

Fortsatt ökad andel egen regi och stabil lönsamhet

Första kvartalet januari – mars

- Nettoomsättningen ökade med 3 procent och uppgick till 1 467 (1 422) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 86 (73) MSEK
- EBITA ökade med 22 procent och uppgick till 105 (86) MSEK motsvarande en marginal på 7,2 (6,1) procent
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, minskade med 1 procent till 109 (110) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,4 (7,7) procent
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -4 (-24) MSEK, hänförligt till avyttringen av personlig assistans som genomfördes i fjärde kvartalet 2017.
- Periodens resultat uppgick till 60 (33) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,88 (0,52) SEK före utspädning och 0,87 (0,52) SEK efter utspädning
- Operativt kassaflöde uppgick till 111 (87) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 66 (24) MSEK
- Norge (Heimta) och Bemanningslösningar (Klara) redovisas från och med första kvartalet som separata segment

Väsentliga händelser under kvartalet

- Inga väsentliga händelser har ägt rum under kvartalet.



Koncernens nyckeltal

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 467	1 422	3	5 861	5 816	1
EBITA	105	86	22	480	461	4
Rörelsemarginal EBITA (%)	7,2	6,1		8,2	7,9	
Justerad EBITA	109	110	-1	497	498	0
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	7,4	7,7		8,5	8,6	
Rörelseresultat EBIT	86	73	18	416	402	3
Rörelsemarginal EBIT (%)	5,9	5,1		7,1	6,9	
Resultat efter skatt	60	33	82	252	226	12
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,88	0,52	69	3,73	3,37	11
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,87	0,52	67	3,88	3,37	15
Operativt kassaflöde	111	87	28	483	459	5
Fritt kassaflöde	66	24	175	374	332	13

Nyckeltalsdefinitioner i not 9

Kommentarer av Fredrik Gren, vd och koncernchef

Fortsatt ökad andel egen regi och stabil lönsamhet

Vi har haft en bra start på året med fortsatt god tillväxt inom egen regi och många bäddar i uppstartsfas. Våra förvärv har tillsammans med nyöppnade enheter bidragit positivt till försäljningen och lönsamheten. Dock som tidigare aviserat har minskade volymer inom entreprenadverksamheten påverkat negativt. Under kvartalet lanserade vi våra nya varumärken Klara för bemanningslösningar och Heimta för verksamheten i Norge som båda nu rapporteras som egna segment.

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 1 467 (1 422) MSEK. Andelen egen regi av nettoomsättningen uppgick till 67 (62) procent. Justerad EBITA, vilken exkluderar jämförelsestörande poster var i nivå med föregående år och uppgick till 109 (110) MSEK.

Nettoomsättningen i kvartalet steg 3 procent och påverkades positivt av förvärv och nyetableringar. Avyttringen av personlig assistans under 2017, fjolårets förlorade avtal inom Vitale, samt lägre volymer inom Entreprenad har påverkat omsättningen negativt. Inom bemanning har våra abonnemangstjänster fortsatt att öka och med en positiv påverkan från vårt nya förvärv Elevhälsan, men har inte fullt ut kompenserat minskad omsättning inom uthyrning.

Justerad EBITA var i nivå med föregående år. Medan vi ser stärkt marginal inom äldreomsorgen på grund av god beläggning och låga uppstartskostnader under kvartalet, har lönsamheten inom Nytida och Heimta minskat. Nytida påverkas negativt av beläggningen inom barn och unga, medan vi ser en god uppstartstakt av de tidigare stängda stödboendena. LSS-verksamheten fortsätter utvecklas väldigt väl. I Norge, där vi fortsätter utöka vår verksamhet, har vi vid kvartalets utgång totalt 34 bäddar i uppstartsfas, vilket lägger grunden för god organisk tillväxt framöver, samtidigt som det på kort sikt belastar marginalen.

Vi har under kvartalet öppnat ett äldreboende, Villa Basilika med 63 bäddar som snabbt uppnådde full beläggning. Inom funktionsnedsättning har vi öppnat ett LSS-grupp boende med 6 bäddar samt en daglig verksamhet med 40 platser. I Norge öppnar vi under kvartalet ett rekordstort antal bäddar om 19 stycken. Per utgången av kvartalet uppgick totalt antal bäddar/platser som var under uppförande eller där hyreskontrakt är signerade till 871 stycken.

Som ett led att förbättra lönsamheten samt bibehålla konkurrenskraft framåt har Ambea under kvartalet beslutat att göra anpassningar av koncernens administrativa kostnader. Anpassningarna består bland annat av att öka effektiviteten genom digitalisering och automatisering av administrativa rutiner. Åtgärderna kommer att ha begränsad resultateffekt under 2018, medan vi förväntar oss en besparing med full effekt från 2019 på cirka 30 MSEK.



Ambea välkomnar även detta kvartal nya bolag till gruppen med förvärvet Arona Omsorger samt bemanningsföretaget Elevhälsan. Arona Omsorger erbjuder boende och stöd till vuxna inom autismspektrumtillstånd. Elevhälsan som är inriktad på bemanningslösningar för elevhälsa i grundskolor och gymnasium kompletterar och utökar Ambeas befintliga bemanningsutbud.

Under kvartalet blev Ambea en av finalisterna till HBI Business model Innovation Awards för Best Use of HR för vårt integrationsprojekt, där nyanlända erbjuds praktikplats samt inom kategorin Best Use of Digital Health för vårt Virtual Reality-projekt som startade under 2017 inom Vardaga.

Vi fortsätter att leverera på vår strategi med ökad andel egen regi och tillväxt genom förvärv. Trots lägre volymer inom entreprenadverksamheten och många bäddar under uppstart har vi lyckats bibehålla en god lönsamhet.

Fredrik Gren

Koncernen

Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 3 procent och uppgick till 1 467 (1 422) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 986 (889) MSEK, en tillväxt om 11 procent jämfört med samma period föregående år vilken förklaras av förvärv samt ny-etablerade enheter. Verksamheten inom personlig assistans som avyttrades i november 2017 bidrog med 18 MSEK i första kvartalet föregående år.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 403 (452) MSEK. Den lägre omsättningen jämfört med samma period föregående år beror på avslutade kontrakt under 2017.

Nettoomsättningen inom bemanningstjänster minskade med 4 procent och uppgick till 78 (81) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 18 procent och uppgick till 86 (73) MSEK motsvarande en marginal på 5,9 (5,1) procent.

EBITA ökade med 22 procent och uppgick till 105 (86) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 7,2 (6,1) procent. Kvartalets EBITA påverkades av jämförelsestörande poster om -4 (-24) MSEK, hänförligt till avyttringen av personlig assistans som genomfördes i fjärde kvartalet 2017.

Kvartalets justerade EBITA, minskade med 1 procent och uppgick till 109 (110) MSEK. Förvärvade bolag samt nystartade enheter har påverkat resultatet positivt. Utvecklingen inom entreprenad, lägre beläggning och högre uppstartskostnader har haft en negativ påverkan på resultatet. Kalendereffekter har haft en marginell negativ påverkan på resultatet jämfört med samma period föregående år. Påsken har påverkat resultatet negativt med cirka 4,5 MSEK medan lägre kostnader i januari i år har haft en positiv påverkan. Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,4 (7,7) procent.

Finansnettot

Finansnettot i kvartalet uppgick till -9 (-28) MSEK. Förändringen förklaras av bättre villkor i den nya finansieringen som genomfördes under andra kvartalet 2017 samt det nya företagscertifikatprogrammet som upprättades i december 2017.

