör efter samråd med styrelsens ordförande. Bolagets pensionsåtaganden täcks i samtliga fall genom löpande försäkringspremier.

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. År 2022 hade 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. Inga nya initamentsprogram under 2023. Total kostnad i resultaträkningen under 2023 för de två olika incitamentsprogrammen uppgår till 7 410 tkr.

Könsfördelning i koncernen för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare.

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	11	9	12	10
Övriga ledande befattningshavare	12	7	5	2
Koncernen	**23**	**16**	**17**	**12**

Medelantal anställda

	2023		2022	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	1 798	288	1 917	339
Norge	426	89	430	86
Danmark	403	84	417	83
Finland	454	101	478	101
Tyskland	524	173	457	160
Koncernen	**3 605**	**735**	**3 699**	**769**

Medelantalet anställda avser medelantalet under den perioden räkenskapsåret sträcker sig.

20240607133809

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	2023	2022
Ränteintäkter som härrör från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	6 794	6 633
Finansiella intäkter totalt	**6 794**	**6 633**

Finansiella kostnader	2023	2022
Räntekostnader som härrör från finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde	-119 365	-65 554
Valutakursförluster	-19 667	-9 349
Leasingskuld	-82 417	-62 262
Verkligt värde-förluster på derivatinstrument	- 3 082	-1 711
Finansiella kostnader totalt	**-224 531**	**-138 876**
Finansiella poster netto	**-217 737**	**-132 242**

Not 8 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-5 880	0
Justeringar avseende tidigare år	-1 273	-9
Summa aktuell skatt:	**-7 153**	**-9**
Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	5 234	4 311
Uppkomst och återföring underskottsavdrag	-3 605	-12 384
Total uppskjuten skatt	**1 629**	**-8 073**
Totalt redovisad skattekostnad	**-5 524**	**-8 082**

Avstämning av effektiv skattesats	2023	2022
Resultat före skatt	-223 274	-307 726
Skatt beräknad med svensk skattesats 20,6 % (20,6 %)	45 995	63 392
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterbolag	-1 186	823
Ej skattepliktiga intäkter	615	0
Ej avdragsgilla kostnader	-5 601	-1 906
Omvärdering av tidigare års underskottsavdrag	0	-1 665
Skatt hänförlig till tidigare år	-1 273	0
Ökning av kvarstående negativt räntenetto utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-17 807	-3 334

20240607130900

Uttnyttjande av tidigare ej aktiverat underskott	2 335	1 763
Skatteeffekt till följd av ej aktiverade underskott	-28 602	-67 155
Summa aktuell skatt:	**-5 524**	**-8 082**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är -2 % (-3) %.
Effektiv skatt har beräknats som aktuell skatt/årets resultat före skatt. Under året har ingen inkomstskatt redovisats i övrigt totalresultat.

	2023		**2022**	
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Temporära skillnader avseende:				
Återförda avskrivningar av materiella anläggningstillg.	16 011	26 584	6 065	25 387
Underskottsavdrag	76 072	0	83 718	0
IFRS 16	25 710	16 783	31 058	21 836
Obeskattade reserver	0	15 887	0	21 037
Värdering till verkligt värde	0	66 829	6 468	67 671
Övriga temporära skillnader	6 303	4 696	3 141	1 837
Summa	**124 096**	**130 779**	**130 450**	**137 768**

Redovisat i rapport över finansiell ställning:	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	124 096	130 450
	124 096	130 450
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	-130 779	-137 768
	-130 779	-137 768
Uppskjutna skatteskulder(fordringar) netto	**-6 683**	**-7 318**

Avstämning av uppskjutna skatter	**2023-01-01–2023-12-31**	**2022-01-01–2022-12-31**
Ingående redovisat värde	**-7 318**	**-2 786**
Valutakursdifferenser	-994	3 550
Skattekostnad/intäkt redovisade i resultaträkningen	1 629	-8 082
Utgående redovisat värde	**-6 683**	**-7 318**

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

20240607130901

Koncernens aktiverade underskottsavdrag uppgick per 31 december 2023 till 370 718 (384 003) tkr varav 359 203 (372 465) tkr hänförs till Sverige. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag om 76 368 (83 718) tkr har redovisats i koncernens balansräkning. Koncernens totala underskott uppgår till 1 157 927 (1 015 463) tkr 2023. Samtliga underskott i koncernen är utan tidsbegränsning men på grund av osäkerhet krings framtida nyttjanden har inte alla underskott aktiverats.

