



2018

AMBIA TRADING GROUP AB (PUBL) | 556834 - 7339  
**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - Q4**  
JANUARI - DECEMBER

# Bokslutskommuniké

## januari - december 2018

### RAPPORT FÖR OKTOBER-DECEMBER 2018

- Nettoomsättning minskade under perioden till 198 MSEK (231 MSEK)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6.9 MSEK (6.0 MSEK)
- Resultat per aktie 1.02 SEK (1.57 SEK)

### RAPPORT FÖR JANUARI-DECEMBER 2018

- Koncernens nettoomsättning minskade under perioden till 840 MSEK (889 MSEK)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4.2 MSEK (11.3 MSEK)
- Resultat per aktie -1.95 SEK (1.05 SEK)
- Antalet utestående aktier per 2018-12-31 var 2 593 270 st

### VIKTIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Inga händelser av väsentlig karaktär har skett under perioden

### UTDELNING

- Ingen utdelning föreslås lämnas för året

### DATUM FÖR EKONOMISKA RAPPORTER

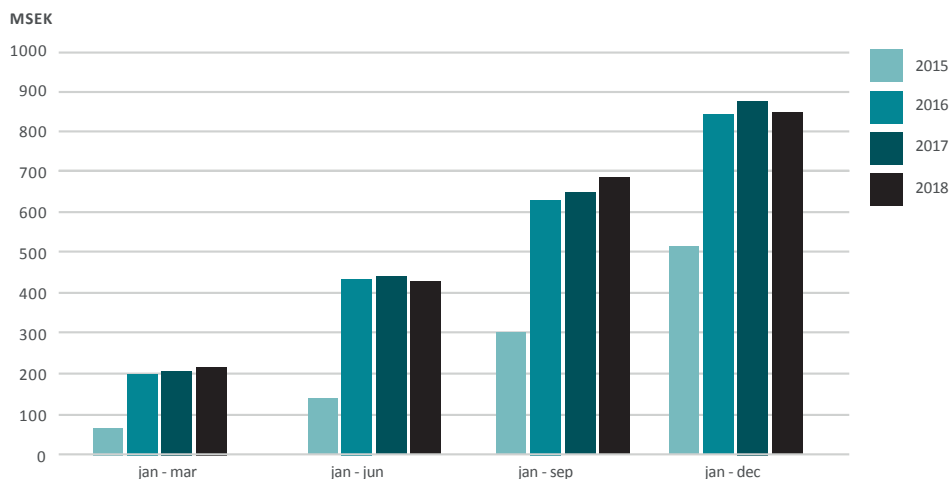
- Kvartalsrapport 1: 2019-05-23
- Årsredovisning: 2019-06-05
- Kvartalsrapport 2: 2019-08-29
- Kvartalsrapport 3: 2019-11-28
- Kvartalsrapport 4: 2020-02-28
- Årsstämma, Vimmerby: 2019-06-27

### 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 [spotlightstockmarket.com](http://spotlightstockmarket.com)

*Siffor inom parentes avser motsvarande period under 2017*

## Omsättningens utveckling





---

2018 har bjudit på utmaningar av olika slag. Efterfrågan på våra marknader har varit instabil, med en ovanligt svag avslutning av det sista kvartalet.

I bolagen har det framåtriktade arbetet fortsatt, med målet att göra förutsättningarna för 2019 riktigt bra. Lanseringen av nytt affärssystem har försenats upprepade gånger, nytt datum för uppstart är satt till 1 mars 2019, vilket nu förväntas hålla. En rad nyanställningar till nyckelpositioner har genomförts under 2018, främst inom IT och försäljning/marknad, vilket gör att lönekostnaderna ökat och även budgeteras på en högre nivå för 2019.

Nya distributionsavtal med tillverkare och samarbetspartners väntar på att gå i aktiv fas under den första halvan av 2019 och därefter bidra till tillväxt och lönsamhet.

Det genomförs nu kompletteringar i den högsta ledningen i bland annat Isolda AB för att samla kraften i organisationen bättre, i första hand genom att rekrytera en egen VD till bolaget, tänkt att tillträda under årets första månader.

