

ROBERT FRIMAN INT. AB



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - 2015

Robert Friman International AB (publ)

556737-4037

Box 90, 335 22 Gnosjö

0370-992 70

ir@robertfriman.se

www.robertfriman.se

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - 2015

Innehåll

VD har ordet _____	1-3
Finansiell översikt _____	4-5
Resultaträkning _____	6
Balansräkning _____	7-8
Kassaflöde _____	9
Redovisnings- och värderingsprinciper _____	10-11

Styrelsen och verkställande direktören för Robert Friman International AB (publ)

avger härmed följande rapport för perioden

2015-01-01 – 2015-12-31

VD har ordet

FINANSIELLT

2015 har varit ett händelserikt år som präglats av förvärv och investeringar.

Målet för 2015 var att omsätta 100 MSEK med ett rörelseresultat före goodwillavskrivning på 3,2 MSEK.

Omsättningsmässigt har vi haft ett fantastiskt år då vi uppnådde 248 MSEK. Det är handeln med ädelmetall som står för den stora ökningen. Vi uppnådde ett rörelseresultat före goodwillavskrivning på 2,8 MSEK, vilket är något lägre än det kommunicerade resultatet på 3,2 MSEK. Resultatet hade kunnat vara något högre, men på grund av nedanstående faktorer känner vi oss nöjda och positiva med resultatet.

Tyvärr har vi drabbats av kundförluster under 2015 på 290,000 SEK, vilket slår direkt på resultatet.

I början av 2015 tog vi tillsammans med Löwengrip Invest AB det gemensamma beslutet att avsluta samarbetet gällande silverkollektionen VJ Since 1890. Under våren utarbetade vi ett nytt koncept där fokus flyttades över till guldsmycken. Lanseringen av den nya kollektion, som nu frontas av bloggdrotsningen Magdalena Graaf, gjordes under hösten. Den totala försäljningen minskade på grund av glappet mellan de båda kollektionerna, vilket i det här fallet påverkat resultatet negativt. Vi känner oss idag nöjda med antalet uppnådda återförsäljare och trots att det tog längre tid än beräknat, går det nu enligt plan.

På smyckesidan har den svenska kronans försvagning mot USD även påverkat resultatet. Den ökade kostnaden för inköp av smycken under 2015, har i början av 2016 korrigerats med en prishöjning mot våra återförsäljare.

Kursen för ädelmetall har varit fallande under senare del av 2015, vilket har lett till att resultatet blivit lägre än budgeterat.

Trots det ovan nämnda i kombination med alla de utlandssatsningar vi genomfört, har vi nästan uppnått det förväntade resultatet. Detta är något vi känner oss väldigt nöjda och glada över.

Vi har under året, utöver ordinarie amorteringsplan, gjort extra amorteringar på 1,250,000 SEK till våra långivare. Fortsättningsvis kommer vi att amortera enligt plan. Vi har även tagit fram en strategi för hur vi skall hantera vårt varulager och få ner det till en för oss rimlig nivå, och därigenom frigöra likviditet för att växa när utlandssatsningen tar fart.

VERKSAMHETSHÖJDPUNKTER

I maj månad förvärvade vi Rock By Sweden AB. I och med förvärvet känner vi att vi nu når ut till alla segment av kunder. Efter förvärvet har Rock By Sweden AB fått flertalet nya återförsäljare, mestadels i

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - 2015

Sverige men även i Finland. De före detta ägarna av bolaget, Laila Bagge och Lili Assefa, via sina bolag är nu två av de största ägarna i Robert Friman International på vardera 4,71 %. Tillsammans med de båda brinner vi nu för att utveckla och ta varumärket vidare till en högre nivå.

I och med att vårt märke Angel Bliss i juni blev registrerat som varumärke i USA, har vi med hjälp av Business Sweden påbörjat det första steget för att etablera oss där. En Market Check för den amerikanska marknaden är nu gjord och responsen har varit positiv. Vi vill på ett korrekt och professionellt sätt komma in på denna för oss, nya marknad. I skrivande stund diskuteras hur fortsättningen skall göras, nämligen en Partner Search. Målet är att vi i USA under 2016 kommer att medverka på en passande mäss för Angel Bliss.

Vi har för Angel Bliss ingått flertalet agentavtal samt underagentavtal för den europeiska marknaden. Jag hoppas att detta skall ge positiv effekt redan under första halvan av 2016.

I juli skrev vi ett avtal med bloggdrottningen och programledaren Magdalena Graaf. Hon är frontface och bloggar om den nya guldkollektionen VJ Since 1890. En del av den provision som Magdalena får som ersättning, går till en kvinnoklinik på Filippinerna, som hon är med och driver. Samarbetet flyter på bra och vi har fram till sista december fått totalt 42 återförsäljare på kollektionen.

Gällande ädelmetallavdelningen har vi haft ett bra år. Vi har fortsatt bearbeta de redan befintliga kunderna, samt knutit oss an ett antal nya kunder. Tack vare detta mer än dubblerade vi den kommunicerade omsättningen, vilket gläder oss mycket.