Not 9 Goodwill och immateriella anläggningstillgångar

	Förvärvade och internt utvecklade immateriella tillgångar			
2023-12-31	**Goodwill**	**Varumärke**	**Övriga teknik baserade**	**Total**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 637 174**	**291 511**	**145 231**	**3 073 916**
Nyanskaffningar	0	0	24 036	24 036
Utrangeringar			-12	-12
Valutakursdifferenser	7 041	0	35	7 076
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 644 215**	**291 511**	**169 291**	**3 105 017**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-87 635**	**-87 635**
Årets avskrivningar	0	0	-24 118	-24 118
Årets avyttringar och utrangeringar	0	0	3	3
Valutakursdifferenser	0	0	-43	-43
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**	**-111 793**	**-111 793**
Bokfört nettovärde vid periodens utgång	**2 644 215**	**291 511**	**57 497**	**2 993 223**

20240607 13902

	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**
Internt utvecklade tillgångar	0	0	29 934	29 934
Utrangeringar	0	0	-4 097	-4 097
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**

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer. Nyttjandeperioderna och verkligt värde 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.

20240607 13:03

Redovisade värden	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland	Total
Goodwill	2 099 989	31 602	258 747	0	253 876	**2 644 215**
Varumärke	261 145	30 366	0	0	0	**291 511**
Övriga teknikbaserade	57 373	79	0	28	17	**57 497**
Totalt	**2 418 507**	**62 046**	**258 747**	**28**	**253 894**	**2 993 223**

Återvinningsbart belopp har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på budget 2024 och prognos med en tillväxt om 2% efter prognosperioden. Prognosperioden är 2025 till 2029.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden 2023:

2023	
EBITDA SE*	154,7 MSEK
EBITDA NO *	0,4 MNOK
EBITDA FI*	3,1 MEUR
EBITDA DK*	11,6 MDKK
EBITDA DE*	1,8 MEUR
Tillväxttakt 2025-2029	4,7%
Evig tillväxttakt	2,0%
Diskonteringsränta SE**	10,0%
Diskonteringsränta NO**	11,2%
Diskonteringsränta FI **	10,6%
Diskonteringsränta DK**	10,3%
Diskonteringsränta DE**	10,0%

* Baseras på utfall 2023.
**De diskonteringsräntor som används anges efter skatt och återspeglar specifika risker som gäller för de olika segmenten. Antagandena 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.

20240607133904

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs både av ägda och av leasade tillgångar. Nedan tabell avser en avstämning av det redovisade värdet av koncernens materiella anläggningstillgångar vid periodens början och slut. Se not 21 Leasing för upplysningar om koncernens leasade tillgångar.

2023-12-31	**Maskiner och verktyg**	**Inventarier & hyresgästanpassningar**	**Nyttjanderätts-tillgångar**	**Total**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärde	**100 260**	**2 121 475**	**3 953 076**	**6 174 812**
Nyanskaffningar	864	112 112	97 093	210 069
Avyttringar och utrangeringar	0	-58 037	-76 127	-134 164
Omvärderingar	0	0	341 523	341 523
Omklassificeringar	0	-13 418	0	-13 418
Valutakursdifferenser	0	-9 686	-12 710	-22 396
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	**101 124**	**2 152 446**	**4 302 857**	**6 556 428**
Ingående ackumulerade avskrivningar	**-44 625**	**-1 180 588**	**-2 043 884**	**-3 269 097**
Årets avskrivningar	-8 372	-191 493	-426 923	-626 789
Avyttringar och utrangeringar	0	45 365	62 237	107 602
Valutakursdifferenser	0	1 574	12 132	13 706
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-52 997**	**-1 325 142**	**-2 396 437**	**-3 774 576**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-46 873**	**-8 022**	**-54 895**
Återföring av tidigare nedskrivningar	0	25 585	8 022	33 607
Årets avyttringar och utrangeringar	0	11 565	0	11 565
Årets nedskrivningar	0	-51 345	-18 533	-69 878
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**-61 068**	**-18 533**	**-79 601**
Bokfört nettovärde vid årets slut	**48 127**	**766 236**	**1 887 887**	**2 702 250**

De omständigheter som påverkar en nedskrivning är om nyttjandevärdet understiger bokfört värde och det kan uppstå om Espresso House tex planerar att stänga en enhet. En återföring sker om nyttjandevärdet överskrider bokfört värde alternativt om en avyttring eller utrangering äger rum.

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	**100 260**	**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	-603 959
Avyttringar och utrangeringar	0	27 839	148 627	176 466
Valutakursdifferenser	0	-25 494	-71 376	-96 870
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**

20240607139056

Bokfört värde på inventarierna prövas årligen mot framtida kassaflödesförväntningar. Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden **2023**:

Evig tillväxttakt	2,0%
Diskonteringsränta SE*	10,0%
Diskonteringsränta NO*	11,2%
Diskonteringsränta FI *	10,6%
Diskonteringsränta DK*	10,3%
Diskonteringsränta DE*	10,0%

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

Evig tillväxttakt	2,0%
Diskonteringsränta SE*	9,4%
Diskonteringsränta NO*	10,4%
Diskonteringsränta FI *	10,0%
Diskonteringsränta DK*	9,6%
Diskonteringsränta DE*	9,3%