#### KONCERNENS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Koncernens sammanlagda nettoförsäljning minskade något under året och uppgick till 840 msek (889 msek). Av omsättningen utgjorde Isolda AB 463 msek, Isolda AS 51 msek, och Netpact Europe AB 289 msek. Koncernens resultat uppgick för helåret 2018 till -5 msek.

Inga väsentliga förändringar har gjorts vad beträffar koncernens finansiering sedan uppdateringen av samarbetsavtalet med Svea Ekonomi under det andra kvartalet 2018.

Kassaflödet var för helåret negativt med 20,7 msek. De poster som utgör huvuddelen av det negativa kassaflödet var minskade leverantörsskulder samt en minskning av övriga kortfristiga skulder.

#### MODERBOLAGETS FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Omsättningen i moderbolaget under året, exklusive försäljning till koncernbolag, var försumbar. Resultatet uppgick till 223 tkr före bokslutsdispositioner och skatt.



# PERSPEKTIV

## -VD:s kommentarer till 2018

---

Utvecklingen under 2018 svarade inte upp mot de förväntningar jag och styrelsen haft. Förseningar i viktiga projekt tillsammans med en periodvis mycket svag efterfrågan har gjort att våra mål för året missats. För att nå målen under 2019 krävs det hårt arbete från alla i organisationen.

Vidare utesluter jag inte behovet av en nyemission under året för att stärka koncernen finansiellt. Frågan har berörts vid möten i styrelsen, men något beslut har inte fattats. Det huvudsakliga argumentet för en nyemission är att koncernbolagens löpande finansiering är direkt kopplad till koncernens kreditrating, som i sin tur påverkas direkt av det egna kapitalet. Om och i vilken omfattning en nyemission blir aktuell får vi återkomma till om ett sådant beslut fattats.



Marcus Andersson



# Övrig information

---

## PERSONAL

Antalet anställda i koncernen har under 2018 ökat något till 50 st (44 st).

## KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Koncernens tillgängliga kassa uppgick vid årets utgång till 16,0 msek (36,7 msek).

## EGET KAPITAL

Koncernens synliga egna kapital uppgick vid periodens slut till 15,1 msek.

## UTDELNING

Ingen utdelning föreslås lämnas för året.

---



# Kassaflöde för koncernen

TSEK	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
<b>Kassaflöde före förändr. Rörelsekap.</b>			
Rörelseresultat	1 348 186	8 302 005	8 665 464
Poster som inte ingår i kassaflödet	-7 734 389	-3 327 814	-14 335 993
Avskrivningar	2 862 583	2 996 539	3 051 375
Resultat från and. som är anl.tillg	82 732	179 060	332
Ränteutgifter	218	500 004	3 872 158
Räntekostnader	-7 994 922	-6 909 007	-10 119 673
<b>Kassaflöde före förändr. Rörelsekap.</b>	<b>-11 435 592</b>	<b>1 740 787</b>	<b>-8 866 337</b>
<b>Kassafl. från förändr. Rörelsekap</b>			
Förändring varulager	681 751	6 428 746	19 869 180
Förändring kortfristiga fordringar	12 191 736	-11 775 697	-9 974 178
Förändring kortfristiga skulder	-19 629 757	39 392 978	-12 789 980
<b>Kassafl. från förändr. Rörelsekap</b>	<b>-6 756 269</b>	<b>34 046 027</b>	<b>-2 894 978</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-18 191 861</b>	<b>35 786 814</b>	<b>-11 761 315</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Materiella anläggningstillgångar	1 803 455	2 243 457	2 494 980
Immateriella anläggningstillgångar	-2 051 014	361 659	8 117 112
Finansiella anläggningstillgångar	-15 978 825	-11 847 280	-21 421 076
Nyemission	0	0	7 671 872
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-16 226 384</b>	<b>-9 242 164</b>	<b>-3 137 112</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Långfristiga skulder	13 697 946	-2 414 127	-4 140 657
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>13 697 946</b>	<b>-2 414 127</b>	<b>-4 140 657</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-20 720 299</b>	<b>24 130 522</b>	<b>-19 039 084</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	<b>15 968 408</b>	<b>36 688 707</b>	<b>12 558 185</b>



