



2015

AMBIA TRADING GROUP AB (PUBL) - 556834-7339  
**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**  
JAN - DEC



# Bokslutskommuniké januari - december 2015

## RAPPORT FÖR JANUARI-DECEMBER 2015

- Nettoomsättningen ökade under perioden med 155 % till 513 MSEK
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,1 MSEK
- Koncernbolagens sammanlagda nettoomsättning uppgick till 810 MSEK
- Antalet utestående aktier per 2015-12-31 var 1 946 356 st

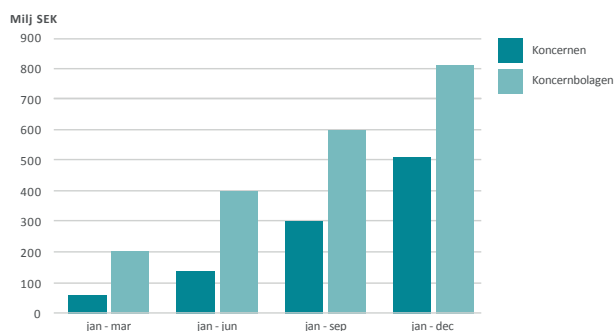
## FINANSIELL RAPPORTERING

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

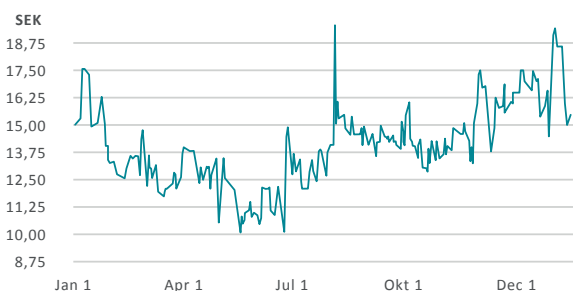
## DATUM FÖR EKONOMISKA RAPPORTER

- Kvartalsrapport 1 2016-05-30
- Årsredovisning 2015 2016-06-14
- Årsstämma, Vimmerby 2016-06-29

## Omsättningens utveckling 2015



## Aktiens utveckling 2015





# Koncernchefens kommentarer

## Isoldabolagens utveckling vände snabbare än förväntat.



2015 blev ännu ett händelserikt år för koncernen, som växte med drygt 30 anställda och cirka 500 MSEK i årsomsättning genom förvärven av Isolda och Selector. Affären var en stor händelse för Ambia, Isoldabolagen var mer än dubbelt så stora räknat till tidigare omsättning. I och med förvärvet tillkom fyra nya arbetsställen; Isolda ABs huvudkontor respektive Isolda ABs hämtlager i Göteborg, Selectors anläggning i Jönköping, samt Isolda AS huvudkontor i Oslo. Sedan tidigare var Ambia etablerat i Vimmerby, Eksjö, Ronneby och Bromma med kontor och/eller butiker.

Isoldabolagen vände under det andra halvåret resultatet till vinst. Att resultatet blev positivt redan för det andra halvåret betyder oerhört mycket för Ambia, som därmed fått en snabb kvittens på att förvärvet av Isoldabolagen var strategiskt och affärsmässigt rätt. Enligt förvärvsbudgeten skulle svarta siffror infinna sig först under det andra halvåret 2016, vilket gör den tidigare vändningen än mer anmärkningsvärd. Resultatet var dessutom positivt var för sig för samtliga tre bolag i gruppen, något som också gäller för varje enskild månad från och med september 2015.

Viktiga skäl till att vändningen i Isoldabolagen kommit tidigare än förväntat är bland annat att den tidigare ägaren till bolagen genomfört omfattande kostnadsbesparings- och effektiviseringsprogram redan innan Ambias förvärv. Bolagen har som resultat av det exempelvis en väl anpassad och mycket motiverad personalstyrka, som bidragit stort med erfarenhet och motivation för att underlätta integrationsprocessen.

Ambias kraftigt utökade verksamhet har inneburit såväl utmaningar som möjligheter under den tid som passerat sedan verksamheterna övertogs. Arbetsbelastningen för befintlig personal har varit hög. De centrala stabsfunktionerna kommer att kompletteras ytterligare för att hantera den ökade administrativa volymen, en omfattande process som inletts vid årsskiftet.