*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 11 Varulager, Övriga fordringar, Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Övriga fordringar	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar avseende mervärdesskatt	9 229	6 826
Fordringar på skattekontot	8 724	1 540
Fordran på leverantörer	6 544	2 490
Leasingsfordringar	7 060	10 944
Övriga poster	984	17 899
Belopp vid årets utgång	**32 541**	**39 699**

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	22 456	16 154
Upplupet leverantörsstöd	247	1 024
Förutbetalda försäkringar	3 017	5 926
Depositioner	16 416	15 744
Förutbetalda personalkostnader	7 373	13 298
Övriga poster	12 131	8 099
Belopp vid årets utgång	**61 640**	**60 245**

20240607135907

Varulager	2023-12-31	2022-12-31
Råvaror	48 413	38 958
Färdiga varor och handelsvaror	65 641	48 552
Belopp vid årets utgång	**114 053**	**87 552**

Varulager består av färdiga varor till försäljning i våra cafeer samt råvaror till och färdiga varor från bageriet och rosteriet. Under 2023 har en omklassificering av möbler och inredning till försäljning skett från materiella anläggningstillgångar till varulager. Ingen väsentlig inkurans bedöms föreligga utöver årets reserv på 4 578 (6 307) tkr.

Not 12 Kundfordringar

	2023	2022
Kundfordringar	82 662	56 796
Reserv för osäkra fordringar	-653	-407
Kundfordringar, netto	**82 009**	**56 389**

Åldersanalys av kundfordringar	2023	2022
Ej förfallna fordringar	63 926	44 898
Förfallna men ej nedskrivna:		
<30 dagar	15 047	7 415
31-60 dagar	1 890	814
61-90 dagar	526	718
>90 dagar	1 273	2 951
Summa	**82 662**	**56 796**
Reserv för osäkra kundfordringar	-653	-407
Summa	**82 009**	**56 389**

Reserv för osäkra kundfordringar	2023	2022
Ingående balans	**-407**	**-2 316**
Nya reserver redovisade över resultaträkningen	-653	-407
Utnyttjande av reserv hänförlig till kundförluster	407	2 292
Reversering redovisade över resultaträkningen	0	24
Utgående balans	**-653**	**-407**

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.

20240607135908

Not 13 Likvida medel

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

Likvida medel	2023-12-31	2022-12-31
Kassa och bank	119 453	62 268
Belopp vid årets utgång	**119 453**	**62 268**

Not 14 Eget kapital

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktie-kapital	Aktiekapital under registrering	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 1 januari 2022	**27 570 054**	**27 797**	**0**	**2 780 334**	**2 808 131**
Nyemission	17 303	18	0	3 110	3 128
Aktierelaterade ersättningar	0	0	0	18 870	18 870
Per 31 december 2022	**27 587 357**	**27 815**	**0**	**2 802 314**	**2 830 129**
Pågående nyemission	0	0	2 546	439 880	442 426
Aktierelaterade ersättningar	0	0	0	1 136	1 136
Per 31 december 2023	**27 587 357**	**27 815**	**2 546**	**3 243 330**	**3 273 691**

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 27 587 357 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. Per den 31 december 2023 har bolaget pågående nyemissioner med 2 525 437 aktier.

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.

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**	

20240607133909

Not 15 Upplåning

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristig upplåning		
Banklån inkl finansieringskostnader (rörlig ränta)	1 116 709	1 108 303
Summa långfristig upplåning	**1 116 709**	**1 108 303**
Kortfristig upplåning		
Banklån inkl finansieringskostnader (rörlig ränta)	0	236 247
Summa kortfristiga skulder	**0**	**236 247**
Summa upplåning	**1 116 709**	**1 344 550**

Finansieringskostnader periodiseras över krediternas löptider. Bankavtalet ger en total tillgänglig lånefacilitet om 1 450 (1 444) MSEK och lämnar därmed ett finansieringsutrymme på 636 (79) MSEK vid årsskiftet.

Banklån
Det nuvarande bankavtalet undertecknades 2023 och räntorna fastställdes till de lokala statslåneräntorna i Sverige, Norge och EU plus en marginal. Koncernens exponering för ränteförändringar och kontraktsenliga datum när det gäller omförhandlingar av räntor är följande:

	2023-12-31	2022-12-31
18 månader eller kortare	0	1 344 550
18 – 36 månader	1 116 709	0
Summa	**1 116 709**	**1 344 550**

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

	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
	2023-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2022-12-31
Banklån	1 116 709	1 116 709	1 108 303	1 108 303
Summa	**1 116 709**	**1 116 709**	**1 108 303**	**1 108 303**

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	2023-12-31	2022-12-31
SEK	1 130 000	852 443
EUR	0	44 941

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

20240607130710

Förfallotid	2023-12-31	2022-12-31
Mellan 1 och 2 år	0	1 108 303
Mellan 2 och 5 år	1 116 709	0
Senare än 5 år	0	0
Summa	**1 116 709**	**1 108 303**

Checkräkningskredit

Beviljad kredit	2023-12-3	2022-12-31
Koncernen	170 000	310 000
Utrymme	**170 000**	**168 992**

0 (141 008) tkr av checkräkningskrediten är utnyttjad per 2023-12-31.

Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	2023-12-31	2022-12-31
Pantsatta bankkonto	0	1 975
Företagsinteckningar	170 000	183 000
Aktier i dotterföretaget EH Group AB	1 778 735	1 964 601
	1 948 735	**2 149 576**

De säkerheter som ställts för lånen är aktier i dotterbolag, angivna belopp avser det koncernmässiga värdet av aktier i dotterbolag.

Avstämning av skulder som härör från finansieringsverksamheten i koncernen

	IB 2023	Transaktioner som ej medför betalningar	Kassaflöde från finansierings-verksamheten	Anskaffningar och omvärde-ringar	Upplösning och upptagande av ny upplägg-ningsavgift	Effekt av ändrad valutakurs	UB 2023
Skulder till kreditinstitut	**1 344 550**	0	-867 746	631 000	-8 292	17 197	**1 116 709**
Skulder till närstående företag	**0**	-434 687	0	434 687	0	0	**0**
Totalt	**1 344 550**	**-434 687**	**-867 746**	**1 065 687**	**-8 292**	**17 197**	**1 116 709**

20240607133911

	IB 2022	Transaktioner som ej medför betalningar	Kassaflöde från finansierings-verksamheten	Anskaffningar och omvärderinga r	Upplösning upplägg-ningsavgift	Effekt av ändrad valutakurs	UB 2022
Skulder till kreditinstitut	**1 313 313**	0	0	0	98	31 139	**1 344 550**
Totalt	**1 313 313**	**0**	**0**	**0**	**98**	**31 139**	**1 344 550**

Not 16 Förskott från kunder

Förskott från kunder	2023-12-31	2022-12-31
Per den 1 januari	**91 564**	**78 738**
Tillkommande förskott	89 533	91 564
Upplöst till intäkter	-91 564	-78 738
Per den 31 december	**89 533**	**91 564**

Förskotten består av:	2023-12-31	2022-12-31
Kortfristig del	89 533	91 564
Summa	**89 533**	**91 564**

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.

Not 17 Övriga skulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Övriga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Momsskuld	19 664	25 664
Avdragen skatt på personalens löner	31 705	35 595
Anstånd med moms och sociala avgifter	46 028	143 703
Övriga kortfristiga skulder	44 356	42 693
Belopp vid årets utgång	**141 753**	**247 655**

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	273 416	265 656
Upplupna fastighetskostnader	38 587	26 558
Upplupna räntekostnader	21 241	11 658
Förutbetalda intäkter	4 548	4 162
Övriga upplupna kostnader	95 761	93 423
Belopp vid årets utgång	**433 553**	**401 457**

20240607133913

Not 18 Justering för icke kassaflödespåverkande poster

Icke kassaflödespåverkande poster	2023	2022
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	650 907	629 124
Årets återföringar av nedskrivningar av materiella anläggningar	-45 246	-40 624
Årets nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	69 953	54 895
Realisationsresultat av försäljning av anläggningstillgångar	10 672	15 679
Valutakursdifferenser netto	-7 064	8 804
Aktierelaterade ersättningar	7 410	18 870
Förlustkontrakter	585	0
Finansiella poster netto	23 811	-2 020
Summa	**711 029**	**684 728**

Transaktioner som inte medför betalningar	2023	2022
Förvärv av tillgång genom lease	438 616	556 523
Lån konverterat till aktier	434 687	0
Ej intjänade aktierelaterad ersättningar	-7 421	-13 141
Summa	**865 882**	**543 382**

Not 19 Åtaganden

Investeringsåtaganden

	2023-12-31	2022-12-31
Kaffebönor	136 825	142 467
	136 825	**142 467**

Koncernen har per den 31 december 2023 förbundit sig att under 2024 och framåt köpa kaffebönor för 136 825 (142 467) tkr.

Not 20 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Koncernen har eventualförpliktelser avseende 5 921 (57 014) tkr som uppkommit i den normala affärsverksamheten.

Eventualförpliktelser	2023-12-31	2022-12-31
Hyresgarantier	0	50 675
Skattegaranti	5 921	6 339
	5 921	**57 014**

Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	62 400	105 743
	62 400	**105 743**

20240607130113

Not 21 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.

Nyttjanderättstillgång
2023-12-31

Tkr	**Fastigheter**	**Annan utrustning**	**Fordon**	**Summa**
Avskrivningar under året	-422 349	-530	-4 045	-426 923
Utgående balans	1 885 122	9 960	3 948	1 899 030

Nyttjanderättstillgång
2022-12-31

Tkr	**Fastigheter**	**Annan utrustning**	**Fordon**	**Summa**
Avskrivningar under året	-405 442	-3 858	-3 443	-412 743
Utgående balans	1 897 751	0	3 421	1 901 172

Tillkommande nyttjanderättstillgångar ("Additions to right-of-use assets") under 2023 uppgick till 97 093 (164 643) tkr.