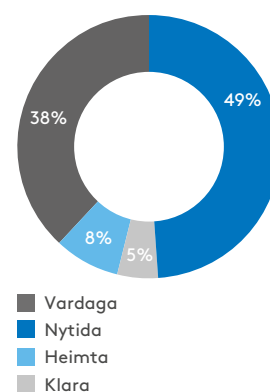
Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till 17 (11) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 22 (25) procent.

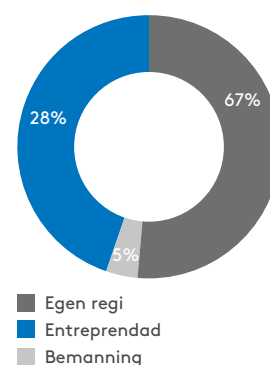
Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 60 (33) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning på 0,88 (0,52) SEK och efter utspädning på 0,87 (0,52) SEK.

Nettoomsättning per segment
jan–mars 2018



Nettoomsättning per kontraktsmodell
jan–mars 2018



Fördelning nettoomsättning

Nettoomsättning per segment	2018 jan–mars	2017 jan–mars
Vardaga	38%	40%
Nytida	49%	49%
Heimta	8%	5%
Klara	5%	6%
Totalt	100%	100%

Nettoomsättning per kontraktsmodell	2018 jan–mars	2017 jan–mars
Egen regi	67%	62%
Entreprenad	28%	32%
Bemanning	5%	6%
Summa	100%	100%

Fördelning nettoomsättning

MSEK	Vardaga			Nytida			Heimta			Klara			Ofördelade poster		Koncernen		
	2018 jan-mar	2017 jan-mar	Förändring %	2018 jan-mar	2017 jan-mar	Förändring %	2018 jan-mar	2017 jan-mar	Förändring %	2018 jan-mar	2017 jan-mar	Förändring %	2018 jan-mar	2017 jan-mar	2018 jan-mar	2017 jan-mar	Förändring %
Egen regi	270	246	10	595	556	7	121	87	39	–	–	–	–	–	986	889	11
Entreprenad	281	318	-12	122	134	-9	–	–	–	–	–	–	–	–	403	452	-11
Bemanning	–	–	–	–	–	–	–	–	–	78	81	-4	–	–	78	81	-4
Summa	551	564	-2	717	690	4	121	87	39	78	81	-4	–	–	1 467	1 422	3

Egen regi – totalt i drift inklusive förvärv

MSEK	IB		Förändring		UB	
	Enheter	Bäddar/Platser	Enheter	Bäddar/Platser	Enheter	Bäddar/Platser
Vardaga	26	1 253	1	63	27	1 316
Nytida – bäddar	178	1 804	–	-22 ¹	178	1 782
Nytida – platser	74	2 139	–	30	74	2 169
Norge	59	173	-2	14	57	187
Summa	337	5 369	-1	85	336	5 454

Egen regi – pipeline

MSEK	Kvartalsförändring			
	IB	Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ²	UB
Vardaga	777	63	14	728
Nytida – bäddar	80	6	–	74
Nytida – platser	105 ³	40	–	65
Norge	22	19	1	4
Summa	984	128	15	871

Entreprenad - pipeline

MSEK	Tilldelningsbeslut under kvartalet ⁴			Uppstartade/avslutade under kvartalet Årsintäkt ⁵
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	
Vunna	5	77	55	–
Förnyat förtroende	–	–	–	–
Förlorade	5	84	48	–
Av kommun återtagna platser	4	102	56	–

¹ En verksamhet á 21 bäddar stängd tills vidare.

² Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

³ Ingående balans justerad med 6 bäddar som tidigare hyrts men framåt ej kommer att nyttjas.

⁴ Tilldelningsbeslut under kvartalet innebär att Ambea under kvartalet mottagit beslut om kontrakt som ska återlämnas, eller startas upp. Tid från tilldelning till återlämning eller uppstart varierar från några månader till ett år. För Vardaga cirka 9–12 månader och för Nytida 6–9 månader.

⁵ Visar vilka kontrakt som startats upp och återlämnats under kvartalet och dess årsintäkt.

Kassaflöde

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	77	35	425	383
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-6	-4	-43	-42
Från den löpande verksamheten	71	31	382	342
Kassaflöde från investeringsverksamheten (exklusive förvärv och avyttringar och investeringar i finansiella tillgångar)	-5	-7	-8	-10
Fritt kassaflöde	66	24	374	332

För kvartalet uppgick det fria kassaflödet till 66 (24) MSEK. Det ökade fria kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras främst av förbättrat rörelseresultat.

Finansiell ställning

MSEK	31 mars 2018	31 mars 2017	31 dec 2017
Räntebärande nettoskuld	2 046	1 999	2 015
Soliditet (%)	45,4	38,1	44,5
Nettoskuld/Rullande 12 månaders justerad EBITDA	3,7	3,7	3,7

Nyckeltalsdefinitioner i not 9

Nettolåneskulden uppgick till 2 046 (1 999) per 31 mars 2018, eller 3,7 gånger 12 månaders justerad EBITDA. Den ökade nettolåneskulden förklaras av finansieringen av förvärv.

Eget kapital uppgick till 2 544 MSEK på balansdagen jämfört med 2 480 MSEK per 31 december 2017.

Vardaga

Vardaga erbjuder personcentrerad vård och omsorg i särskilt boende för äldre. Vardaga är en av Sveriges största privata aktörer inom äldreomsorg med cirka 75 boenden runt om i landet där 6 500 medarbetare arbetar med varje individs livskvalitet och trygghet i fokus.

Kvartalet

Vardagas nettoomsättning minskade med 2 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 551 (564) MSEK.

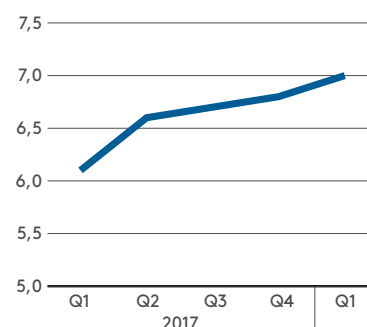
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 270 (246) MSEK, en ökning med 10 procent som beror på ökad beläggning i etablerade enheter samt nyöppnade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 281 (318) MSEK. Minskningen om 12 procent beror på avslutade kontrakt under det gångna året. Under fjärde kvartalet 2017 återlämnades ett av de största kontrakten, Hemmet för Gamla, som bidrog med en omsättning på 22 MSEK under första kvartalet 2017.

EBITA ökade med 9 procent och uppgick till 36 (33) MSEK. Uppstartade egen-regi enheter med god beläggning och därmed lägre uppstartskostnader i kvartalet har bidragit positivt till EBITA. Entreprenadverksamheten har haft en negativ påverkan jämfört med samma period föregående år. Kalendereffekter har haft en marginell påverkan på resultatet. EBITA-marginalen uppgick till 6,5 (5,8) procent.



Vardaga rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	551	564	-2	2 247	2 260	-1
EBITA	36	33	9	157	154	2
Rörelsemarginal EBITA (%)	6,5	5,8		7,0	6,8	

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Bäddar	26	1 253	1	63	27	1 316

Egen regi – pipeline

	IB	Kvartalsförändring		UB
		Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ⁶	
Bäddar	777	63	14	728

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ⁷			Uppstartade/avslutade under kvartalet Årsintäkt ⁸
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	
Vunna	1	50	38	–
Förnyat förtroende	–	–	–	–
Förlorade	1	60	31	–
Av kommun återtagna platser	3	102	52	–

⁶ Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

⁷ Tilldelningsbeslut under kvartalet innebär att Ambea under kvartalet mottagit beslut om kontrakt som ska återlämnas, eller startas upp. Tid från tilldelning till återlämning eller uppstart varierar. För Vardaga cirka 9–12 månader och för Nytida 6–9 månader.