# Resultaträkning för koncernen

SEK	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31	2018-10-01 -2018-12-31	2017-10-01 -2017-12-31
Nettoomsättning	839 685 127	888 804 542	198 283 532	231 226 590
Övriga rörelseintäkter	12 785 505	6 545 665	11 660 112	20 659 591
<b>SUMMA</b>	<b>852 470 632</b>	<b>895 350 207</b>	<b>209 943 644</b>	<b>251 886 181</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Varukostnad	-783 399 874	-842 948 565	-188 566 026	-219 692 076
Lagerförändring	0	0	0	-2 344 423
Övriga externa kostnader	-34 903 100	-19 896 199	-6 326 096	-11 353 551
Personalkostnader	-29 956 889	-27 828 721	-7 592 000	-7 255 588
Övriga rörelsekostnader	0	-10 033 399	-571 894	-5 236 403
<b>S:a rörelsens kostnader</b>	<b>-848 259 863</b>	<b>-900 706 884</b>	<b>-203 056 015</b>	<b>-245 882 042</b>
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>4 210 769</b>	<b>-5 356 677</b>	<b>6 887 629</b>	<b>6 004 139</b>
Avskrivningar	-2 862 583	-2 538 632	-1 495 634	-965 022
<b>S:a avskrivningar</b>	<b>-2 862 583</b>	<b>-2 538 632</b>	<b>-1 495 634</b>	<b>-965 022</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 348 186</b>	<b>-7 895 309</b>	<b>5 391 996</b>	<b>5 039 117</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>				
Resultat från andelar som är anläggningstillgångar	82 732	7 357 884	82 732	179 060
Övriga ränteintäkter	218	2 568 770	-8 855	485 668
Räntekostnader	-7 994 922	-6 890 610	-2 122 146	-2 209 475
<b>S:a finansiella poster</b>	<b>-7 911 972</b>	<b>3 036 044</b>	<b>-2 048 270</b>	<b>-1 544 747</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner &amp; skatt</b>	<b>-6 563 786</b>	<b>-4 859 265</b>	<b>3 343 726</b>	<b>3 494 370</b>
Återföring negativ Goodwill	0	0	0	347 916
Minoritetsandel i resultat	0	0	0	236 346
Skatt på årets resultat	0	-250 426	0	-82 055
Förändring uppskjuten skatt	1 513 160	4 654 484	-690 422	77 000
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 050 626</b>	<b>-455 207</b>	<b>2 653 304</b>	<b>4 073 577</b>



# Balansräkning för koncernen

## - Tillgångar

SEK	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i><b>Immateriella anläggningstillgångar</b></i>		
Dataprogram	3 363 779	1 304 697
Goodwill	377 114	385 182
<b>S:a immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>3 740 893</b>	<b>1 689 879</b>
<i><b>Materiella anläggningstillgångar</b></i>		
Byggnader och mark	0	66 893
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	461 493
Inventarier, verktyg och installationer	3 927 654	5 202 723
<b>S:a materiella anläggningstillgångar</b>	<b>3 927 654</b>	<b>5 731 109</b>
<i><b>Finansiella anläggningstillgångar</b></i>		
Andelar i koncernföretag	0	995
Fordringar hos koncernföretag	0	71 930
Andelar i intresseföretag	0	26 892 120
Fordringar hos intresseföretag	12 000	6 403 311
Andra långfristiga värdepappersinnehav	48 394 260	85 367
<b>S:a finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>48 406 260</b>	<b>33 453 723</b>
<b>S:a Anläggningstillgångar</b>	<b>56 074 807</b>	<b>40 874 711</b>
<b>Varulager</b>		
Färdiga varor och handelsvaror	39 852 038	40 533 790
<b>S:a Varulager</b>	<b>39 852 038</b>	<b>40 533 790</b>
<b>Korfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	69 031 449	72 512 421
Fordran koncernföretag	0	86 340
Aktuella skattefordringar	862 731	0
Övriga fordringar	8 817 385	20 258 506
Förutbetalda kostnader	8 218 602	6 264 635
<b>S:a korfristiga fordringar</b>	<b>86 930 167</b>	<b>99 121 903</b>
<b>Kassa &amp; Bank</b>	<b>15 968 408</b>	<b>36 688 707</b>
<b>S:a Omsättningstillgångar</b>	<b>142 750 613</b>	<b>176 344 399</b>
<b>S:A TILLGÅNGAR</b>	<b>198 825 421</b>	<b>217 219 111</b>