Leasingskulder

Tkr	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Kortfristiga	411 676	408 521
Långfristiga	1 336 263	1 330 132
Leasingskulder som ingår i rapporten över finansiell ställning	**1 747 939**	**1 738 653**

Löptidsanalys - 2023-12-31

	Hyreslokaler	**Bilar**	**Övrig utrustning**	**Summa**
Inom 1 år	408 491	2 547	638	411 676
Mellan 1 till 2 år	454 871	1 894	1 287	458 051
Mellan 2 till 5 år	837 860	0	1 930	839 790
Mellan 5 till 9 år	38 422	0	0	38 422
Senare än 10 år	0	0	0	0
Summa	**1 739 644**	**4 441**	**3 854**	**1 747 939**

20240607139914

Löptidsanalys - 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**

Avstämning av skulder som härör från finansieringsverksamheten i koncernen

	IB 2023	Kassaflöde från finansierings-verksamheten	Anskaffningar och omvärderingar	Effekt av ändrad valutakurs	UB 2023
Leasingskulder	**1 738 654**	-410 994	381 319	38 960	**1 747 939**
Totalt	**1 738 654**	**-410 994**	**381 319**	**38 960**	**1 747 939**

	IB 2022	Kassaflöde från finansierings-verksamheten	Anskaffningar och omvärderingar	Effekt av ändrad valutakurs	UB 2022
Leasingskulder	**1 500 677**	-387 172	555 293	69 856	**1 738 654**
Totalt	**1 500 677**	**-387 172**	**555 293**	**69 856**	**1 738 654**

Belopp redovisade i resultatet

IFRS 16

Tkr	2023	2022
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-426 923	-412 743
Ränta på leasingskulder	-82 417	-62 262
Korttidsleasar	-1 679	-1 245
Variabla leasingavgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden såsom fastighetsskatt, omsättningshyra samt diverse gemensamma kostnader.	-85 205	-86 192

20240607135915

Belopp redovisade i rapporten över kassaflöden

Tkr	**2023**	**2022**
Summa kassautflöden hänförliga till leasingavtal	-591 657	-522 685

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 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 1 739 644 (1 735 572) 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 3 854 (0) tkr.

Koncernen leasar bilar. Löptiden på leasingavtal för bilar brukar uppgå till 3 år. Redovisad leasingskuld för dessa avtal uppgår till 4 441 (3 081) tkr.

20240607133916

Not 22 Transaktioner med närstående

EspressoHouse Holding AB ägs av Espresso House HoldCo B.V., organisationsnummer 63547589, till 96,9 (97,3)%. 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 2023 fakturerat 300 tkr till koncernbolaget EH Group AB för tjänster avseende konceptutveckling samt 689 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 39 487 (27 184) 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 2023 eller 2022 haft några direkta eller indirekta affärstransaktioner med koncernen.

Not 23 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

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

2023-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Kundfordringar	0	82 009	82 009
Övriga fordringar	0	14 588	14 588
Koncerninterna fordringar	0	39 487	39 487
Likvida medel	0	119 453	119 453
Summa	**0**	**257 560**	**257 560**

20240607150917

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Räntebärande skulder	0	2 864 648	2 864 648
Leverantörsskulder	0	529 548	529 548
Övriga skulder	0	44 357	44 357
Derivatinstrument	0	3 082	3 082
Upplupna kostnader	0	433 553	433 553
Summa	**0**	**3 875 188**	**3 875 188**

2022-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	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 anskaffnings-värde	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**

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:

20240607132918

- 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 -3 082 (0) 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 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 2023 säkrat sig mot USD. Orealiserade resultat på dessa terminskontrakt redovisas i resultaträkningen då någon säkringsredovisning inte görs. Nominella värdet på utestående valutaterminer uppgår till 72 011 (0) KSEK, och verkligt värde på ingångna terminskontrakt uppgår per balansdagen till -3 082 (0) 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 2022 har koncernen per den 31 december 2023 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.

20240607133919

Effekter på finansnettot och eget kapital, tkr	2023
Räntenivå 2023-12-31	95 319
Ränta + 1 procentenheter	106 486
Ränta - 1 procentenheter	84 152

Effekter på finansnettot och eget kapital, tkr	2022
Räntenivå 2022-12-31	56 769
Ränta + 1 procentenheter	70 118
Ränta - 1 procentenheter	43 419

Prisrisker
Prisförändringar på viktiga insatsvaror som kaffe. Kontrakt för sådana produkter skrivs långt i förväg för att få kontroll över resultatet. Priser och villkor är då överenskomna och säkring görs i USD.