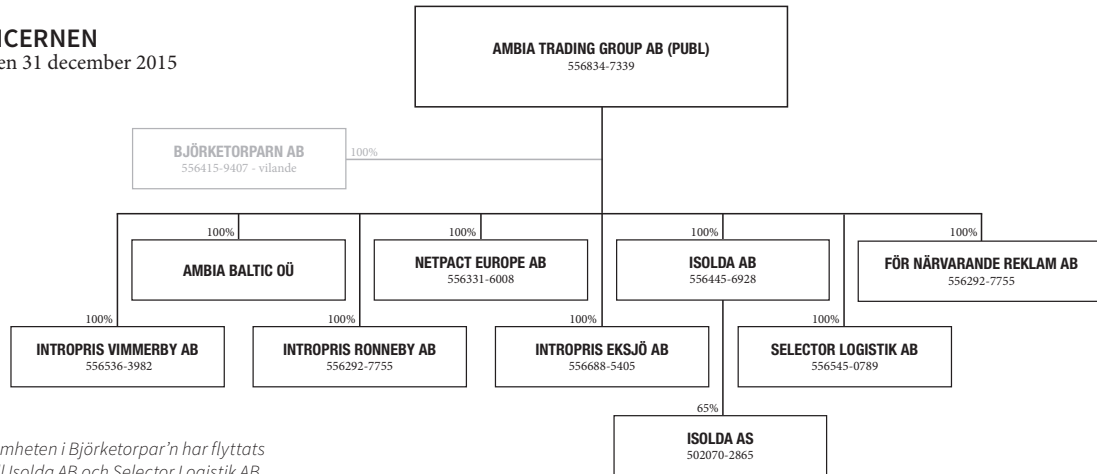
För 2016 blir den stora utmaningen att driva samordningsarbetet för koncernbolagen framåt, så att så mycket som möjligt av de synergieffekter som är möjliga kan realiseras och återspeglas i ett förbättrat resultat samt ökande försäljning, samtidigt som varje affärsgren fortsätter att utvecklas utifrån dess egna försättnings- och utvecklingsplaner. Arbetet med att tillvarata samordningsfördelar påbörjades under hösten. Effekterna har snabbt börjat märkas, exempelvis genom att Isoldabolagen redan under det andra halvåret 2015 nått lönsamhet och tillväxt. Jag gläder mig mycket åt detta, och ser stora möjligheter inför 2016 och framåt.

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT OKTOBER-DECEMBER

Koncernen har under det fjärde kvartalet omsatt 212 MSEK (53 MSEK). Koncernens resultat före avskrivningar uppgick under perioden till 4 MSEK, och resultatet efter finansnetto, inklusive kostnader och intäkter av engångskaraktär, var 4,9 MSEK.

**KONCERNEN**

Per den 31 december 2015



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

**OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI-DECEMBER**

Koncernbolagens samlade nettoomsättning för perioden uppgick till 810 MSEK. Justerat för tiden före Ambias förvärv uppgick nettoomsättningen till 513 MSEK, och resultatet före avskrivningar till 11,1 MSEK. Resultatet efter finansnetto uppgick till 0,7 MSEK. Kostnader för förvärv, omstrukturering och nyetableringar har belastat perioden med 5,5 MSEK. Avskrivningar för goodwill har för året belastat moderbolaget enligt plan med 1,1 MSEK, och utgör den sista delen av avskrivningar för Ambias ursprungliga förvärv av verksamheter 2010. Hela den aktuella posten är därmed fullt avskriven. Koncernens resultat har belastats med avskrivningar för goodwill och övervärden motsvarande 1,5 MSEK.

Koncernens kostnader för rörelsekapital och förvärvsfinansiering har varit höga under perioden. Under 2016 förväntas lägre räntekostnader tack vare en kombination av amorterade förvärvskrediter, lägre räntor och en förmodat ökad andel eget kapital.