# Balansräkning för koncernen

## - Eget kapital och skulder

SEK	2018-12-31	2017-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	1 297 797	1 297 797
Reservfond	300 000	100 000
Omräkningsdifferens	28 960	24 066
Balanserat resultat	2 045 714	2 501 203
Periodens resultat	-4 440 253	-455 490
Bundna reserver	-200 000	0
Fria reserver	15 761 275	15 761 275
Minoritetsintresse	301 932	594 064
<b>S:a Eget kapital</b>	<b>15 095 426</b>	<b>19 822 916</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		
Inventarier överavskrivning	206 244	206 244
<b>S:a obeskattade reserver</b>	<b>206 244</b>	<b>206 244</b>
<b>Avsättningar</b>		
Uppskjuten skatt	-5 587 215	1 103 430
Negativ Goodwill	0	1 043 744
<b>S:a avsättningar</b>	<b>-5 587 215</b>	<b>2 147 174</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Övriga skulder till kreditinstitut	31 801 753	18 103 584
Övriga långfristiga skulder	0	223
<b>S:a långfristiga skulder</b>	<b>31 801 753</b>	<b>18 103 807</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	63 149 040	63 383 320
Leverantörsskulder	73 666 164	80 757 781
Aktuella skatteskulder	62 754	0
Övriga kortfristiga skulder	9 855 219	24 853 379
Upplupna kostnader	10 576 035	7 944 489
<b>S:a kortfristiga skulder</b>	<b>157 309 213</b>	<b>176 938 970</b>
<b>S:a Skulder</b>	<b>189 110 966</b>	<b>195 042 777</b>
<b>S:A SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>	<b>198 825 420</b>	<b>217 219 111</b>

# Kassaflöde för moderbolaget

TSEK	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31
<b>Kassaflöde före förändr. Rörelsekap.</b>			
Rörelseresultat	2 328 646	4 705 785	211 586
Avskrivningar	2 231	48 054	67 388
Resultat från and. som är anl.tillg	0	179 060	0
Ränteutgifter	0	897 362	1 005 245
Räntekostnader	-2 104 849	-3 445 841	-5 856 095
<b>Kassaflöde före förändr. Rörelsekap.</b>	<b>226 028</b>	<b>2 384 421</b>	<b>-4 571 876</b>
<b>Kassafl. från förändr. Rörelsekap</b>			
Förändring varulager	64 713	2 535 706	4 269 350
Förändring kortfristiga fordringar	16 163 164	6 430 834	-20 759 783
Förändring kortfristiga skulder	-18 317 007	8 856 853	-19 179 777
<b>Kassafl. från förändr. Rörelsekap</b>	<b>-2 089 129</b>	<b>17 823 392</b>	<b>-35 670 210</b>
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-1 863 101</b>	<b>20 207 813</b>	<b>-40 242 086</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Materiella anläggningstillgångar	127 130	0	594 270
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	1 276 675
Finansiella anläggningstillgångar	-10 258 859	2 612 776	3 011 379
Nyemission	0	0	7 671 872
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10 131 729</b>	<b>2 612 776</b>	<b>12 554 196</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Långfristiga skulder	9 477 974	-19 499 690	23 504 923
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>9 477 974</b>	<b>-19 499 690</b>	<b>23 504 923</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 516 856</b>	<b>3 320 899</b>	<b>-4 182 967</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	<b>1 157 850</b>	<b>3 674 706</b>	<b>353 807</b>