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 Espresso House:s låneportfölj ska uppfylla följande övergripande mål:

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

Följande konvenant rapporteras månadsvis till banken (upphör augusti 2024):
Minimum likviditetsnivå

Följande kovenant rapporteras kvartalsvis till banken (återupptas september 2024):
Net Debt to EBITDA

Ledningen följer löpande prognoser över koncernens kassaflöden och likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att bemöta behovet i den löpande verksamheten. Likvida medel på balansdagen uppgår till 119 453 (62 268) tkr.

Tabellen nedan visar finansiella skulders återstående kontraktstid till förfall. Derivatinstrument som utgör finansiella skulder ingår i analysen om deras avtalsenliga

20240607133720

förfallodagar är väsentliga för att förstå tidpunkterna för framtida kassaflödena. Det finns inga finansiella skulder kopplade till derivatinstrument per den 31 december 2023. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, ej diskonterade kassaflödena och inkluderar inte kommande räntebetalningar.

2023-12-31	<3 månader	3 månader - 1 år	1-2 år	2-5 år	>5 år	**Totalt**
Räntebärande skulder	107 423	299 420	449 593	1 969 790	38 422	**2 864 648**
Leverantörsskulder	529 548	0	0	0	0	**529 548**
Övriga skulder	141 753	0	0	0	0	**141 753**
Derivatinstrument	3 082	0	0	0	0	**3 082**
Upplupna kostnader	433 553	0	0	0	0	**433 553**
Totalt	**1 215 359**	**299 420**	**449 593**	**1 969 790**	**38 422**	**3 972 584**

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**

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

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

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

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

20240607135921

	2023	2022
Total upplåning	1 116 709	1 344 550
Avgår: likvida medel	-119 453	-62 268
Nettoskuld	**997 256**	**1 282 282**
Totalt eget kapital	1 993 809	1 778 682
Summa kapital	**2 991 065**	**3 060 964**
Skuldsättningsgrad	**33%**	**42 %**

Not 24 Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång

Ledningen övervakar noga den operativa verksamheten och bolagets finansiella ställning.

I mars 2024 tillkännagjordes att Espresso House genomför ett ledningsskifte. Bolagets nuvarande styrelseordförande kommer tillträda rollen som interim VD samt nuvarande VD kommer lämna senast mitten av 2024.

20240606071339Z7

Resultaträkning moderbolaget

Tkr	Not	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Övriga rörelseintäkter		10 000	20 000
Summa rörelsens intäkter	2	**10 000**	**20 000**
Kostnader för ersättningar till anställda	3	-26 332	-61 314
Övriga externa kostnader	4	-12 021	-18 191
Avskrivningar		0	-1 087
Summa rörelsens kostnader		**-38 353**	**-80 592**
Rörelseresultat		**-28 353**	**-60 592**
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	5	2 652	2 068
Räntekostnader och liknande kostnader	5	-13 723	-12 081
Resultat från finansiella poster		**-11 071**	**-10 013**
Resultat efter finansiella poster		**-39 424**	**-70 605**
Koncernbidrag, erhållna		0	23 750
Bokslutsdispositioner		**0**	**23 750**
Resultat före skatt		**-39 424**	**-46 855**
Skatt på årets resultat	6	-526	0
Årets resultat		**-39 950**	**-46 855**

Rapport övrigt totalresultat moderbolaget

Tkr	Not	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Årets resultat		**-39 950**	**-46 855**
Övrigt totalresultat		**0**	**0**
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		**0**	**0**
Årets totalresultat		**-39 950**	**-46 855**

20240607153923

Balansräkning moderbolaget

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR	1		
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	6	515	531
Andelar i koncernföretag	7	3 284 239	2 848 415
Fordringar hos koncernföretag	8	7 753	44 003
Summa finansiella anläggningstillgångar		**3 292 506**	**2 892 949**
Omsättningstillgångar			
Skattefordringar		1 129	1 524
Övriga fordringar		254	757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 922	13 298
Kassa och bank	9	3 887	1 195
Summa omsättningstillgångar		**12 192**	**16 774**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 304 699**	**2 909 723**

20240607130724

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital	10		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (27 587 357 aktier)		27 814	27 814
Aktiekapital under registrering (2 525 437 aktier)		2 546	0
		30 360	**27 814**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		3 237 451	2 796 435
Balanserat resultat		-83 699	-36 842
Årets resultat		-39 950	-46 855
		3 113 802	**2 712 738**
Summa eget kapital		**3 144 162**	**2 740 552**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	8	94 124	71 894
Övriga skulder	11	3 098	5 221
Summa långfristiga skulder		**97 223**	**77 115**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		439	474
Skulder till moderbolag	8	37 995	44 355
Övriga skulder	11	4 529	17 190
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	20 350	30 037
Summa kortfristiga skulder		**63 313**	**92 056**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 304 699**	**2 909 723**