EN FRAMÅTBlick

Framför mig ser jag ett positivt 2016 med många intressanta händelser.

Vi siktar högt gällande etableringen av Angel Bliss i framför allt Europa och USA. De avtal med agenter och underagenter jag tidigare har kommunicerat om hoppas jag kommer ge ringar på vattnet och ge positiv effekt under första halvan av 2016. Vi hoppas även att vårt kontaktnät med agenter och kunder kan ge positiva effekter gällande ytterligare agenter i Europa. Målet är att Angel Bliss geografiskt skall täcka så stor del av Europa som möjligt.

Gällande Angel Bliss i USA jobbar vi som sagt på enligt plan. Min förhoppning är att kunna komma med mer information inom kort.

Som ni ser är det mycket på gång med Angel Bliss, vilket vi på sikt tror kommer gynna våra andra varumärken, Rock By Sweden, Friman och VJ Since 1890.

Idag köper vi ädelmetall av ca 35 företag. Då vi sedan flera år tillbaka via vår smyckeavdelning känner guldsmedsbranschen i Sverige väldigt väl, har vi nu startat upp siten www.gulddeal.se för våra

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - 2015

smykke kunder. Med denna site, som kommer fungera som ett nätverk och göra det möjligt att konkurrera med uppköparna av ädelmetall på nätet, hoppas vi kunna knyta till oss minst 50 ombud under 2016. Trygghet för konsument, mindre jobb för butikerna och bättre marginal för Robert Friman.

Vi jobbar som sagt för att växa och bli större, vilket ofta kostar. Som ni förstår är det väldigt mycket på gång, vilket försvårar att säga när i tiden och hur mycket detta kommer att ge bolaget under 2016.

Vi har gjort flera åtgärder för att effektivisera vårt sätt att jobba, vilket nu skall bli både tidsmässigt mer effektivt och en kostnadsmässig besparing. I början av 2016 gjordes en sammanslagning av de båda dotterbolagen Robert Friman & Co AB och Rock By Sweden AB. All verksamhet som tidigare bedrivits i Rock By Sweden AB bedrivs nu i Robert Friman & Co AB. Detta, kombinerat med att vi slagit ihop de två lokaler som vi har i Stockholm till ett och samma representationskontor, kommer att generera en besparing på ca 400,000 till 500,000 SEK per år.

Kortfattat, min magkänsla för 2016 är bra och det känns väldigt spännande med allt som vi har planerat att genomföra i företaget.

Björn Friman

Verkställande direktör

15 februari 2016

RISKER

Det finns flertalet risker som kan påverka Robert Friman Int. AB:s verksamhet och resultat. Flertalet av de interna riskerna förebygger bolaget genom att stärka koncernens interna rutiner, men det finns yttre faktorer som koncernen inte kan påverka. Sådana risker kan vara: valutaeffekter, metallprisförändringar och reglering för import och export. Investerare ska vara aktsamma vid investeringar och ska skapa sig en helhetsbild av bolaget innan en investering görs.

Finansiell översikt

FINANSIELL ÖVERSIKT HELÅRET 2015

Totala intäkter uppgick till 247,9 MSEK (130,6)
Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,4 MSEK (3,7)
Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till 1,2 MSEK (3,0)
Periodens resultat uppgick till 0,5 MSEK (0,7)
Resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (0,00)

FINANSIELL ÖVERSIKT Q4 2015

Totala intäkter uppgick till 75,9 MSEK (38,5)
Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 1,1 MSEK (1,4)
Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till 0,5 MSEK (0,4)
Periodens resultat uppgick till -0,01 MSEK (-2,1)
Resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (0,00)

ANTALET AKTIER & FÖRSLAG TILL UTDELNING

Bolaget har per 2015-12-31, 344 974 747 st aktier.
Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2015.

GRANSKNING AV REVISOR

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

PRINCIPER FÖR BOKSLUTSKOMMUNIKÉNS UPPRÄTTANDE

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

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - 2015

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsstämma planeras att hållas i bolagets lokaler i Gnosjö i april 2016.

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig senast tre veckor före årsstämman.

- | | |
|---|-----------------|
| - Delårsrapport, 2016-01-01 – 2016-03-31 | 22 april 2016 |
| - Halvårsrapport, 2016-01-01 – 2016-06-30 | 19 augusti 2016 |
| - Delårsrapport, 2016-01-01 – 2016-09-30 | 21 oktober 2016 |

