



ÅRSREDOVISNING

2015-01-01 - 2015-12-31

för

Originalbagarn AB
556205-8890

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Tilläggsupplysningar	7

ÅRSREDOVISNING FÖR ORIGINALBAGARN AB

Styrelsen och verkställande direktören för Originalbagarn AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2015-01-01 - 2015-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolagets verksamhet

Bolagets omsättning för verksamhetsåret stannade vid 35 milj. SEK vilket är en slags brytpunkt för nollresultat med nuvarande kostnadsnivå. Givetvis var ambitionerna högre ställda men flera händelser utanför bolagets kontroll påverkade försäljningen negativt.

Kunder

En av Originalbagarns största kunder bytte vår viktigaste kontaktperson/roll inte mindre än fyra gånger vilket försenade lanseringen av flera nya brödsorter. Inte minst den viktiga 1000 gr formfranskan som vi har stora förväntningar på.

En annan stor kund etablerar en ny affärsmodell med våra bröd i ett frysflöde som innebär att brödet måste hanteras i butiken. De många handlarna är inte vana vid att sköta den hantering som uppstår på egen hand och kunden har centralt underskattat etableringstiden för affärsmodellen.

Detta spiller i viss utsträckning även över på 2016 men den underliggande tillväxten är god och prognoserna anses komma att hålla för helåret.

Investeringar

Bolaget har under året investerat i en ny packlinje för att få bort en flaskhals i produktionen. Vidare ha en viktig investering gjorts i en strömmaskin för topping i vår huvudlinje för formbakat bröd. Investeringen ökar vår konkurrenskraft inom ett viktigt segment av nyutvecklade moderna bröd.

En stor investering har genomförts i nya formar med lock för att kunna baka 1000 gr formfranska till ett flertal kunder.

Nya bröd

Som EMV-producent är det en nyckel att kunna erbjuda kunderna alternativ till de allra mest köpta bröden. Således har stora resurser lagts på att utveckla ytterligare 20-25 nya bröd inom det vanliga segmentet och 10 bröd inom segmentet Ekologiska bröd.

Kostnaderna för detta har aktiverats som FoU och varit ansträngande för bolagets likviditet. Det har nu finansierats delvis genom en nyemission riktad mot marknaden. Dels genom upptagande av nya krediter.

Certifieringar

Under 2015 genomfördes certifiering av verksamheten under BRC som är branschens viktigaste certifikat och ett måste för många viktiga kunder. Originalbagarn nådde högsta betyg Grade A. Därmed avvecklades IP-certifieringen som är en enklare certifiering som onödig.

Vid omcertifieringen till BRC 7 2016 nådde Originalbagarn Grade AA vilket är högsta betyg enligt nya betygsskalan.

Därtill genomfördes också certifiering för Ekologisk produktion genom EU-lövet och ett flertal kunder har börjat visa intresse och handla Ekologiskt bröd. Speciellt inom sektorn Food Service där kommunala inköpsregler siktar mot 100% ekologiska produkter inom några år.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har lagt stor möda att skapa förutsättningar för förvärv av lämplig produktionskapacitet och medföljande kunder. Således förvärvades Nynäsbageriet med tillträde 31.3.2016. Förvärvet betalades i sin helhet med egna aktier helt i enlighet med affärsplanen. Det innebär att de tidigare ägarna till Nynäsbageriet äger ca 30% av bolagets aktier och har tagit plats i ledning och styrelse. Förvärvet innebär en kraftigt förstärkt koncernledning och kapitalbasen stärks väsentligt.

Vidare har en kontantemission riktad mot marknaden tillfört bolaget drygt 4 mkr i kontanter (före emissionskostnader) och bolaget förväntas noteras på NGM börsen under sommaren 2016. Sammantaget har Bolaget åtgärdat det som angavs som svagheter i förra årets SWOT-analys och ser framtiden an med stor tillförsikt.

Organisationen

Genom förvärvet av Nynäsbageriet förstärks management så att vVD från Nynäsbageriet Magnus Norbäck tillträder som VD och koncernchef och Magnus Björkman, tidigare huvudägare i Nynäsbageriet väljs in i Bolagets styrelse. Till ny Styrelseordförande föreslås Lars Save med mångårig framgångsrik verksamhet i flera börsbolag.

Ägarförhållanden

Vid årsskifte ägdes bolaget av:

Original Owners 72,8 % samt Gary Börjesson till 27,8%

Under 2016 har ägandet spridits dels genom en apportemission vid förvärvet av Nynäsbageriet, dels via kontantemission som tillfört ca 400 nya aktieägare.

Bolagets Eget Kapital höjs därmed totalt med ca 15 milj SEK varav 8 milj SEK omvandlas till bundet Eget Kapital.