20240607133925

Kassflödesanalys moderbolaget

Tkr	Not	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
	1		
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-39 424	-70 605
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	13	16 945	13 778
Betald inkomstskatt		- 511	4 847
		-22 990	**-51 980**
Förändring av rörelsekapitalet			
Ökning/Minskning av rörelsefordringar		495	-17 426
Ökning/Minskning av rörelseskulder		-23 026	43 686
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-45 521**	**-25 720**
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Lämnat aktieägartillskott		-434 687	0
Kassaflöde från investeringsverksamhet		**-434 687**	**0**
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Nyemission		1 568	3 130
Förändring av koncerninterna lån		47 620	1 089
Upptagna lån		434 687	8 750
Erhållet koncernbidrag		0	23 750
Amortering av lån		-976	-15 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**482 899**	**21 219**
Årets kassaflöde		**2 692**	**-4 501**
Likvida medel vid årets början		1 195	5 696
Likvida medel vid årets slut		**3 887**	**1 195**

20240607113926

Rapport över förändring eget kapital moderbolaget

Tkr	Not 10	Aktiekapital	Aktiekapital under registrering	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2023		**27 814**	**0**	**2 796 435**	**-36 844**	**-46 855**	**2 740 550**
Årets resultat						**-39 950**	-39 950
Summa Totalresultat		**27 814**	**0**	**2 796 435**	**-36 844**	**-86 805**	**2 700 600**
Disposition av föregående års resultat		0	0	0	-46 855	46 855	0
Pågående nyemission		0	2 546	439 880	0	0	442 426
Aktierelaterade ersättningar		0	0	1 136	0	0	1 136
Summa		**0**	**2 546**	**441 016**	**-46 855**	**-39 950**	**443 562**
Per 31 december 2023		**27 814**	**2 546**	**3 237 451**	**-83 699**	**-39 950**	**3 144 162**

Tkr	Not 10	Aktiekapital	Aktiekapital under registrering	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Per 1 januari 2022		**27 797**	**0**	**2 774 456**	**-35 901**	**-943**	**2 765 409**
Årets resultat						-46 855	-46 855
Summa Totalresultat		**27 797**	**0**	**2 774 456**	**-35 901**	**-47 798**	**2 718 554**
Disposition av föregående års resultat		0	0	0	-943	+943	0
Nyemission		17	0	3 109	0	0	3 126
Aktierelaterade ersättningar		0	0	18 870	0	0	18 870
Summa		**17**	**0**	**21 979**	**-943**	**943**	**21 996**
Per 31 december 2022		**27 814**	**0**	**2 796 435**	**-36 844**	**-46 855**	**2 740 550**

20240607133927

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 2023 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 2023.

20240607130728

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

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 ledande befattningshavare samt övriga anställda.

	2023			2022		
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter	Pensions-kostnader
Styrelse	7 709	0	0	7 409	0	0
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare (2)	10 673 (4 473)	3 375	1 372	41 109 (23 310)	11 408	2 820
Övriga anställda	7 500	2 035	1 378	9 566	5 102	1 900
Moderbolaget totalt	**25 882**	**5 410**	**2 750**	**58 084**	**16 510**	**4 720**

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 hade 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 6 274 (24 973) tkr, där kostnaden periodiseras över intjänandeperioden.

20240607113929

Könsfördelning i moderbolaget för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	11	9	12	10
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	2	2	2	2
Moderbolaget	**13**	**11**	**14**	**12**

Medelantal anställda

	2023		2022	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Totalt moderbolaget	4	3	4	3

Medelantalet anställda avser medelantalet under den perioden räkenskapsåret sträcker sig.

Not 4 Revisionsarvode

	2023	2022
KPMG		
Revisionsuppdraget*	1 300	2 419
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	150	0
Summa	**1 450**	**2 419**

*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 Övriga ränteintäkter och liknande intäkter och räntekostnader och liknande kostnader

Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	**2023**	**2022**
Övriga ränteintäkter koncernföretag	28	2 068
Valutakursdifferenser	2 624	0
Summa	**2 652**	**2 068**

20240607113930

Övriga räntekostnader och liknande kostnader	2023	2022
Övriga räntekostnader koncernföretag	13 723	5 765
Valutakursdifferenser	0	6 316
Summa	**13 723**	**12 081**

Not 6 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	-510	0
Summa aktuell skatt	**-510**	**0**
Uppskjuten skatt:		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-16	0
Aktivering och nyttjande av underskottsavdrag	0	0
Total uppskjuten skatt	**-16**	**0**

Avstämning av effektiv skattesats	2023	2022
Resultat före skatt	-39 424	-46 855
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6% (20,6%)	8 121	9 652
Ej avdragsgilla kostnader	-161	-247
Ökning av kvarstående negativt räntenetto utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-1 914	-749
Skatt hänförlig till tidigare år	-510	
Skatteeffekt till följd av ej aktiverade underskott	-6 062	-8 656
Summa aktuell skatt	**-526**	**0**

Den genomsnittliga effektiva skattesatsen är 1% (0%). Det finns ingen skatt som är hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat och under året har ingen inkomstskatt redovisats i eget kapital.

