



2016

AMBIA TRADING GROUP AB (PUBL) | 556834 - 7339
DELÅRSRAPPORT 3
JANUARI - SEPTEMBER



Delårsrapport januari-september 2016

RAPPORT FÖR JULI-SEPTEMBER 2016

- Nettoomsättning ökade under perioden till 192 MSEK (164 MSEK), +17 %
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4.4 MSEK (5.3 MSEK), -17 %
- Resultat per aktie -0.59 SEK (-1.38 SEK)

RAPPORT FÖR JANUARI-SEPTEMBER 2016

- Koncernens nettoomsättning ökade under perioden till 622 MSEK (300 MSEK), +107 %
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 9.9 MSEK (7.1 MSEK), +39 %
- Resultat per aktie -1.46SEK (-1.69 SEK)
- Antalet utestående aktier per 2016-09-30 var 2 593 270 st

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Insourcing av redovisningsfunktionen inledd, Isolda.
- Rekrytering till säljavdelning inledd, Isolda.

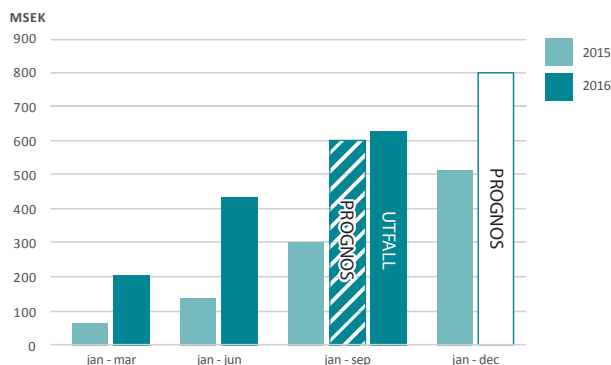
DATUM FÖR EKONOMISKA RAPPORTER

- Bokslutskommuniké: 2017-02-28

FINANSIELL RAPPORTERING

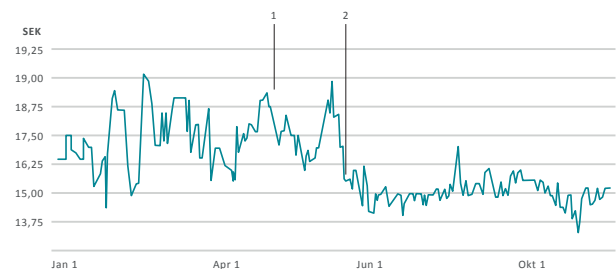
- Ambia Trading Group AB (publ) lämnar delårsrapporter som omfattar kvartal (tre månader).
- Delårsrapporter och årsredovisningar kan laddas ned från www.ambiatrading.se eller www.aktietorget.se.

Omsättningens utveckling



Från och med 2016-05-11 ingår ej Introprisbolagens omsättning.

Aktiens utveckling 2016



¹ Utdelning av dotterbolaget Intropris (4 maj).

² Registrering av nyemission, 600 000 aktier (17 juni).



Koncernchefens kommentarer

För koncernen som helhet har arbetet med renodling fortsatt under perioden.

Under det tredje kvartalet 2016 fortsatte koncernbolagens försäljning att utvecklas positivt, trots påtagliga störningar i form av bland annat Brexit och oro inför det amerikanska valet. En fortsatt försvagning av den svenska kronan har påverkat lönsamheten negativt under perioden.

Hos Isolda har insourcing av ekonomi- och redovisningsfunktioner inletts efter att en ny redovisningschef anställdes i början av september. Projektet förväntas pågå fram till halvårsskiftet 2017, efter vilket samtliga ekonomifunktioner rörande Isoldabolagen skall skötas av egen personal. Rekrytering av ytterligare fyra personer till Isoldas försäljningsavdelning har också inletts under perioden, något som förväntas leda till anställningar senast under det första kvartalet 2017. Arbetet med att komplettera varumärkesportföljen har under perioden lett till att Isolda påbörjat distribution av produkter från Jam Audio, Wenger, Comply samt PowerCube, och förhandlingar pågår med ytterligare tillverkare. Det egna varumärket Isotech har under perioden fortsatt att växa starkt mot flera olika kundsegment. Framförallt är det inom området miljötoner som Isotech funnit sin plats på den nordiska marknaden. Utvecklingen är i linje med Ambiakoncernens mål om att primärt fokusera på att driva försäljning av produkter och varumärken med en uttalad hållbarhetsplan.