**ISOLDABOLAGEN**

När Isoldabolagen (Isolda AB, AS och Selector Logistik AB) förvärvades vid halvårsskiftet hade de under årets första sex månader omsatt cirka 260 MSEK, exklusive inbördes försäljning. Den genomsnittliga täckningsgraden i distributionsverksamheten uppgick då till 7,9 %.

Under årets fjärde kvartal nådde omsättningen i Isoldabolagen sammanlagt 170 MSEK exklusive koncernintern försäljning, och täckningsgraden uppgick till 8,5 %. Periodens resultat var 2,7 MSEK före skatt, justerat för engångseffekter och minoritetens andel i Isolda AS.

Försäljningen av produkter under det egna varumärket Isotech™ har fortsatt öka, och är en viktig komponent i bolagens arbete för att förbättra lönsamheten och

öka tillväxten. Flera av de konsumentvarumärken som ingår i Isoldas agenturportfölj noterade en kraftigt tilltagande försäljningstillväxt under det fjärde kvartalet.

Isolda AB ökade under året sin försäljning med 8% (till 562 MSEK) jämfört med föregående år.

**NETPACT EUROPE AB**

I Netpact inleddes under sensommaren arbetet med att bolagisera verksamheten i ett separat helägt dotterbolag, Netpact Europe AB. Genom samordning av lagerfunktioner (och e-handelslösningar i B2B-verksamheterna) med Isolda AB förväntas bolagens gemensamma försäljning på sikt att öka i och med att ett betydligt större och bredare produktutbud görs tillgängligt för ett mycket stort antal kunder i den gemensamma kunddatabasen. Netpact överträffade årets försäljningsprognos och nådde en omsättning om 250 MSEK.

**INTROPRIS**

I affärgrenen Intropris har perioden inneburit fortsatt arbetet med de nya butikerna i Ronneby och Eksjö. I Ronneby har arbetet bestått av fortsatt ombyggnation av butikslokalerna för en anpassning till Intropriskonceptet. Handel med jakt- och fiskeprodukter har inletts. På grund av fastighetens beskaffenhet krävdes bland annat förstärkning av golvet för att möjliggöra installation av vapenvalv, vilket avslutades under perioden. Omprofilering av butiken har genomförts, och yttre skyltning har bytts till Intropris standardutförande.

I Eksjö öppnades den nya butiken under juli månad, och efter det har arbetet fortsatt med installationer för att möjliggöra vapenhandel och ett utökat jakt- och fiskesortiment.

I Vimmerby förbereds nu butiken för att flyttas till eget helägt dotterbolag tillsammans med e-handeln.

*Isoldabolagen vände under det andra halvåret resultatet till vinst.*



Detta bedöms kunna ske per 2016-04-01, och innebär att den sista verksamheten av betydelse som fortfarande bedrivs direkt i moderbolaget bolagiseras.

Butiksförsäljningen har under perioden utvecklats enligt plan. Butikerna har i takt med att de byggts om och steg för steg färdigställt ökat försäljningen av hela Intropris sortiment. En gemensam satsning har gjorts för att utöka försäljningen av butikernas tjänster såsom hemkörning och installation, ett område som förväntas växa betydligt under kommande år och bidra med en viktig del av tillväxten.

Förberedelser har satts igång för att möjliggöra en avknoppning av Introprisverksamheten från Ambia. Ledningens målsättning är att bolagen skall kunna delas ut eller på annat sätt skiljas från övriga Ambia under det andra kvartalet 2016. Detta bedöms leda till ökat fokus i såväl Ambia som den då fristående Introprisgruppen, vilket antas medföra ökad tillväxt och förbättrad lönsamhet, såväl för den kvarvarande verksamheten i Ambia, som för Intropris.

Introprisgruppen kommer att bestå av tre rörelsedrivande bolag, med en gemensam prognosticerad årsomsättning för 2016 om 45 MSEK.

#### **PRESENS – FÖR NÄRVARANDE REKLAM AB**

Verksamheten i Presens har under perioden utvecklats enligt plan. Presens har fått en central roll i koncernens arbete med profilering och marknadsföring. Bolaget står för i princip all produktion av grafiskt material, såväl för annonsering i print som i digitala medier.