	2023		2022	
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Temporära skillnader avseende:				
Övriga temporära skillnader	515	0	531	0
Summa	**515**	**0**	**531**	**0**

20240607133933

Redovisat i rapport över finansiell ställning:	2023-01-01–2023-12-31	2022-01-01–2022-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	515	531
	515	**531**
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	0	0
	0	0
Uppskjutna skatteskulder(fordringar) netto	**515**	**531**

Not 7 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående redovisat värde	2 848 415	2 839 373
Lämnade aktieägartillskott	434 687	0
Aktierelaterade ersättningar	1 136	6 179
Tillkommande från tidigare förvärv	0	2 863
Utgående redovisat värde	**3 284 239**	**2 848 415**

Dotterföretagen och dotterdotterföretagen inom koncernen förtecknas i tabellen nedan.

Moderbolagets direkta innehav av andelar	Säte	Antal andelar	Kapital/ röster (%)	2023-12-31	2022-12-31
EH Group AB, Org. nr 556903-5578	Stockholm	52 155	100/100	3 284 239	2 848 415
Bokfört värde				**3 284 239**	**2 848 415**

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

20240607133932

Not 8 Upplåning

Utlåning till närstående parter	2023-12-31	2022-12-31
Fodran på dotterbolag	7 753	44 003
	7 753	**44 003**

Inlåning från närstående parter	2023-12-31	2022-12-31
Skuld till dotterbolag	94 124	71 893
Skuld till moderbolag	37 995	44 355
	132 119	**116 248**

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.

Not 9 Likvida medel

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

Likvida medel	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Kassa och bank	3 887	1 195
Belopp vid årets utgång	**3 887**	**1195**

Not 10 Eget kapital

Aktiekapital
Ingående registrerat antal aktier uppgick till 27 587 357 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. Per den 31 december 2023 har bolaget pågående nyemissioner med 2 525 437 aktier. 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 14. För aktiekapitalets förändring hänvisas till Rapport över förändring eget kapital moderbolaget.

20240607139333

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 11 Övriga skulder

Övriga långfristiga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Anstånd med moms och sociala avgifter	3 098	5 221
Belopp vid årets utgång	**3 098**	**5 221**

Övriga kortfristiga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Anstånd med moms och sociala avgifter	2 122	976
Övriga kortfristiga skulder	2 407	16 214
Belopp vid årets utgång	**4 529**	**17 190**

Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna sociala avgifter	1 409	8 304
Upplupna löner	9 124	9 942
Upplupna semesterlöner	1 138	1 098
Upplupna styrelsearvode	0	5 545
Övriga upplupna kostnader	8 679	5 148
	20 350	**30 037**

Not 13 Justering för icke kassaflödepåverkande poster

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	0	1 087
Valutakursdifferenser netto	2 623	0
Finansiella poster netto	8 048	0
Aktierelaterade ersättningar	6 274	12 691
	16 945	**13 778**

Transaktioner som inte medför betalningar

	2023-12-31	2022-12-31
Lån konverterat till aktier	434 687	0
Ej intjänad aktierelaterade ersättningar	-6 867	-13 141
	427 820	**-13 141**

20240607135934

Not 14 Transaktioner med närstående

EspressoHouse Holding AB ägs av Espresso House HoldCo B.V., organisationsnummer 63547589, till 96,9 (97,3)%. 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.

Per balansdagen finns en skuld till Espresso House HoldCo B.V uppgående till 37 995 (44 355) 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 2023 eller 2022 haft några direkta eller indirekta affärstransaktioner med EspressoHouse Holding AB.

Not 15 Händelser efter balansdagen

I mars 2024 tillkännagjordes att Espresso House genomför ett ledningsskifte. Bolagets nuvarande styrelseordförande kommer tillträda rollen som interim VD samt nuvarande VD kommer lämna senast mitten av 2024.

20240607133935

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

Stockholm den 11/4 2024

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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 7/5 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607135936

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607133937

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607133938

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

Anssi Thureson
Verkställande Direktör

Jacek Szarzyński
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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607133939

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607 13:34:10

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607130411

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607130942

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

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

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607130443

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/4 2024

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 Abochie Capel

Patricia Capel
Styrelseledamot

Luuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607133943

Not 16 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	3 237 450 810
Balanserat resultat	-83 697 469
Årets resultat	-39 950 510
Kronor	3 113 802 831

i ny räkning balanseras

Kronor	3 113 802 831

den 11/6 2024

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

Liuk Hoogeveen
Styrelseledamot

Lubomira Rochet
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024.

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

20240607133946

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 2023.

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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Accounting Standards, 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 resultaträkningen 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 Accounting Standards 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.

20240607133947

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

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 2023 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 7 maj 2024

KPMG AB

Camilla Alm Andersson
Auktoriserad revisor