⁸ Visar vilka kontrakt som startats upp och återlämnats under kvartalet och dess årsintäkt.

Nytida

Nytida ger stöd och omsorg till barn, unga och vuxna för hela livets behov inom funktionsnedsättning och psykosocial problematik. Nytida erbjuder boende, daglig verksamhet, stöd till individ och familj samt skola på cirka 350 enheter runt om i landet. Med beprövade modeller och djup kunskap arbetar våra 7 000 medarbetare med att stärka individen i att leva ett självständigt liv.

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 4 procent och uppgick till 717 (690) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 595 (556) MSEK, en ökning med 7 procent. Tillväxten förklaras av förvärv och nystartade enheter samtidigt som lägre beläggning inom stödboenden för barn och unga har påverkat negativt. Personlig assistans som avyttrades under föregående år bidrog första kvartalet 2017 med 18 MSEK i nettoomsättning.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 122 (134) MSEK. Den lägre omsättningen förklaras av ett antal större avslutade kontrakt under 2017.

EBITA var i nivå med föregående år och uppgick till 77 (77) MSEK. Medan förvärv har bidragit positivt till resultatet, har lägre beläggning påverkat negativt. Den lägre beläggningen avser stödboende för barn och unga, där en del förklaras av de enheter som stängdes ner i slutet av första kvartalet 2017 och nu är under uppstart.

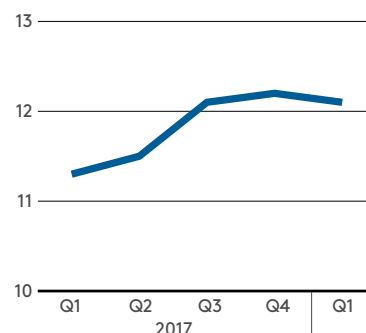
Kalendereffekter har haft en marginell påverkan på resultatet.

EBITA-marginalen uppgick till 10,7 (11,2) procent.

I februari förvärvades Arona Omsorger som omfattar ett LSS-gruppboende och en daglig verksamhet.



Nytida rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	717	690	4	2 891	2 864	1
EBITA	77	77	0	350	350	0
Rörelsemarginal EBITA (%)	10,7	11,2		12,1	12,2	

Nytida

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar/ Platser	Enheter	Bäddar/ Platser	Enheter	Bäddar/ Platser
Bäddar	178	1 804	–	-22 ⁹	178	1 782
Platser	74	2 139	–	30	74	2 169

Egen regi – pipeline

	Kvartalsförändring			
	IB	Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ¹⁰	UB
Bäddar	80	6	–	74
Platser	105 ¹¹	40	–	65

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ¹²			Uppstartade/avslutade under kvartalet
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	Årsintäkt ¹³
Vunna	4	27	17	–
Förnyat förtroende	–	–	–	–
Förlorade	4	24	17	–
Av kommun återtagna platser	1	–	4	–

⁹ En verksamhet å 21 bäddar stängd tills vidare.

¹⁰ Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

¹¹ Ingående balans justerad med 6 bäddar som tidigare hyrts men framåt ej kommer att nyttjas.

¹² Tilldelningsbeslut under kvartalet innebär att Ambea under kvartalet mottagit beslut om kontrakt som ska återlämnas, eller startas upp. Tid från tilldelning till återlämning eller uppstart varierar. För Vardaga cirka 9–12 månader och för Nytida 6–9 månader.

¹³ Visar vilka kontrakt som startats upp och återlämnats under kvartalet och dess årsintäkt.

Heimta

Heimta omfattar stöd och boende inom funktionsnedsättning och psykiatri i Norge. Verksamheten har cirka 450 medarbetare och erbjuder boende, brukarstyrd personlig assistans (BPA), rehahtjänster, avlastning och utredning i stora delar av Norge.

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 39 procent till 121 (87) MSEK, vilket förklaras av förvärv. Under slutet av andra kvartalet 2017 avslutades ett antal kontrakt inom Vitale vilket har haft en negativ påverkan om 14 MSEK i kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år.

EBITA uppgick till 3 (3) MSEK motsvarande en marginal på 2,5 (3,4) procent. Uppstartskostnader till följd av nya egen regi-enheter har belastat resultatet i kvartalet medan förvärven har bidragit positivt.

Från och med mars 2018 bedrivs alla verksamhet under varumärket Heimta.

MSE	2018 jan-mars	2017 jan-mars	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	121	87	39 ¹⁴	404	369	9
EBITA	3	3	0 ¹⁵	19	19	0
Rörelsemarginal EBITA (%)	2,5	3,4		4,7	5,1	

Egen regi – totalt i drift

	IB Enheter	IB Bäddar	Förändring Enheter	Förändring Bäddar	UB Enheter	UB Bäddar
Totalt i drift	59	173	-2	14	57	187

Egen regi – pipeline

	IB	Kvartalsförändring		UB
		Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ¹⁶	
Bäddar	22	19	1	4

¹⁴ Justerat för valutaeffekt (3 MSEK) uppgår ökningen till 43% mot föregående år.

¹⁵ Justerat för valutaeffekt (0 MSEK) uppgår ökningen till 6% mot föregående år.

¹⁶ Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

Klara

Klara är en av Sveriges ledande aktörer inom bemanning för vård och omsorg. Klara är ett auktoriserat bemanningsföretag och är ISO-certifierade. Med personlig service och lång erfarenhet i branschen hjälper Klara såväl offentliga som privata uppdragsgivare med de bästa bemanningslösningarna. Klara förmedlar tusentals uppdrag varje år och bedriver verksamhet i hela Sverige.

Kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 4 procent och uppgick till 78 (81) MSEK. En sämre utveckling inom uthyrning av läkare och sjuksköterskor kompenseras delvis av förvärv som bidragit med en nettoomsättning om 7 MSEK under första kvartalet 2018.

EBITA uppgick till 2 (1) MSEK motsvarande en marginal på 2,6 (1,2) procent. Förvärv, och en positiv utveckling inom Klara Team, som erbjuder en kvalificerad jourtjänst på abonnemangsbasis, bidrog positivt. Uthyrning av läkare och sjuksköterskor bidrog negativt.

Den fjärde januari förvärvade Ambea Elevhälsan som är inriktad på bemanningslösningar för elevhälsa i grundskolor och gymnasium.

Under första kvartalet 2018 bytte Ambeas bemanningslösningar namn till Klara.

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	78	81	-4	319	322	-1
EBITA	2	1	100	13	12	8
Rörelsemarginal EBITA (%)	2,6	1,2		4,1	3,7	

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har inga transaktioner ägt rum mellan Ambea och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat. Karaktären på transaktioner och volym är oförändrad under perioden jämfört med föregående år.

Händelser efter kvartalets utgång

Efter kvartalets utgång har Ambeas affärsområde Nytida förvärvat Stöd och Resurs (Curation Holding AB) med verksamhet inom boende, daglig verksamhet och korttidsvistelse för barn och vuxna med neuropsykiatriska funktionsnedsättningar.