# Resultaträkning för moderbolaget

SEK	2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31	2018-10-01 -2018-12-31	2017-10-01 -2017-12-31
Nettoomsättning	32 224 071	10 760 158	12 958 444	5 709 826
Övriga rörelseintäkter	4 232 056	12 332 693	4 232 056	9 791 919
<b>SUMMA</b>	<b>36 456 127</b>	<b>23 092 851</b>	<b>17 190 500</b>	<b>15 501 745</b>
<b>Rörelsens kostnader:</b>				
Varukostnad	-28 813 828	-10 108 629	-12 422 539	-5 660 409
Lagerförändring		-2 344 423	0	-2 344 423
Övriga externa kostnader	-3 092 257	-3 969 343	-927 845	-2 059 342
Personalkostnader	-2 219 165	-1 916 618	-327 680	-602 497
Övriga rörelsekostnader		0	0	0
<b>S:a rörelsens kostnader</b>	<b>-34 125 250</b>	<b>-18 339 012</b>	<b>-13 678 064</b>	<b>-10 666 672</b>
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>2 330 877</b>	<b>4 753 839</b>	<b>3 512 436</b>	<b>4 835 073</b>
Avskrivningar	-2 231	-48 054	-2 231	0
<b>S:a avskrivningar</b>	<b>-2 231</b>	<b>-48 054</b>	<b>-2 231</b>	<b>0</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 328 646</b>	<b>4 705 785</b>	<b>3 510 205</b>	<b>4 835 073</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Resultat från andelar som är anläggningstillgångar	0	1 683 355	0	179 060
Övriga ränteintäkter	0	897 362	-2 231	118 113
Räntekostnader	-2 104 849	-3 445 841	-415 292	-844 092
Förändring uppskjuten skatt	0	1 682 077	-631 155	0
<b>S:a finansiella poster</b>	<b>-2 104 849</b>	<b>816 953</b>	<b>-1 048 678</b>	<b>-546 919</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>223 797</b>	<b>5 522 738</b>	<b>2 461 527</b>	<b>4 288 154</b>



# Balansräkning för moderbolaget

## - Tillgångar

SEK	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	75 593	202 723
<b>S:a materiella anläggningstillgångar</b>	<b>75 593</b>	<b>202 723</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	41 849 863	36 650 858
Fordringar hos koncernföretag	0	994
Andelar i intresseföretag	0	12 515 000
Fordringar hos intresseföretag	0	6 391 311
Andra långfristiga värdepappersinnehav	25 544 225	75 000
<b>S:a finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>67 394 088</b>	<b>55 633 163</b>
<b>S:a anläggningstillgångar</b>	<b>67 469 681</b>	<b>55 835 886</b>
<b>Varulager</b>		
Färdiga varor och handelsvaror	31 250	95 963
<b>S:a Varulager</b>	<b>31 250</b>	<b>95 963</b>
<b>Korfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	1 889 810	1 219 629
Fodran koncernföretag	262 533	670 618
Aktuella skattefordringar	0	0
Övriga fordringar	1 197 385	17 756 484
Förutbetalda kostnader	263 530	129 691
<b>S:a korfristiga fordringar</b>	<b>3 613 258</b>	<b>19 776 422</b>
<b>Kassa &amp; Bank</b>	<b>1 157 850</b>	<b>3 674 706</b>
<b>S:a omsättningstillgångar</b>	<b>4 802 358</b>	<b>23 547 092</b>
<b>S:A TILLGÅNGAR</b>	<b>72 272 039</b>	<b>79 382 978</b>



# Balansräkning för moderbolaget

## - Eget kapital och skulder

SEK	2018-12-31	2017-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>		
Aktiekapital	1 296 635	1 296 635
Balanserat resultat	2 233 373	-3 289 368
Periodens resultat	223 797	5 522 738
Fria reserver	15 761 276	15 761 276
<b>S:a eget kapital</b>	<b>19 515 081</b>	<b>19 291 281</b>
<b>Avsättningar</b>		
Uppskjuten skatt	-1 682 077	-1 682 077
<b>S:a avsättningar</b>	<b>-1 682 077</b>	<b>-1 682 077</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	14 400 000	4 400 000
Skulder till koncernföretag	36 768 949	37 290 975
<b>S:a långfristiga skulder</b>	<b>51 168 949</b>	<b>41 690 975</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	13 083 345
Leverantörsskulder	2 495 666	6 150 159
Övriga skulder	145 313	487 358
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	629 107	361 936
<b>S:a kortfristiga skulder</b>	<b>3 270 086</b>	<b>20 082 798</b>
<b>S:a skulder</b>	<b>54 439 035</b>	<b>60 091 696</b>
<b>S:A SKULDER &amp; EGET KAPITAL</b>	<b>72 272 039</b>	<b>79 382 977</b>



---

## På styrelsens uppdrag

Vimmerby den 28 feb 2019

Marcus Andersson

Vd och koncernchef

## Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.





Ambia Trading Group AB (publ)  
Rönnbärgsgatan 5  
598 37 Vimmerby

Tel: 0492-209 50  
[www.ambiatrading.se](http://www.ambiatrading.se)