I Netpact har försäljningen under det tredje kvartalet utvecklats något starkare än plan. För koncernen som helhet har arbetet med renodling fortsatt. Kontoret i Bromma har avvecklats och tjänster som tidigare köpts in gemensamt med Introprisbolagen har brutits ut.



KONCERNEN

Dotterbolagens försäljning har under det tredje kvartalet utvecklats enligt plan. Koncernens sammanlagda nettoförsäljning ökade till 192 msek (164 msek) trots utdelning av Introprisbolagen. Koncernens resultat har påverkats negativt av valutarelaterade faktorer samt engångsposter såsom rekryteringskostnader. Koncernens kassaflöde har varit negativt under det tredje kvartalet, främst beroende på säsongrelaterade faktorer. Koncernens rörelseresultat har under årets första nio månader ökat till 8.1 msek (4.7 msek). Ett av ledningens viktigaste uppdrag framåt är att minska kostnaderna för rörelsefinansiering. Arbetet med detta har pågått under 2016, och förväntas ge effekt under första kvartalet 2017.

Koncernens omsättning uppgick under årets första nio månader till 622 msek, straxt över de 600 msek som budgeterats. Koncernens prognos för omsättning under helåret 2016 kvarstår vid 800 msek.

MODERBOLAGET

Omsättningen i moderbolaget uppgick under det tredje kvartalet till 4.4 msek exklusive försäljning till koncernbolag. Resultatet efter bokslutsdispositioner uppgick till 33 tkr. Utvecklingen är i linje med den plan som innebär att all direkt verksamhet i moderbolaget på sikt skall flyttas ner i dotterbolag.

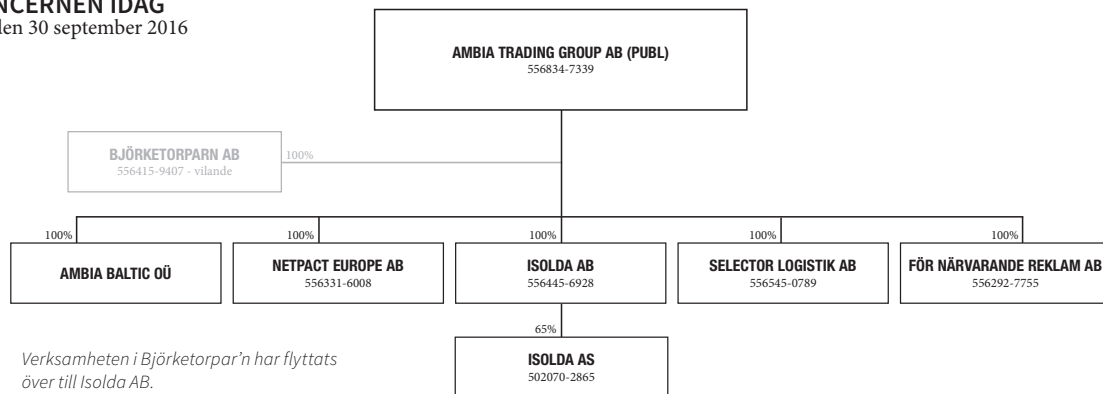
PERSPEKTIV

Den 1 juli 2015 tillträdde Ambia som ägare till Isoldabolagen efter en intensiv period av due diligence och förhandlingar.



KONCERNEN IDAG

Per den 30 september 2016



Verksamheten i Björketorpar'n har flyttats över till Isolda AB.

Efter tillträdet kom en lika intensiv period där vi hade att snabbt lära oss de specifika utmaningarna i Isoldas verksamhet. Vi hade ingen hundraprocentigt färdig plan, men väl genomtänkta idéer om vad vi ville åstadkomma.

Nu, drygt ett år senare, är jag glad för att vi inte gick fram riktigt så snabbt som vi hade planerat med vissa åtgärder. En verksamhet som har funnits i så många år som Isolda har en själ, och uppfattas på ett visst sätt av sina kunder och leverantörer.