Omsättning, resultat och ställning (tkr)

	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	35 000	17 720	0	0	0
Resultat e. finansiella poster	336	1 282	-23	-6	-9
Balansomslutning	14 929	9 984	115	139	145
Soliditet	9%	11%	94%	94%	94%
Lön till Styrelse o VD	849	514	0	0	0
Medelantal anställda	23	17	0	0	0

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel	1 004 353
Årets resultat	258 421
	<u><u>1 262 774</u></u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att i ny räkning balanseras

1 262 774
<u><u>1 262 774</u></u>

Redovisningsvalutan är SEK och redovisas i kronor om inget särskilt anges. Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

RESULTATRÄKNING		1	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Rörelsens intäkter mm				
Nettoomsättning			35 000 078	17 719 694
Aktiverat arbete för egen räkning	2		6 425 704	1 626 720
			<u>41 425 782</u>	<u>19 346 414</u>
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter			-17 228 610	-7 361 838
Övriga externa kostnader	3		-9 777 553	-4 537 153
Personalkostnader	4		-13 338 995	-6 021 240
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-466 718	-74 081
Övriga rörelsekostnader			<u>-18 251</u>	<u>0</u>
			<u>-40 830 127</u>	<u>-17 994 312</u>
Rörelseresultat			595 655	1 352 102
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter			359	1 398
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter			<u>-260 109</u>	<u>-71 247</u>
			<u>-259 750</u>	<u>-69 849</u>
Resultat efter finansiella poster			335 905	1 282 253
Skatt på årets resultat	5		-77 484	-283 303
ÅRETS RESULTAT			258 421	998 950

BALANSRÄKNING	Not	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6	7 335 292	1 538 667
		7 335 292	1 538 667
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnationer på annans fastighet	7	203 359	95 137
Inventarier	8	543 382	169 918
		746 741	265 055
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar		86 850	86 850
		86 850	86 850
Summa anläggningstillgångar		8 168 883	1 890 572
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		1 447 331	999 059
Färdiga varor och handelsvaror		190 044	0
		1 637 375	999 059
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		3 364 608	4 125 279
Övriga fordringar		299 472	295 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 147 434	1 397 112
		4 811 514	5 817 740
Kassa och bank		311 509	1 276 455
Summa omsättningstillgångar		6 760 398	8 093 254
SUMMA TILLGÅNGAR		14 929 281	9 983 826

BALANSRÄKNING

	Not	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital 10 000 aktier kvotvärde 10 kr		100 000	100 000
Reservfond		20 000	20 000
		120 000	120 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		1 004 353	5 403
Årets resultat		258 421	998 950
		1 262 774	1 004 353
Summa eget kapital		1 382 774	1 124 353
Långfristiga skulder	10		
Skulder till kreditinstitut		554 167	416 667
		554 167	416 667
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		4 350 956	3 733 584
Leverantörsskulder		5 346 615	2 895 744
Skatteskulder		342 852	265 368
Övriga kortfristiga skulder		1 121 667	638 170
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	1 830 250	909 940
		12 992 340	8 442 806
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 929 281	9 983 826
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	12	4 284 246	5 525 279
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Valt regelverk

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäktsredovisning

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och lämnade rabatter.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Aktiveringsmodellen tillämpas för internt upparbetade immateriella tillgångar. Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten. Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader. Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad. Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Produkträttigheter	5 år
Renovering hyrd lokal	5 år
Klichéer	3 år
Certifieringar	5 år
Utveckling nya bröd	5 år
Inventarier	5 år

Skillnaden mellan avskrivningar enligt plan och bokförda avskrivningar är redovisade som bokslutsdisposition. Inga låneutgifter aktiveras.

Varulager och pågående arbeten

Varulagret är värderat enligt lägsta värdets princip, d v s till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde. Vid bestämmande av anskaffningsvärdet är först-in-först-ut-principen tillämpad. Verkligt värde utgörs av beräknat försäljningsvärde med avdrag för beräknad försäljningskostnad. Kollektiv värdering är tillämpad för homogena varugrupper.

Originalbagarn AB

556205-8890

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, och låneskulder.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfalldag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Fordringar och skulder netto redovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, redovisas som hyresavtal (operationella leasingavtal). Leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar i bolaget utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro och sjukvård. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Nyckeltalsdefinition

Soliditet = Justerat eget kapital / Totalt kapital

Kommentar: Justerat eget kapital beräknas som eget kapital plus 78 % av obeskattade reserver.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Originalbagarn gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

De immateriella tillgångarna Originalbagarn AB utvecklat är en förutsättning för bolagets nuvarande och kommande intäktsgenerering. Bolagets immateriella tillgångar består främst av egenutvecklade recept för bröd som bakas och avses att bakas i bolagets regi. De internt utarbetade immateriella tillgångarna har därför stor betydelse för bolagets framtida intäktsgenerering då ett stort utbud av bröd är en nyckelfaktor för att attrahera nya kunder.