Bolaget har efter kvartalets utgång utökat den revoverande kreditfaciliteten med 500 MSEK till totalt 3 000 MSEK med oförändrade villkor.

Säsongsvariationer

Ambeas rörelseresultat påverkas av säsongsvariationer, veckoslut och allmänna helgdagar.

Veckoslut och allmänna helgdagar minskar Ambeas lönsamhet på grund av högre personalkostnader vid oönskad arbetstid. Första och andra kvartalet påverkas av påsken, beroende på vilket kvartal påskhelgen infaller i, medan jul- och nyårshelgen inverkar på första och fjärde kvartalet.

Bolagets personalkostnader påverkas på motsvarande sätt av när medarbetarna tar ut sin semester. Bolaget är exempelvis mest lönsamt i tredje kvartalet då medarbetarna normalt tar semester under juli och augusti och därför erhåller intjänad semesterersättning som det löpande sätts av till under året. Kostnaderna brukar även vara lägre under sommarmånaderna på grund av reducerat schema för centrala aktiviteter, som exempelvis obligatoriska utbildningar och centrala initiativ, under denna period.

Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) under kvartalet uppgick till 7 849 (7 656), ökningen beror främst på förvärv.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat avser koncernövergripande kostnader. Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 6 (6) MSEK. Periodens resultat uppgick till -5 (-19) MSEK.

Det förbättrade resultatet förklaras i huvudsak av att jämförelseåret belastades med advokat- och konsultarvoden i samband med börsnoteringsprocessen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ambeas verksamhet och utveckling påverkas av demografiska, ekonomiska och politiska faktorer samt den generella utvecklingen på omsorgsmarknaden. Förändringar i dessa faktorer kan leda till en minskad efterfrågan på Ambeas omsorgstjänster, vilket kan ha en negativ inverkan på bolaget. Ambea jobbar kontinuerligt med att följa upp, analysera och agera för att mitigera risker. Riskhanteringen bygger på utvecklade system, ansvarsfördelning och rutiner som är väl förankrade i organisationen.

Efterfrågan på Ambeas omsorgstjänster påverkas i stor utsträckning av lagstiftning och politiska beslut med kommunen som kund och upphandlare. Ambeas utveckling beror därför på respektive kommuns inriktning kring vård och omsorg. Risker i samband med valfrihet kan till exempel innefatta att Ambea inte kan utföra den aktuella tjänsten till det på förhand bestämda priset eller att inte tillräckligt många omsorgstagare väljer bolagets boenden eller platser. Vidare finns det en risk att bolaget vid offentlig upphandling inte kommer att få befintliga kontrakt förnyade eller vinna nya kontrakt.

Begränsningar i möjligheten att bedriva privata omsorgstjänster i vinstsyfte och skärpta tillstånds- och tillsynsregler kan innebära inskränkningar i Ambeas affärsmodell. Ambea påverkas därmed av, och måste iaktta, förändringar och tolkningar av gällande och nya lagar, förordningar, föreskrifter och praxis. Överträdelser eller brist på uppfyllande av dessa kan innebära att bolaget åläggs avgifter, böter, viten eller andra påföljder. Sådana faktorer kan även föranleda omställningsåtgärder och kostnader.

Kvalitet i våra verksamheter är Ambeas viktigaste prioritering. Utöver en rigorös och systematisk kvalitetsuppföljning som Ambea gör internt, görs omfattande uppföljnings- och kvalitetskontroller av myndigheter och tillstånd krävs för att bedriva verksamhet. Om bolaget inte kan uppfylla avtals- och kvalitetskrav, skulle bolaget kunna bli föremål för vitesförelägganden, skadestånd, kontraktsviten eller ytterst komma att förlora de kundkontrakt och/eller tillstånd som bolaget behöver för att kunna bedriva sin verksamhet. Eftersom Ambeas verksamhet dessutom är avhängig tillstånd så kan förlust av, eller förseningar av tillstånd ha en väsentligt negativ inverkan på Ambeas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Ambea är även exponerad mot finansiella risker, där till exempel förändringar på kredit- och kapitalmarknaden kan påverka Ambeas finansiella ställning.

Risker i samband med utförande av omsorgsverksamheten hanteras av respektive ledning på olika nivåer, i beaktande av de rutiner och styrprinciper som tillämpas inom koncernen. Uppföljning av verksamheten sker dels i samarbete med uppdragsgivare och kunder, dels av egen kvalitetskontroll. Kontraktsutformningen har en väsentlig inverkan på riskerna i enskilda uppdrag. De finansiella riskerna hanteras av finansavdelningen.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 16 maj 2018

Lena Andersson Hofsberger
Styrelsens ordförande

Daniel Björklund

Anders Borg

Thomas Hofvenstam

Ingrid Jonasson Blank

Hans Fredrik Årstad

Gunilla Rudebjer

Patricia Briceño
Arbetstagarrepresentant

Haralampos Kalpakas
Arbetstagarrepresentant

Magnus Sällström
Arbetstagarrepresentant

Fredrik Gren
Verkställande direktör och koncernchef

Presentation av första kvartalet 2018

Ambea håller en presentation för finansmarknaden med möjlighet att delta per telefonkonferens kl. 10:00 CET torsdagen den 17 maj 2018. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webb-sändning på ambea.se.

Uppringningsinformation

För att vara säker på att uppkopplingen till konferenssamtalet fungerar, vänligen ring in några minuter före konferenssamtalets starttid för att registrera er.

Telefonnummer

Sverige: +46 (0)8 5033 6574

Storbritannien: +44 (0)330 336 9105

USA: +1 323-794-2094

Kontakt

Louise Tjeder, IR och Strategichef, telefon 073-143 17 68

Kommande rapporttillfällen

Rapport för andra kvartalet 21 augusti
Rapport för tredje kvartalet 13 november

Ambea är verksam inom vård och omsorg med cirka 15 000 medarbetare. Vi erbjuder tjänster inom funktionsnedsättning, individ- och familjeomsorg och omsorg av äldre med fokus på boenden och egen regi. Vi ska vara kvalitetsledande i allt vi gör och vår vision är att göra världen lite bättre, en människa i taget. Totala intäkter och justerad EBITA för räkenskapsåret 2017 uppgick till 5 816 miljoner kronor och 498 miljoner kronor. Bolaget grundades 1996, har huvudkontor i Solna och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	1 467	1 422	5 861	5 816
Övriga rörelseintäkter	10	11	82	83
Summa rörelsens intäkter	1 477	1 434	5 943	5 899
RÖRELSENS KOSTNADER				
Förbrukningsmaterial	-44	-45	-180	-182
Övriga externa kostnader	-297	-293	-1 144	-1 139
Personalkostnader	-1 014	-997	-4 049	-4 033
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-32	-25	-117	-110
Resultat från andelar i koncernbolag	-4	0	-27	-23
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-10	-10
Rörelsekostnader	-1 391	-1 361	-5 527	-5 497
RÖRELSERESULTAT	86	73	416	402
Finansiella intäkter	1	1	8	7
Finansiella kostnader	-10	-29	-104	-121
Finansiella poster netto	-9	-28	-96	-114
RESULTAT EFTER FINANSNETTO	77	45	320	288
RESULTAT FÖRE SKATT	77	45	320	288
Skatt på periodens resultat	-17	-11	-68	-62
PERIODENS RESULTAT	60	33	252	226
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	60	33	252	226
Innehav utan bestämmande inflytande	–	0	–	–
	60	33	252	226
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,88	0,52	3,73	3,37
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,87	0,52	3,88	3,37

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2018 jan–mars	2017 jan–mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan–dec
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	60	33	252	226
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM EJ KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	–	–	-2	-2
Skatt avseende omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	–	–	0	0
Summa poster som inte kan föras över till resultatet	–	–	-2	-2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET				
Omräkningsdifferenser	14	-2	4	-12
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-13	3	-4	12
Skatt avseende nettoinvestering i utländsk verksamhet	3	-1	1	-3
Övrigt	–	1	-1	–
Summa poster som kan överföras till resultatet	4	1	–	-3
Summa övrigt totalresultat	4	1	-2	-5
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	64	34	250	221
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	64	34	250	221
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–

Resultat per aktie

Omräkning genomsnittligt antal aktier

Resultat per aktie har räknats om retroaktivt till följd av att bolaget under första kvartalet 2017 har genomfört en aktiesplit (1:4), en aktiekonvertering samt en fondemission. För mer information, se not K12 i bolagets årsredovisning för 2017.