#### **BJÖRKETORPAR´N AB**

Verksamheten i Björketorparn har under perioden överförs till Isolda. Agenturprodukterna och de varumärken där Björketorparn haft distributionsavtal har lyfts över.

Avvecklingen av Björketorparns lokaler och verksamhet i Björketorp har belastat perioden med kostnader av engångskaraktär. Kostnader för uppsagd övertalig personal beräknas påverka resultatet fram till och med kommande halvårsskifte. Hyresavtalet på lokalerna i Björketorp upphörde per den 31 december 2015.

#### **MODERBOLAGET**

Verksamhet som tidigare drivits direkt i moderbolaget har under perioden successivt flyttats över till separata dotterbolag. Målsättningen är att ingen verksamhet förutom förvaltning av dotterbolagen skall bedrivas direkt i moderbolaget efter nästa räkenskapsårs utgång. Moderbolaget har under året tagit kostnader av engångskaraktär som avser bland annat förvärv, omstruktureringar och avveckling av dotterbolag eller dotterbolags verksamhet.



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



## Övrig information

### PERSONAL

Antalet anställda i koncernen ökade under perioden till 63 personer.

### KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Koncernens tillgängliga likvida medel ökade under det fjärde kvartalet med 10,5 MSEK till 31,9 MSEK. Lagret minskade under kvartalet med 1 MSEK till 66,7 MSEK. Kundfordringarna minskade med 13,6 MSEK till 69 MSEK medan leverantörsskulder var i stort sett oförändrade på 63,6 MSEK. De kortfristiga skulderna till kreditinstitut minskade från 77,2 MSEK till 69,3 MSEK mestadels beroende på amortering av förvärvslån.

### EGET KAPITAL

Koncernens synliga egna kapital uppgick vid periodens slut till 12 MSEK. Bolagets mål om en soliditet på 35 % vid utgången av 2016 ligger fast.

### NYEMISSIONER

Avtalet med GEM löper till och med juli 2017. Totalt kvarstår 35 MSEK som Ambia har rätt att ropa av fram tills dess. Inga avrop av kapital från GEM har förekommit under året.

### GRANSKNING

Räkenskaperna för Isolda AB, Isolda AS och Selector Logistik AB avseende 2015 har endast i begränsad omfattning granskats av respektive bolags revisor. Räkenskaperna avseende 2015 för övriga koncernbolag samt moderbolaget har inte granskats av respektive bolags revisor.

## Nyckeltal koncernen

	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Rörelseintäkter	512 651 448	200 792 090
Rörelseresultat, SEK	7 198 673	4 543 752
Resultat, SEK	673 829	1 553 370
Resultat/aktie, SEK	0,35	0,83
Soliditet, %	6,24	21
Likvida medel/aktie, SEK	16,40	4,04
Eget kapital/aktie, SEK	6,415	5,90
Antal aktier, st	1 946 356	1 857 140
Rörelseintäkt / aktie, SEK	263	108

## Kassaflöde för koncernen

TSEK	2015-10-01 -2015-12-31	2015-07-01 -2015-09-30	2015-01-01 -2015-06-30
Ingående kassa	21 410	17 039	7 508
Utgående kassa	31 916	21 410	17 039
<b>Kassaflöde</b>	<b>10 506</b>	<b>4 371</b>	<b>9 531</b>



# Resultaträkning för koncernen

SEK	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
Nettoomsättning	503 556 243	200 432 902
Övriga rörelseintäkter	9 095 205	359 188
<b>SUMMA</b>	<b>512 651 448</b>	<b>200 792 090</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Varukostnad	-462 623 385	-187 459 696
Lagerförändring	5 446 600	2 560 044
Övriga externa kostnader	-25 046 899	-3 875 105
Personalkostnader	-19 281 375	-5 406 030
<b>S:a rörelsens kostnader</b>	<b>-501 505 059</b>	<b>-194 180 787</b>
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>11 146 389</b>	<b>6 611 303</b>
Avskrivningar	-3 926 339	-2 067 551
Övriga rörelsekostnader	-21 377	0
<b>S:a avskrivningar och övriga rörelsekostnader</b>	<b>-3 947 716</b>	<b>-2 067 551</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>7 198 673</b>	<b>4 543 752</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Resultat från andelar som är anläggningstillgångar	-30 854	0
Övriga ränteintäkter	4 672	58 339
Räntekostnader	-6 519 692	-2 639 256
<b>S:a finansiella poster</b>	<b>-6 545 874</b>	<b>-2 580 917</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>652 799</b>	<b>1 962 781</b>