Det är lätt gjort att något oåterkalleligen blir förstört om man genomför alltför drastiska förändringar. Samtidigt har jag och den personal i Ambia som deltagit i förvärsarbetet lärt oss vikten av att ha en mer detaljerad plan klar för dag ett efter ett övertagande.

I maj i år delade vi ut Intropris till aktieägarna. Även här finns en plan och ett syfte. Jag har märkt att Intropris utveckling de senaste två åren i viss mån hämmats av att organisationen alltmer fått distributionsfokus. Intropris får nu en egen ledning

som tar beslut med endast Intropris bästa för ögonen. Eftersom Intropris främst riktar sig till konsument finns dessutom en stor skillnad jämfört med övriga bolag i Ambia. Som nästa steg i sin utveckling har nu Intropris ansökt om listning på NGM, och givet att NGM godkänner bolaget är planen att notering skall ske i slutet av mars 2017.

Sammantaget har det år som gått sedan Ambias förvärv av Isoldabolagen varit händelserikt och spännande. Vissa utmaningar har varit större än förväntat, annat har gått förvånansvärt smidigt.

Inför 2017 gör vi nu det sista med strukturen i Ambia för att vara redo och slagkraftiga.

Marcus Andersson
Vd och koncernchef,
Ambia Trading Group AB (publ)



Kassaflöde för koncernen

TSEK	2016-07-01 -2016-09-30	2016-04-01 -2016-06-30	2016-01-01 -2016-03-31	2015-01-01 -2015-12-31
Ingående kassa	18 523	8 313	31 916	7 508
Utgående kassa	8 212	18 523	8 313	31 916
Kassaflöde	-10 311	10 210	-23 603	24 408

Resultaträkning för koncernen

SEK	2016-01-01 -2016-09-30	2015-01-01 -2015-09-30	2016-07-01 -2016-09-30	2015-07-01 -2015-09-30
Nettoomsättning	621 710 719	300 199 146	191 905 614	163 653 629
Övriga rörelseintäkter	12 927 659	945 752	2 100 344	761 225
SUMMA	634 638 378	301 144 898	194 005 958	164 414 853
Rörelsens kostnader				
Varukostnad	-583 361 358	-279 415 168	-179 014 292	-151 102 856
Lagerförändring	265 710	4 846 475	-1 004 710	3 123 411
Övriga externa kostnader	-25 746 860	-12 998 720	-4 578 659	-8 628 809
Personalkostnader	-15 632 079	-11 164 533	-4 803 029	-7 188 790
Övriga rörelsekostnader	-268 956	4 717 926	-202 998	4 717 927
S:a rörelsens kostnader	-624 743 543	-294 014 020	-189 603 688	-159 079 117
Resultat före avskrivningar	9 894 835	7 130 878	4 402 270	5 335 736
Avskrivningar	-1 770 659	-2 412 975	-382 409	-1 131 876
S:a avskrivningar	-1 770 659	-2 412 975	-382 409	-1 131 876
Rörelseresultat	8 124 176	4 717 903	4 019 861	4 203 860
Resultat efter finansiella poster				
Resultat från andelar som är anläggningstillgångar	-3 648 598	-8 128 229	-2 425 000	-8 372 703
Övriga ränteintäkter	689 524	2 559 122	575 822	2 559 161
Räntekostnader	-8 313 941	-3 477 862	-3 063 189	-2 183 543
S:a finansiella poster	-11 273 015	-9 046 969	-4 912 367	-7 997 085
Resultat före skatt	-3 148 839	-4 329 066	-892 506	-3 793 225
Bokslutsdispositioner	0	1 156 895	0	0
Återföring negativ Goodwill	0	-288 873	0	1 133 468
Minoritetsandel i resultat	-651 072	1 023	-651 072	-163 445
Skatt på årets resultat	-	-	-	1 023
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Förändring uppskjuten skatt	0	213 063	0	167 707
PERIODENS RESULTAT	-3 799 911	-3 246 958	-1 543 578	-2 654 471