MSEK	2018 jan–mars	2017 jan–mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan–dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	60	33	252	226
Resultat per aktie före utspädning				
Genomsnittligt antal aktier, tusental	67 617	64 950	67 595	66 937
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,88	0,52	3,73	3,37
Resultat per aktie efter utspädning				
Genomsnittligt antal aktier, tusental	69 137	64 950	64 951	66 950
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,87	0,52	3,88	3,37

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mars 2018	31 mars 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	3 817	3 517	3 774
Kundkontrakt och kundrelationer	452	423	466
Övriga immateriella tillgångar	17	14	19
Materiella anläggningstillgångar	212	173	201
Långfristiga fordringar på koncernbolag	-	1	0
Derivatinstrument	-	1	0
Uppskjuten skattefordran	68	94	76
Långfristiga fordringar	27	22	26
Summa anläggningstillgångar	4 593	4 245	4 562
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kundfordringar	646	563	624
Kortfristiga fordringar på koncernbolag	-	4	-
Övriga fordringar	66	22	94
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178	178	157
Likvida medel	77	427	87
	967	1 194	962
Tillgångar till försäljning	50	77	43
Summa omsättningstillgångar	1 016	1 271	1 005
SUMMA TILLGÅNGAR	5 609	5 516	5 567

Koncernens balansräkning i sammandrag – fortsättning

MSEK	31 mars 2018	31 mars 2017	31 dec 2017
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2	2	2
Övrigt tillskjutet kapital	4 965	4 772	4 965
Reserver	4	3	0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-2 427	-2 675	-2 487
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 544	2 101	2 480
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–
Totalt eget kapital	2 544	2 101	2 480
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	367	2 141	710
Övriga icke räntebärande skulder	0	71	4
Avsättningar till pensioner	6	6	6
Övriga avsättningar	0	18	0
Uppskjutna skatteskulder	119	109	124
Summa långfristiga skulder	492	2 345	844
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	41	286	43
Företagscertifikat	1 715	–	1 349
Leverantörsskulder	150	114	194
Skatteskulder	49	34	73
Övriga icke räntebärande skulder	71	70	96
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	547	567	488
Summa kortfristiga skulder	2 573	1 070	2 243
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 609	5 516	5 567

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	2018 jan–mars	2017 jan–mars	2017 jan–dec
Ingående balans	2 480	2 067	2 067
Totalresultat	64	34	221
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	–	–	200
Emissionskostnader	–	–	-7
Utställda teckningsoptioner	–	–	2
Återköp egna aktier	–	–	-5
Utgående balans	2 544	2 101	2 480

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2018 jan–mars	2017 jan–mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan–dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat före skatt	77	45	320	288
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	37	20	162	145
	114	65	482	433
Betald skatt	-37	-30	-57	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	77	35	425	383
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Förändring rörelsefordringar	-10	-3	-40	-33
Förändring rörelseskulder	3	-1	-4	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	71	31	382	342
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investering i immateriella anläggningstillgångar	0	-1	-3	-4
Investering i materiella anläggningstillgångar	-9	-9	-66	-66
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	4	3	61	60
Fritt kassaflöde	66	24	374	332
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	-53	-18	-473	-438
Övriga finansiella tillgångar	0	-1	2	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-58	-25	-479	-447
Kassaflöde efter investeringar	13	5	-97	-105
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nya lån/Upptagna lån	367	132	3 871	3 636
Amortering av låneskulder	-20	-29	-3 948	-3 957
Förändring revolverande kreditfacilitet	-363	-	-363	-
Nyemission	-	-	196	196
Återköp egna aktier	-	-	-5	-5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16	103	-249	-130
PERIODENS KASSAFLÖDE	-3	109	-346	-235
Likvida medel vid periodens början	87	318	427	318
Valutakursdifferens i likvida medel	-7	1	-5	3
Likvida medel vid periodens slut	77	427	77	87

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår
INTÄKTER				
Nettoomsättning	6	6	25	25
	6	6	25	25
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-7	-24	-23	-40
Personalkostnader	-5	-1	-16	-12
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0	-	0	-
Rörelsekostnader	-12	-25	-39	-52
RÖRELSERESULTAT	-6	-19	-14	-27
Finansiella poster	1	-	-30	-31
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-5	-19	-44	-58
Bokslutsdispositioner	-	-	57	57
RESULTAT FÖRE SKATT	-5	-19	-13	-1
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-5	-19	-13	-1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mars 2018	31 mars 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Tecknat ej inbetalt kapital	–	200	–
Immateriella anläggningstillgångar			
Programvaror	0	–	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4 128	1 935	4 127
Summa anläggningstillgångar	4 128	1 935	4 127
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	11	–	9
Övriga fordringar	4	2	2
Skattefordringar	2	2	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4	–	3
Kassa och bank	8	15	9
Summa omsättningstillgångar	29	19	25
SUMMA TILLGÅNGAR	4 157	2 154	4 152
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	2	2	2
Reservfond	0	0	0
Summa bundet eget kapital	2	2	2
Överkursfond	199	198	199
Balanserade medel	1 924	1 929	1 925
Periodens resultat	–5	–19	–1
Summa fritt eget kapital	2 118	2 109	2 123
SUMMA EGET KAPITAL	2 120	2 111	2 125
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	306	–	659
Kortfristiga skulder			
Företagscertifikat	1 715	–	1 349
Leverantörsskulder	6	0	9
Skulder till koncernföretag	–	7	–
Övriga skulder	1	0	2
Upplupna kostnader	9	36	8
Summa kortfristiga skulder	1 731	43	1 368
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 157	2 154	4 152

Nyckeltal

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 467	1 422	3	5 861	5 816	1
Nettoomsättningstillväxt (%)	3	19		1	9	
EBITDA	118	98	20	533	512	4
Rörelsemarginal EBITDA (%)	8,0	6,9		9,1	8,8	
Justerad EBITDA	122	122	0	551	550	0
Rörelsemarginal justerad EBITDA (%)	8,3	8,6		9,4	9,5	
EBITA	105	86	22	480	461	4
Rörelsemarginal EBITA (%)	7,2	6,1		8,2	7,9	
Justerad EBITA	109	110	-1	497	498	0
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	7,4	7,7		8,5	8,6	
Rörelseresultat EBIT	86	73	18	416	402	3
Rörelseresultat EBIT (%)	5,9	5,1		7,1	6,9	
Resultat före skatt	77	45	74	320	288	11
Resultat efter skatt	60	33	82	252	226	11
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,88	0,52	69	3,73	3,37	11
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,87	0,52	67	3,88	3,37	15
Avkastning på eget kapital (%)	2,4	1,6		10,9	9,9	
Operativt kassaflöde	111	87	28	483	459	5
Fritt kassaflöde	66	24	175	374	332	13
Kassagenerering/Cash conversion (%)	98,3	88,7	11	92,9	90,8	2

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1, kompletterade redovisningsregler för koncernen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpas stämmer överens med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

IFRS 9 Finansiella instrument som trädde ikraft 1 januari 2018 ger inte någon effekt på Ambeas redovisning.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder trädde ikraft 1 januari 2018 och ersätter tidigare IFRS relaterade till intäktsredovisning. IFRS 15 baseras på att intäkt redovisas när kontroll över vara eller tjänst överförs till kunden och medför nya sätt att fastställa hur intäkter redovisas.