# Balansräkning för koncernen

## - Tillgångar

SEK	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i><b>Immateriella anläggningstillgångar</b></i>		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2 588 547	2 787 184
Goodwill	670 570	1 397 095
<b>S:a immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>3 259 117</b>	<b>4 184 279</b>
<i><b>Materiella anläggningstillgångar</b></i>		
Byggnader och mark*	365 511	213 565
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 257 124	2 596 337
Inventarier, verktyg och installationer	10 811 311	1 044 204
<b>S:a materiella anläggningstillgångar</b>	<b>14 433 946</b>	<b>3 854 106</b>
<i><b>Finansiella anläggningstillgångar</b></i>		
Andelar i intresseföretag	75 000	75 000
Depositioner	227 000	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	30 777	88 483
<b>S:a finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>332 777</b>	<b>1 783 297</b>
<b>S:a Anläggningstillgångar</b>	<b>18 025 840</b>	<b>8 201 868</b>
<b>Varulager</b>		
Färdiga varor och handelsvaror	66 762 385	20 457 492
Råvaror och förnödenheter	0	700
<b>S:a Varulager</b>	<b>66 762 385</b>	<b>20 458 192</b>
<b>Korfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	69 113 293	3 183 895
Aktuella skattefordringar	1 605 238	30 324
Övriga fordringar	1 453 390	12 093 931
Förutbetalda kostnader	4 152 841	0
<b>S:a korfristiga fordringar</b>	<b>76 324 762</b>	<b>15 475 145</b>
<b>Kassa &amp; Bank</b>	<b>31 916 465</b>	<b>7 508 112</b>
<b>S:a Omsättningstillgångar</b>	<b>175 003 612</b>	<b>43 274 454</b>
<b>S:A TILLGÅNGAR</b>	<b>193 029 452</b>	<b>51 476 322</b>

\*Isolda ABs fastighet i Spanien har under året avyttrats till bokfört värde.





# Balansräkning för koncernen

## - Eget kapital och skulder

SEK	2015-12-31	2014-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	972 446	949 570
Ej. Reg nyemission	339 985	18 972
Omräkningsdifferens	-176 128	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	2 509 760	1 908 614
Övrigt tillskjutet kapital	8 335 344	8 085 299
<b>S:a Eget kapital</b>	<b>11 981 406</b>	<b>10 962 455</b>
<b>Minoritetsintresse</b>	<b>660 744</b>	<b>58 745</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	7 371 476	5 579 712
Övriga skulder	1 102	17 911
<b>S:a långfristiga skulder</b>	<b>7 372 578</b>	<b>5 597 623</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	69 322 395	3 855 156
Förskott från kunder	288 698	278 953
Leverantörsskulder	63 608 471	7 810 194
Aktuella skatteskulder	0	6 817
Övriga skulder	17 102 605	22 295 773
Upplupna kostnader	11 403 339	185 795
Uppskjuten skatt	2 428 558	424 811
<b>S:a kortfristiga skulder</b>	<b>164 154 066</b>	<b>34 519 050</b>
<b>Negativ Goodwill</b>	<b>8 860 658</b>	<b>0</b>
<b>S:a Skulder</b>	<b>180 387 302</b>	<b>40 455 122</b>
<b>S:A SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>	<b>193 029 452</b>	<b>51 476 322</b>