Utgifter för utveckling av nya bröd redovisas som anläggningstillgångar och värderas till anskaffningsvärdet. Värdering av balansposten är en väsentlig redovisningsfråga i bolaget och den innebär svåra bedömningar om kundernas framtida nyttjande av bolagets varor. Originalbagarn AB bedömer att värdet på de egenutvecklade immateriella tillgångarna är försvarligt då Originalbagarn AB recepten framgent kommer att generera betydande positiva kassaflöden som överstiger tillgångarnas bokförda värden.

Not 3 Lokalhyror och övrig operationella leasing 2015 2014

Lokalhyror

Förfallotid för framtida hyror som ej är uppsägningsbara:

Förfaller till betalning inom ett år	2 087 292	1 962 768
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	5 460 835	7 151 376
Förfaller till betalning senare än fem år	0	137 500

Under perioden kostnadsförda lokalhyror	2 044 642	929 100
---	-----------	---------

Övrig operationella leasing exklusive lokalhyror

Förfallotid för framtida leasingavgifter		
Förfaller till betalning inom ett år	1 931 234	1 670 088
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	4 886 958	5 547 562

Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	1 833 700	530 768
--	-----------	---------

Not 4 Personal 2015 2014

Löner och andra ersättningar uppgår till		
Styrelsen och verkställande direktören	849 285	514 238
Övriga anställda	8 846 449	3 885 234
Totala löner och andra ersättningar	9 695 734	4 399 472
Sociala avgifter enligt lag och avtal	3 192 295	1 418 908
Pensionskostnader	509 734	120 581
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter samt pensioner	13 397 763	5 938 961

Medelantalet anställda		
Kvinnor	7	5
Män	16	12
Medelantalet anställda	23	17

Not 5 Inkomstskatt	2015	2014
Redovisad skatt i resultaträkningen		
Aktuell skatt	-77 484	-265 368
Uppskjuten skatt	0	-17 935
Summa redovisad skatt	-77 484	-283 303
Effektiv skattesats	23%	22%
<i>Avstämning av effektiv skattesats</i>		
Resultat före skatt	335 905	1 282 253
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 22,00 (22,00) %	-73 899	-282 094
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	14	86
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3 599	-1 295
Summa redovisad skatt	-77 484	-283 303

Not 6 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 592 334	0
Årets aktiverade utgifter, intern utveckling	6 125 012	1 592 334
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 717 346	1 592 334
Ingående avskrivningar enligt plan	-53 667	0
Årets avskrivningar enligt plan	-328 387	-53 667
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-382 054	-53 667
Utgående planenligt restvärde	7 335 292	1 538 667

Not 7 Byggnationer på annans fastighet	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	101 084	0
Inköp	72 089	101 084
Aktiverat arbete för egen räkning	75 692	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	248 865	101 084
Ingående avskrivningar enligt plan	-5 947	0
Årets avskrivningar enligt plan	-39 559	-5 947
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-45 506	-5 947
Utgående planenligt restvärde	203 359	95 137

Not 8 Inventarier	2015-12-31	2014-12-31
Ingående anskaffningsvärde	184 385	0
Inköp	265 487	184 385
Aktiverat arbete för egen räkning	225 000	0
Försäljningar/utrangeringar	-19 910	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	654 962	184 385
Ingående avskrivningar enligt plan	-14 467	0
Försäljningar/utrangeringar	1 659	0
Årets avskrivningar enligt plan	-98 772	-14 467
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-111 580	-14 467
Utgående planenligt restvärde	543 382	169 918

Not 9 Förändring i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Belopp vid årets ingång	100 000	20 000	1 004 353	1 124 353
Årets resultat			258 421	258 421
Utgående balans	100 000	20 000	1 262 774	1 382 774

Not 10 Långfristiga skulder

2015-12-31

2014-12-31

Skulder till kreditinstitut	Förfaller mellan 1 och 5 år	554 167	416 667
Summa		554 167	416 667

Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

2015-12-31

2014-12-31

Upplupna löner och semesterlöner	1 148 647	610 500
Upplupna sociala avgifter	356 080	189 255
Övriga upplupna kostnader	325 523	110 185
Summa	1 830 250	909 940

Originalbagarn AB
556205-8890

Not 12 Ställda säkerheter	2015-12-31	2014-12-31
Skulder till kreditinstitut		
Företagsinteckningar	1 000 000	1 000 000
Pantsatta kundfordringar	3 059 246	4 125 279
Spärrade bankmedel	225 000	400 000
Summa	4 284 246	5 525 279

Stockholm 2016-06-14

Magnus Norbäck
Verkställande direktör

Gary Börjesson
Styrelseordförande

Magnus Björkman
Styrelledamot

Evalotta Norling
Styrelledamot

Joakim Plahn
Styrelledamot

Erik Woode
Styrelledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2016-06-14

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Jonny Isaksson
Auktoriserad revisor