Den nya standarden medför ingen materiell skillnad mot tidigare standard. En periodiseringseffekt avseende skolpengen har identifierats och från och med 2018 kommer denna inte intäktsföras under skolornas sommarlov. IFRS 15 innehåller utökade upplysningskrav avseende intäkter, se not 4 sid 25.

Nya och ändrade IFRS standarder som ännu inte tillämpas

IFRS 16 Leasingavtal träder i kraft 1 januari 2019. Den nya standarden förväntas ha en materiell effekt på resultaträkningen och balansräkningen (men inte kassaflödet). Detaljerade beloppsmässiga beräkningar av effekten av IFRS 16 och val avseende övergångsmetoder har ännu inte genomförts. De upplysningar som lämnas om operationella leasingavtal i årsredovisningen 2016 ger en indikation på typen och omfattningen av de avtal som existerar för närvarande. Bolaget uppskattar att den nya standarden kommer att öka nyckeltalet nettoskuld/rullande justerat EBITDA med cirka 1,7 till 2,0 gånger

Förändringar i segmentsredovisningen

I delårsrapporten för första kvartalet 2017 redovisades återläggning av avgifter och avskrivningar på leasing av bilar under ofördelade poster medan de under 2018 redovisas under respektive segment. För att förbättra jämförbarheten mellan åren har jämförelseåret räknats om och kostnaderna har fördelats ut på respektive segment utifrån segmentens andel av kostnader under 2018. Justeringen påverkar Övriga externa kostnader samt Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

För information om viktiga uppskattningar och bedömningar i delårsrapporten hänvisas till not K33 i bolagets årsredovisning för 2017.

Not 3 Segmentsinformation

Den norska verksamheten har under perioden bytt namn till Heimta och bemanningsverksamheten har under perioden bytt namn till Klara.

Heimta och Klara redovisades under 2017 sammanslaget under segmentet Övrigt: Norge och Bemanningslösningar. Från och med 2018 redovisas de separat.

Vardaga Omfattar äldreomsorg

Nytida Omfattar omsorg för personer med funktionsnedsättning

Heimta Omfattar främst stöd inom psykiatri i boende och öppenvård samt boende för personer med livslång funktionsnedsättning i Norge.

Klara Omfattar bemanning såsom uthyrning av läkare, sjuksköterskor och annan vårdpersonal.

Nettoomsättning och EBITA per kvartal 2017 för Heimta och Klara

Då Heimta och Klara inte redovisades separat under 2017 sammanfattas Nettoomsättning och EBITA per kvartal nedan för segmenten.

MSEK	jan-mars 2017	apr-jun 2017	jul-sep 2017	okt-dec 2017
Heimta				
Nettoomsättning	87	91	97	94
EBITA	3	8	8	0
Klara				
Nettoomsättning	81	81	81	79
EBITA	1	3	6	2

Segment

Jan-mars	Vardaga		Nytida		Heimta		Klara		Ofördelade poster ¹⁷		Koncernjusteringar		Koncernen	
MSEK	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
RÖRELSENS INTÄKTER														
Nettoomsättning	551	564	717	690	121	87	78	81	0	0	0	0	1 467	1 422
Övriga rörelseintäkter	4	5	2	3	2	0	0	0	2	3	0	0	10	11
Interna transaktioner	0	0	0	0	0	0	8	7	0	0	-8	-7	-	-
Summa intäkter från externa kunder	555	569	719	692	123	87	86	88	3	3	-8	-7	1 477	1 434
RÖRELSENS KOSTNADER														
Förbrukningsmaterial	-22	-23	-19	-21	-2	-1	0	0	-1	-1	0	0	-44	-45
Övriga externa kostnader*	-111	-106	-148	-124	-46	-44	-34	-35	33	10	8	7	-297	-293
Personalkostnader	-383	-404	-467	-464	-72	-39	-50	-52	-42	-38	0	0	-1 014	-997
Resultat från andelar i koncernbolag	0	-	-	-	-	-	-	-	-4	-	-	-	-4	-
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar*	-4	-4	-8	-6	0	0	0	0	-1	-1	0	0	-14	-12
EBITA	36	33	77	77	3	3	2	1	-13	-27	0	0	105	86
<i>EBITA marginal %</i>	<i>6,5</i>	<i>5,8</i>	<i>10,7</i>	<i>11,2</i>	<i>2,5</i>	<i>3,4</i>	<i>2,6</i>	<i>1,2</i>					<i>7,2</i>	<i>6,1</i>
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	4	24	-	-	4	24
Justerad EBITA	36	33	77	77	3	3	2	1	-9	-3	0	0	109	110
<i>Justerad EBITA marginal %</i>	<i>6,5</i>	<i>5,8</i>	<i>10,7</i>	<i>11,2</i>	<i>2,5</i>	<i>3,4</i>	<i>2,6</i>	<i>1,2</i>					<i>7,4</i>	<i>7,7</i>
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt													-19	-14
Rörelseresultat (EBIT)													86	73
Finansiella intäkter													1	1
Finansiella kostnader													-10	-29
Finansiella poster netto													-9	-28
Resultat efter finansnetto													77	45
Resultat före skatt													77	45
Skatt på periodens resultat													-17	-11
PERIODENS RESULTAT													60	33
TILLGÅNGAR	1 389	1 382	3 350	3 101	530	313	197	194	151	526	-	-	5 617	5 516

¹⁷Kolumnen ofördelade poster består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv samt kostnader för börsnoteringen.

*Återläggning av kostnader och avskrivningar på leasing av bilar har justerats för jämförelseåret och redovisas i denna rapport under respektive segment istället för under ofördelade poster. Se "Förändringar i segmentsredovisningen" under redovisningsprinciper för mer information

Not 4 Intäkter

Jan–mars MSEK	Vardaga		Nytida		Heimta		Klara		Koncernen	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Egen regi	270	246	595	556	121	87	0	0	986	889
Entreprenad	281	318	122	134	0	0	0	0	403	452
Bemannings	0	0	0	0	0	0	78	81	78	81
Summa	551	564	717	690	121	87	78	81	1 467	1 422

Not 5 Förvärv

Under kvartalet har Ambea gjort följande förvärv:

- PR Vård AB
- Arona Omsorger

Den överförda ersättningen (köpeskillingen) för förvärven består av kontanta medel och beräknad tilläggsköpeskillning och uppgick till 37 MSEK. I samband med förvärven uppstod en goodwill om 24 MSEK i form av en skillnad mellan överförda ersättningar och det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna. Goodwill avser i huvudsak synergieffekter bestående av samordningsvinster inom administration. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill. Under tiden fram till 31 mars 2018 bidrog de förvärvade bolagen med 8 MSEK till koncernens nettoomsättning och 1 MSEK till koncernens EBITA.