## Kassaflöde för moderbolaget

TSEK	2015-10-01 -2015-12-31	2015-07-01 -2015-09-30	2015-01-01 -2015-06-30	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31
Ingående kassa	488	3 184	6 550	7 126	8 318
Utgående kassa	5 391	488	3 184	6 550	7 126
<b>Kassaflöde</b>	<b>4 903</b>	<b>-2 696</b>	<b>-3 660</b>	<b>-576</b>	<b>-1 192</b>

## Resultaträkning för moderbolaget

SEK	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31
Nettoomsättning	256 206 012	195 798 121
Övriga rörelseintäkter	586 204	356 611
<b>SUMMA</b>	<b>256 792 216</b>	<b>196 154 732</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Varukostnad	-240 396 436	-184 308 714
Lagerförändring	0	2 560 044
Övriga externa kostnader	-6 382 070	-4 108 298
Personalkostnader	-5 871 541	-5 207 285
<b>S:a rörelsens kostnader</b>	<b>-252 650 047</b>	<b>-191 064 253</b>
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>4 142 169</b>	<b>5 090 479</b>
Avskrivningar	-1 969 546	-1 947 749
<b>S:a avskrivningar</b>	<b>-1 969 546</b>	<b>-1 947 749</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 172 623</b>	<b>3 142 730</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Övriga ränteintäkter	581	30 765
Räntekostnader	-4 403 112	-2 635 910
<b>S:a finansiella poster</b>	<b>-4 402 531</b>	<b>-2 605 145</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 229 908</b>	<b>537 585</b>



# Balansräkning för moderbolaget

## - Tillgångar

SEK	2015-12-31	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3 350	1 122 225
<b>S:a immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>3 350</b>	<b>1 122 225</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 048 059	2 587 745
<b>S:a materiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 048 059</b>	<b>2 587 745</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	39 709 100	7 242 877
Fordringar hos koncernföretag	0	5 894
Andelar i intresseföretag	75 000	75 000
Depositioner	227 000	0
<b>S:a finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>40 011 100</b>	<b>7 323 771</b>
<b>S:a anläggningstillgångar</b>	<b>42 062 509</b>	<b>11 033 741</b>
<b>Varulager</b>		
Färdiga varor och handelsvaror	18 895 192	18 785 028
Råvaror och förnödenheter	0	700
<b>S:a Varulager</b>	<b>18 895 192</b>	<b>18 785 728</b>
<b>Korfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	6 193 515	2 409 930
Övriga fordringar	556 513	10 688 662
<b>S:a korfristiga fordringar</b>	<b>6 750 028</b>	<b>13 098 592</b>
<b>Kassa &amp; Bank</b>	<b>5 391 782</b>	<b>6 549 939</b>
<b>S:a omsättningstillgångar</b>	<b>31 037 002</b>	<b>38 434 259</b>
<b>S:A TILLGÅNGAR</b>	<b>73 099 511</b>	<b>49 468 000</b>

# Balansräkning för moderbolaget

## - Eget kapital och skulder

SEK	2015-12-31	2014-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	972 446	949 570
Ej. Reg nyemission	339 985	18 972
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-581 846	627 553
Övrigt tillskjutet kapital	8 335 344	8 085 299
<b>S:a eget kapital</b>	<b>9 065 929</b>	<b>9 681 394</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	7 171 476	5 379 712
Skulder till koncernföretg	23 628 318	1 681 839
<b>S:a långfristiga skulder</b>	<b>30 799 794</b>	<b>7 061 551</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	20 967 196	3 500 000
Förskott från kunder	128 595	78 703
Leverantörsskulder	6 404 924	7 363 257
Övriga skulder	4 785 806	21 783 095
Upplupna kostnader	947 267	0
<b>S:a kortfristiga skulder</b>	<b>33 233 788</b>	<b>32 725 055</b>
<b>S:a skulder</b>	<b>64 033 582</b>	<b>39 786 606</b>
<b>S:A SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>	<b>73 099 511</b>	<b>49 468 000</b>



---

## På styrelsens uppdrag

Vimmerby den 19 feb 2016

Marcus Andersson

VD och koncernchef

## Granskningsrapport

Denna bokslutskommuniké 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](http://www.ambiatrading.se)