INSYNSPERSONER

Björn Friman, VD, Ledamot

Ulf-Johan Widström, Styrelseordförande

Bill Friman, Ledamot

Jim Friman, Storägare med insyn

Linda Cahling, Ledamot

Resultaträkning - koncernen

	2015	2014
Belopp i SEK		
<i>Rörelsens intäkter</i>		
Nettoomsättning	247 913 536	130 060 677
Övriga intäkter	194 540	553 177
Summa intäkter	248 108 076	130 613 854
<i>Rörelsens kostnader</i>		
Handelsvaror	-229 136 659	-118 210 324
Övriga externa kostnader	-8 490 290	-5 377 370
Personalkostnader	-7 102 954	-3 278 460
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 162 681	-768 253
Övriga rörelsekostnader	-	-320
Rörelseresultat	1 215 492	2 979 127
<i>Resultat från finansiella poster</i>		
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-3 614 065
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-	1 692 322
Ränteutgifter och liknande resultatposter	322 390	86 651
Räntekostnader och liknande resultatposter	-318 887	-567 931
Resultat efter finansiella poster	1 218 995	576 104
<i>Skatt</i>		
Förändring uppskjuten skatt	-101 919	98 089
Skatt på årets resultat	-445 708	-11 222
Skatt på föregående års resultat	-148 867	-
Årets resultat	522 501	662 971

Balansräkning - koncernen

	2015	2014
Belopp i SEK		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Immateriella rättigheter	80 000	100 000
Varumärken	138 166	114 794
Goodwill	6 622 723	5 159 325
	6 840 889	5 374 119
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	4 356 467	4 460 624
Inventarier, verktyg och installationer	1 056 921	1 163 733
	5 413 388	5 624 357
Summa anläggningstillgångar	12 254 277	10 998 476
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager mm</i>		
Råvaror och förnödenheter	5 289 896	-
Färdiga varor och handelsvaror	10 229 851	14 758 761
Förskott till leverantörer	21 329	-
	15 541 076	14 758 761
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	5 032 837	6 005 942
Skattefordringar	-	84 672
Övriga fordringar	3 892 687	4 333 087
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	310 573	224 013
	9 236 097	10 647 714
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och Bank	3 175 513	1 263 291
Summa omsättningstillgångar	27 952 686	26 669 766
SUMMA TILLGÅNGAR	40 206 963	37 668 242

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - 2015

FORTS. BALANSRÄKNING

	2015	2014
Belopp i SEK		
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 348 305	1 153 305
Övrigt tillskjutet kapital	3 348 688	14 812 320
Annat eget kapital inklusive årets resultat	20 427 099	5 133 766
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	25 124 092	21 099 391
Summa eget kapital	25 124 092	21 099 391
Skulder		
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	769 815	535 896
Övriga skulder till kreditinstitut	2 487 500	4 337 500
Övriga långfristiga skulder	494 318	1 029 674
	3 751 633	5 903 070
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	7 283 694	6 859 380
Skulder till kreditinstitut	1 350 000	2 162 500
Leverantörsskulder	470 707	716 714
Skatteskulder	729 709	9 151
Övriga kortfristiga skulder	583 422	281 315
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	913 706	636 721
	11 331 238	10 665 781
Summa skulder	15 082 871	16 569 488
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 206 963	37 668 242

Kassaflödesanalys - koncern

	2015	2014
Belopp i SEK		
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	1 218 995	576 104
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
- Avskrivningar och nedskrivningar	2 162 681	768 252
Marknadsföringskostnader		
- Resultat avyttring koncernbolag	-	3 614 065
	3 381 676	4 958 421
Betald skatt	-594 575	403 056
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 787 101	5 361 477
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-782 315	-3 364 074
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 411 617	-5 123 210
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	665 457	1 379 571
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 081 860	-1 746 236
Investeringsverksamheten		
Avyttring av dotterföretag	-	450 224
Förvärv av dotterföretag	-	-7 566 411
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-50 000	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-392 794	-
Förändring i koncernens sammansättning	424 593	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 201	-7 116 187
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	9 164 575
Amortering av låneskulder	-2 151 437	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 151 437	9 164 575
Årets kassaflöde	1 912 222	302 152
Likvida medel vid årets början	1 263 290	961 137
Likvida medel vid årets slut	3 175 512	1 263 289

Redovisnings- och värderingsprinciper

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande.

I koncernredovisningen faller koncernföretagens bokslutsdispositioner bort och ingår i det redovisade resultatet efter avdrag för uppskjuten skatt. Detta innebär att koncernföretagens obeskattade reserver i koncernens balansräkning fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Utöver vad som framgår om bokslutsdispositioner och obeskattade reserver så överensstämmer samtliga i koncernredovisningen tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper med de som beskrivs och tillämpas av moderföretaget.

Moderföretag för hela koncernen är Robert Friman International AB (publ) (orgnr 556737-4037) med säte i Gnosjö.

INTÄKTSREDOVISNING

Inkomsten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder.

Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - 2015

Följande avskrivningstider tillämpas:

- | | |
|--------------------------------------|-------|
| • Immateriella anläggningstillgångar | 5 år |
| • Goodwill | 5 år |
| • Byggnader | 50 år |
| • Inventarier | 5 år |

VARULAGER

Smycken har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärdet avses varornas beräknade försäljningspris, minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att eventuell inkurans i varulagret har beaktats. Metaller värderas till marknadspris på avstämningsdagen.

Styrelsen och VD

Stockholm 2016-02-15

Björn Friman
Verkställande direktör

Bill Friman
Ledamot

Ulf-Johan Widström
Styrelseordförande

Linda Cahling
Ledamot