Här intill presenteras kort information om förvärven.

PR Vård AB

Den 2 januari förvärvade Ambeas affärsområde Klara PR Vård AB (Elevhälsan). Affärsområdet är inriktat på bemanningslösningar för elevhälsa i grundskolor och gymnasium. Bolaget har verksamhet i hela Sverige och en stark position i Stockholm, Uppsala och Östergötland. Omsättningen 2016 var cirka 22 miljoner kronor. Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper från och med 2 januari 2018.

Arona Omsorger

Den 28 februari förvärvade Ambeas affärsområde Nytida Arona Omsorger som består av två legala enheter, Trollglim och Vittergull AB samt R.A.L. Fastighetsförvaltning AB. Arona Omsorger omfattar ett gruppboende om totalt sju bäddar och en daglig verksamhet för tolv personer med inriktning på djurskötsel och har sin verksamhet i området kring Trosa och Vagnhärad. Omsättningen 2016 uppgick till cirka 12 miljoner kronor. Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper från och med 28 februari 2018.

Förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	Förvärv	Verkligt värde redovisat i koncernen
Materiella anläggningstillgångar	8	8
Immateriella anläggningstillgångar	–	1
Kundfordringar och övriga fordringar	4	4
Likvida medel	10	10
Långfristiga räntebärande skulder	–4	–4
Uppskjuten skatteskuld	0	–1
Leverantörsskulder och övriga skulder	–5	–5
Netto identifierbara tillgångar och skulder	13	13
Koncerngoodwill		24
Sammanlagd köpeskillning		37
Kassa (förvärvad)		–10
Netto kassautflöde		27
Utbetald tilläggsköpeskillning avseende tidigare års förvärv		26
Summa förvärv		53

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument i värderingshierarkin

Ambea tillämpar följande hierarki för värdering av finansiella instrument till verkligt värde:

Nivå 1 – Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. I denna nivå ingår Belåningsbara statsskuldförbindelser och Obligationer och Andra räntebärande värdepapper. Omvärdering redovisas i Finansnettot.

Nivå 2 – Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringen). I denna nivå ingår derivatinstrument som redovisas under Övriga nettoomsättningstillgångar alternativt Övriga kortfristiga skulder.

Nivå 3 – Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Derivat värderas enligt nivå 2 i värderingshierarkin. Ambea har säkrat 66 procent av ränteexponeringen i finansieringen genom ett köpt räntetak. Räntetaket redovisas till verkligt värde och resultateffekterna redovisas i finansnettot. Säkringen ingicks i februari 2016 och förfaller i januari 2019. Förändringen av verkligt värde gällande räntetaket redovisas i resultaträkningen och belastar finansnettot med 0 MSEK för kvartalet. Värdet på derivatet uppgick till 0 MSEK per 31 mars 2018. Ambea använder utfärdande banks standardrapport för marknadsvärdering av köpta räntetak. Värderingen är baserad på bankens standardprissättningsmodell och metod. Värderingen är baserad på bankens mittpris.

Tilläggsköpeskillningar värderas enligt nivå 3 i värderingshierarkin. Väsentliga icke observerbara indata utgörs främst av prognosticerad omsättning.

Koncernens tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde

MSEK	31 mars 2018	31 mars 2017	31 dec 2017
Räntederivat	0	1	0
Villkorad köpeskillning	-4	-73	-29

Förändringen i villkorad köpeskillning om 25 MSEK mot 31 december 2017 utgörs av reglering avseende TBO, som förvärvades under 2017, samt valutaeffekt.

Not 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

MSEK	31 mar 2018	31 mar 2017	31 dec 2017
Pantsatta aktier	–	0	–
Leasade tillgångar	85	66	74
Företagsinteckningar	13	37	13
Fastighetsinteckningar	23	14	23
Factoring	2	2	2
Summa ställda säkerheter	123	119	112

Eventalförpliktelser

Koncernen är från tid till annan inblandad i olika processer och juridiska förfaranden som har uppstått genom den dagliga affärsverksamheten. Dessa anspråk relaterar till, men är inte begränsade till, koncernens affärspraxis, personalfrågor och skattefrågor. Vad gäller frågor som inte kräver några avsättningar anser koncernen, med utgångspunkt från information som för närvarande finns tillgänglig, att dessa inte kommer att ha någon betydande negativ effekt på koncernens finansiella resultat.

Not 8 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Tillväxt/Förvärvad tillväxt				
Nettoomsättningstillväxt (%)	3	19	1	9
Varav förvärvad tillväxt (%)	8	18	7	10
Varav organisk tillväxt (%)	-5	1	-6	0
Rörelsemarginal (EBIT)				
Nettoomsättning	1 467	1 422	5 861	5 816
Rörelseresultat (EBIT)	86	73	416	402
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	5,9	5,1	7,1	6,9
EBITA och justerad EBITA				
Rörelseresultat (EBIT)	86	73	416	402
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	19	14	64	59
EBITA	105	86	480	461
Jämförelsestörande poster	4	24	18	38
Justerad EBITA	109	110	497	498
Nettoomsättning	1 467	1 422	5 861	5 816
EBITA marginal (%)	7,2	6,1	8,2	7,9
Justerad EBITA marginal (%)	7,4	7,7	8,5	8,6
EBITDA och justerad EBITDA				
Rörelseresultat (EBIT)	86	73	416	402
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	32	25	117	110
EBITDA	118	98	533	512
Jämförelsestörande poster	4	24	18	38
Justerad EBITDA	122	122	551	550
Nettoomsättning	1 467	1 422	5 861	5 816
EBITDA marginal	8,0	6,9	9,1	8,8
Justerad EBITDA marginal	8,3	8,6	9,4	9,5

Not 8 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS – fortsättning

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Jämförelsestörande poster				
Återläggning av erhållet skadestånd Norge	-	-	-17	-17
-varav ersättningar som ingår i övriga rörelseintäkter	-	-	-17	-17
Återläggning av omstrukturings- och förvärvsrelaterade kostnader	-	1	-	1
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	-	1	-	1
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	0	-	0
Återläggning av intäkter och kostnader för avveckling av hela segment	4	-2	28	22
EKB				
-varav intäkter	-	0	0	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	-	-2	-1	-3
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	0	0	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	0	0	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga rörelsekostnader	-	0	0	0
	-	-2	-1	-3
Personlig assistans				
-varav intäkter	-	0	-66	-66
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	-	0	5	5
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	0	63	63
-varav resultat från andelar i koncernbolag	4	0	27	23
	4	0	29	25
Återläggning av kostnader hänförliga till börsnotering	-	25	7	32
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	-	25	4	32
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	0	2	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	0	-	0
Jämförelsestörande poster	4	24	18	38
Operativt kassaflöde				
EBITDA	118	98	533	512
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4	-	2	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	-5	-7	-8	-10
Operativt kassaflöde före förändring av rörelsekapital	117	91	526	500
Förändring i rörelsekapital	-6	-4	-43	-41
Operativt kassaflöde efter förändringar i rörelsekapital	111	87	483	459

Not 8 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS – fortsättning

MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Kassagenerering, Cash Conversion (%)				
Operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital	111	87	483	459
Justerings för kassaflöde från investeringsverksamhet avseende ökad kapacitet/tillväxt	5	–	12	7
Operativt kassaflöde exklusive kassaflöde från investeringar i ökad kapacitet/tillväxt	116	87	495	465
EBITDA	118	98	533	512
Kassagenerering, Cash Conversion (%)	98,3	88,7	92,9	90,8