Balansräkning för koncernen

- Tillgångar

SEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 005 114	3 300 224	2 937 482
Goodwill	542 147	504 321	672 205
S:a immateriella anläggningstillgångar	2 547 261	3 804 545	3 609 687
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	0	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 159	2 658 206	0
Inventarier, verktyg och installationer	9 941 087	11 693 249	12 493 658
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	0	0	551 964
S:a materiella anläggningstillgångar	9 946 246	14 351 455	13 045 622
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	238 861	0	0
Andelar i intresseföretag	75 000	75 000	75 000
Fodringar hos intresseföretag	0	227 000	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	10 367	-29 454	105 777
Skattefodran	0	67 521	0
S:a finansiella anläggningstillgångar	324 228	340 067	180 777
S:a Anläggningstillgångar	12 817 735	18 496 067	16 836 086
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror	64 648 657	67 710 115	66 957 055
Förskott till leverantörer	0	0	247 806
S:a Varulager	64 648 657	67 710 115	67 204 861
Korfristiga fordringar			
Kundfordringar	79 528 134	82 614 888	70 509 449
Aktuella skattefordringar	393 566	2 396 287	1 674 977
Övriga fordringar	25 783 878	4 455 282	1 257 171
Förutbetalda kostnader	5 588 616	4 043 096	4 443 900
S:a korfristiga fordringar	111 294 194	93 509 554	77 885 497
Kassa & Bank	8 212 095	21 410 071	31 597 269
S:a Omsättningstillgångar	184 154 945	182 629 740	176 687 627
S:A TILLGÅNGAR	196 972 681	201 125 807	193 675 713



Balansräkning för koncernen

- Eget kapital och skulder

SEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 296 635	949 570	982 106
Ej. Reg nyemission	0	339 985	330 325
Omräkningsdifferens	135 457	-82 178	0
Balanserat resultat	1 442 243	9 572 733	1 639 719
Periodens resultat	-3 799 911	-3 246 958	-1 331 696
Fria reserver	15 911 041	0	8 335 345
Minoritetsintresse	1 058 222	695 977	613 117
S:a Eget kapital	16 043 687	8 229 129	10 568 916
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	2 400 214	2 556 515	2 255 074
Negativ Goodwill	8 553 923	7 200 901	9 037 009
S:a avsättningar	10 954 137	9 757 416	11 292 083
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 600 000	8 303 547	24 110 806
Övriga skulder	0	95 486	0
S:a långfristiga skulder	4 600 000	8 399 033	24 110 806
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	73 954 389 ¹	77 146 880	52 542 628
Förskott från kunder	0	213 618	11 421
Leverantörsskulder	53 548 190	63 012 008	65 119 666
Aktuella skatteskulder	899 595	835 240	995 593
Övriga skulder	28 851 883	22 013 107	16 401 921
Upplupna kostnader	8 120 800	11 519 374	12 632 679
S:a kortfristiga skulder	165 374 857	174 740 227	147 703 908
S:a Skulder	180 928 994	192 896 676	183 106 797
S:A SKULDER & EGET KAPITAL	196 972 681	201 125 805	193 675 713

¹ Varav 49 887 710 kronor utgörs av belånade kundfakturer.

Kassaflöde för moderbolaget

TSEK	2016-07-01 -2016-09-30	2016-04-01 -2016-06-30	2016-01-01 -2016-03-31	2015-01-01 -2015-12-31
Ingående kassa	13 207	1 972	5 391	6 550
Utgående kassa	158	13 207	1 972	5 391
Kassaflöde	-13 049	11 235	-3 419	-1 159