MSEK	31 mars 2018	31 mars 2017	31 dec 2017
Nettoskuld, Nettoskuld/Justerad EBITDA RTM			
Långfristiga räntebärande skulder	367	2 141	710
Kortfristiga räntebärande skulder	1 756	286	1 392
Avgår likvida medel	-77	-427	-87
Nettoskuld	2 046	1 999	2 015
Rullande justerad EBITDA	551	541	550
Nettoskuld/Rullande justerad EBITDA (ggr)	3,7	3,7	3,7
Skuldsättningsgrad			
Långfristiga räntebärande skulder	367	2 141	710
Kortfristiga räntebärande skulder	1 756	286	1 392
Summa räntebärande skulder	2 123	2 426	2 102
Totalt eget kapital	2 544	2 095	2 480
Skuldsättningsgrad	0,8	1,2	0,8
Soliditet			
Totalt eget kapital	2 544	2 101	2 480
Summa tillgångar	5 609	5 516	5 567
Soliditet (%)	45,4	38,1	44,5

Avkastning på eget kapital MSEK	2018 jan-mars	2017 jan-mars	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 480	2 067	2 101	2 067
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 544	2 101	2 544	2 480
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 512	2 084	2 323	2 274
Resultat efter skatt	60	33	252	226
Avkastning på eget kapital (%)	2,4	1,6	10,9	9,9

Not 9 Definitioner och syfte

Nyckeltal	Definition och beräkning	Syfte
Tillväxt (%)	Tillväxt utgörs av försäljningsökning i förhållande till jämförelseperioden. Periodens ökning i nettoomsättning/ Jämförelseperiodens nettoomsättning	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets försäljningsökning
Förvärvad tillväxt (%)	Periodens ökning i nettoomsättning från förvärv/Jämförelseperiodens nettoomsättning	Nyckeltalet används för att följa upp hur stor del av bolagets försäljningsökning som genererats genom förvärv
Organisk tillväxt (%)	Periodens ökning i nettoomsättning exklusive förvärv/Jämförelseperiodens nettoomsättning	Nyckeltalet används vid analys av underliggande omsättningstillväxt driven av jämförbara enheter mellan olika perioder
Rörelseresultat (EBIT)	Periodens resultat före finansiella poster och skatt Summa rörelsens intäkter - Rörelsekostnader.	Nyckeltalet används för uppföljning av bolagets resultat som genereras av den löpande verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar Rörelseresultat (EBIT) + Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	Nyckeltalet används för uppföljning av bolagets resultat genererad av den löpande verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher
Justeringar	Poster från sådana händelser i företagets verksamhet som stör jämförelser med andra perioders resultat. Inkluderar: - Transaktionskostnader hänförliga till större förvärv - Större omorganisationer - Kostnader för att göra bolaget redo för en framtida börsnotering	Nyckeltalet justeringar av jämförelsestörande poster används för att få en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten
Justerad EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar justerat för poster från sådana händelser i företagets verksamhet som stör jämförelser med andra perioders resultat EBITA + Justeringar	Nyckeltalet används för uppföljning av bolagets resultat genererad av den löpande verksamheten för att få en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar Rörelseresultat (EBIT) + Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererad av den löpande verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher
Justerad EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar justerat för poster från sådana händelser i företagets verksamhet som stör jämförelser med andra perioders resultat. EBITDA + Justeringar	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererad av den löpande verksamheten med en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten. Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamhet mellan bolag/branscher
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Rörelseresultat (EBIT)/Nettoomsättning	Nyckeltalet används för att följa upp hur stor andel i procent av rörelsens nettoomsättning som blir kvar för att täcka räntor och skatt samt ge vinst, efter att bolagets kostnader har betalats

Nyckeltal	Definition och beräkning	Syfte
Operativt kassaflöde	Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive skatt, finansnetto och jämförelsestörande poster samt kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av verksamheter Justerad EBITDA + Förändringar i rörelsekapital + Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	Nyckeltalet visar kassaflödet från bolagets verksamhet, exklusive företagsförvärv, företagsavyttringar finansiering, skatt och jämförelsestörande poster och används för att följa upp huruvida bolaget kan generera ett tillräckligt positivt kassaflöde för att upprätthålla och utvidga sin verksamhet
Fritt kassaflöde	Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av verksamheter Kassaflöde från den löpande verksamheten + Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	Nyckeltalet visar kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av verksamheter och det används för att det är ett relevant mått för investerare för att kunna förstå koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten
Kassagenerering/Cash Conversion (%)	Kassagenerering eller Cash Conversion i % är definierad som operativt kassaflöde dividerat med EBITDA Operativt kassaflöde/EBITDA	Nyckeltalet används som ett effektivitetsmått på hur stor andel av ett företags resultat som omvandlas till kassa
Nettoskuld	Koncernens räntebärande skulder exklusive pensionsavsättningar justerade för likvida medel Räntebärande skulder - likvida medel	Nyckeltalet är ett mått på bolagets skuldsättningsgrad och används av bolaget för att bedöma möjligheterna att leva upp till finansiella åtaganden
Nettoskuld/Rullande justerad EBITDA	Nettoskuld/Justerad EBITDA är ett mått för skuldsättningsgrad som definieras som utgående balans av nettoskulden i relation till rullande justerad EBITDA Nettoskuld/Rullande justerad EBITDA	Nyckeltalet används för att övervaka nivån på bolagets skuldsättning så att finansieringsavtalets covenant efterlevs
Skuldsättningsgrad	Skuldsättningsgrad anger ett företags ekonomiska kapacitet Räntebärande skulder/Eget kapital	Nyckeltalet används för att övervaka hur stor andel av eget kapital respektive skuld som används för att finansiera olika delar av ett företags verksamhet
Soliditet (%)	Soliditet anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital Eget kapital/Balansomslutning	Nyckeltalet visar hur stor del av balansomslutningen som har finansierats med eget kapital och möjliggör analys av bolagets långsiktiga finansiella styrka och förmåga att motstå förluster
Avkastning på eget kapital (%)	Avkastning på eget kapital anger bolagets avkastning på ägarnas insatta kapital Periodens resultat/Eget kapital (medeltalet av periodens början och slut)	Nyckeltalet används för att visa avkastningen som genereras på det kapital som aktieägarna har investerat i bolaget



Sammanfattning kvalitetsbokslut första kvartalet 2018

- Ambea nominerad till HBI Business model Innovation Awards för Ambeas integrationsprojekt och VR projekt.
- Ambeas styrelseordförande utsedd till Sveriges och Nordens bästa Chair of the Year.
- Nytida Ingelstad tilldelat Omsorg i Toppklass.
- Lägre andel allvarliga avvikelser jämfört med föregående kvartal: allvarlighetsgrad 3–0,46 procent mot 0,57 för fjärde kvartalet. Allvarlighetsgrad 4–0,02 procent jämfört med 0,09 procent för fjärde kvartalet.
- En anmälan enligt Lex Sarah för Nytida samt en anmälan enligt Lex Maria för Vardaga.
- En anmälan om enskilt klagomål i Nytida.
- Inspektionen för vård och omsorg (IVO) har genomfört 14 tillsyner/inspektioner i Nytidans verksamheter för barn och unga.

Mer information:

ambee.se/Om-oss/Kvalitet