Resultaträkning för moderbolaget

SEK	2016-01-01 -2016-09-30	2015-01-01 -2015-09-30	2016-07-01 -2016-09-30	2015-07-01 -2015-09-30
Nettoomsättning	71 249 729	131 112 138	7 068 531	66 971 122
Övriga rörelseintäkter	7 422 898	184 527	-685 005	321 044
SUMMA	78 672 627	131 296 665	6 383 526	67 292 166
Rörelsens kostnader				
Varukostnad	-69 606 235	-123 518 278	-2 993 836	-64 367 587
Lagerförändring	-448 296	74 994	-4 710	-74 994
Övriga externa kostnader	-2 597 459	-2 925 180	-1 218 653	-1 608 439
Personalkostnader	-2 092 314	-2 854 154	-927 533	-1 426 279
Övriga rörelsekostnader	0	-1	0	0
S:a rörelsens kostnader	-74 744 304	-129 222 619	-5 144 732	-67 477 299
Resultat före avskrivningar	3 928 323	2 074 046	1 238 794	-185 133
Avskrivningar	-37 352	-813 874	-6 007	-492 433
S:a avskrivningar	-37 352	-813 874	-6 007	-492 433
Rörelseresultat	3 890 971	1 260 172	1 232 787	-677 566
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar som är anläggningstillgångar	-1 223 930	0	0	0
Övriga ränteintäkter	701 011	0	438 164	581
Räntekostnader	-4 557 376	-1 233 244	-2 937 680	-1 075 825
bokslutsdispositioner	1 300 000	0	1 300 000	0
S:a finansiella poster	-3 780 295	-1 233 244	-1 199 516	-1 075 244
Periodens resultat	110 676	26 928	33 272	-1 752 810



Balansräkning för moderbolaget

- Tillgångar

SEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	0	584 286	594 270
S:a immateriella anläggningstillgångar	0	584 286	594 270
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	197 166	1 920 813	1 443 805
S:a materiella anläggningstillgångar	197 166	1 920 813	1 443 805
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	36 888 724	40 088 108	39 709 100
Fordringar hos koncernföretag	318 963	2 968 086	0
Andelar i intresseföretag	75 000	75 000	75 000
Fordringar hos intresseföretag	0	227 000	0
Andra långfristiga fordringar	0	-49 995	227 000
S:a finansiella anläggningstillgångar	37 282 687	43 308 199	40 011 100
S:a anläggningstillgångar	37 479 853	45 813 298	42 049 175
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror	13 701 291	24 530 482	19 965 095
Förskott till leverantörer	0	0	241 399
S:a Varulager	13 701 291	24 530 482	20 206 494
Korfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 610 595	12 788 848	6 078 892
Fodran koncernföretag	0	0	3 405 405
Aktuella skattefordringar	0	0	229 328
Övriga fordringar	23 827 883	3 738 389	202 404
Förutbetalda kostnader	0	0	332 290
S:a korfristiga fordringar	31 438 478	16 527 237	10 248 319
Kassa & Bank	158 909	487 982	4 536 774
S:a omsättningstillgångar	45 298 678	41 545 701	34 991 587
S:A TILLGÅNGAR	82 778 531	88 457 704	77 040 762

Balansräkning för moderbolaget

- Eget kapital och skulder

SEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 296 635	949 570	982 106
Ej. Reg nyemission	0	339 985	330 325
Fria reserver	16 038 551	7 671 926	8 335 345
Balanserat resultat	-50 126	1 648 062	1 648 062
Periodens resultat	110 676	-1 725 881	-1 698 188
S:a eget kapital	17 395 736	8 883 662	9 597 650
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	3 958 270
Skulder till kreditinstitut	4 400 000	8 303 547	0
Skulder till koncernföretag	41 528 886	20 505 345	19 553 633
Övriga skulder	0	0	0
S:a långfristiga skulder	42 728 886	28 808 892	23 511 903
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 566 678	28 206 149	4 201 182
Förskott från kunder	0	179 345	0
Leverantörsskulder	1 133 156	6 552 044	6 401 161
Skulder till koncernföretag	0	0	27 077 577
Övriga skulder	2 754 075	12 855 963	5 042 525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	1 872 944	1 208 764
S:a kortfristiga skulder	19 453 909	49 666 445	43 931 209
S:a skulder	65 382 795	78 475 337	67 443 112
S:A SKULDER & EGET KAPITAL	82 778 531	87 358 999	77 040 762



På styrelsens uppdrag

Vimmerby den 24 nov 2016

Marcus Andersson

Vd och koncernchef

Granskningsrapport

Denna halvårsrapport har inte varit föremål för granskning av företags revisorer.



Ambia Trading Group AB (publ)
Snödroppegränd 4
590 80 Södra Vi

Tel: 0492-209 50
www.ambiatrading.se