

God tillväxt och lönsamhet under första kvartalet

Första kvartalet januari – mars

- Nettoomsättningen ökade med 19 procent och uppgick till 1 422 (1 197) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 73 (53) MSEK
- EBITA ökade med 40 procent och uppgick till 86 (61) MSEK motsvarande en marginal på 6,1 (5,1) procent
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster om totalt 24 (9) MSEK, ökade med 57 procent till 110 (70) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,7 (5,9) procent
- Periodens resultat uppgick till 33 (22) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,5 (0,3) SEK
- Operativt kassaflöde uppgick till 87 (-6) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 24 (-17) MSEK



Väsentliga händelser under kvartalet

- Ambea AB (publ) noterades på Nasdaq Stockholm den 31 mars. Kvartalets resultat belastades av IPO relaterade kostnader om 25 MSEK.
- Innan noteringen genomförde bolaget en aktiesplit, en fondemission och preferensaktier konverterades till stamaktier.
- I samband med börsnoteringen lanserades ett teckningsoptionsprogram till Koncernledningen och Företagsledningen samt ett aktiesparprogram till vissa övriga chefer.

Koncernens nyckeltal

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 422	1 197	19	5 559	5 334	4
EBITA	86	61	40	384	359	7
Rörelsemarginal EBITA (%)	6,1%	5,1%		6,9%	6,7%	
Justerad EBITA	110	70	57	496	456	9
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	7,7%	5,9%		8,9%	8,5%	
Rörelseresultat EBIT	73	53	36	321	301	6
Rörelsemarginal EBIT (%)	5,1%	4,4%		5,8%	5,6%	
Resultat efter skatt	33	22	53	140	128	9
Resultat per aktie, kr ¹	0,5	0,3	54	2,1	2,0	9
Operativt kassaflöde	87	-6		395	303	30
Fritt kassaflöde	24	-17		260	218	19

Nyckeltalsdefinitioner i not 6

¹ Omräknat till följd av förändringar i eget kapital 2017, se avsnitt "Resultat per aktie".

Kommentarer av Fredrik Gren, vd och koncernchef

God tillväxt och lönsamhet under första kvartal

Strategin att fokusera på verksamheter med högt vård-innehåll och att öka andelen egen regi genom förvärv och organisk tillväxt bidrar till en stark intäkts- och EBITA-utveckling under kvartalet.

Nettoomsättningen uppgick till 1 422 (1 197) MSEK och justerad EBITA, vilket exkluderar kvartalets IPO-relaterade jämförelsestörande poster, ökade med 57 procent och uppgick till 110 (70) MSEK.

Tillväxten inom egen regi har under första kvartalet varit stark i alla våra segment och andelen egen regi av vår försäljning uppgår i första kvartalet till 62 (53) procent. Medan förvärv drivit den förbättrade nettoomsättningen inom Nytida och Norge, har ökad beläggning i nyöppnade enheter varit den primära orsaken i Vardaga.

Vi fortsätter att investera i nya egna boenden vilket resulterat i att vi under kvartalet öppnat två enheter i Sverige, och en enhet i Norge. Inom Nytida har en enhet med 5 platser öppnats. Inom Vardaga har ett äldreboende med 54 platser öppnats och i Norge en enhet med 8 platser. Enheter under uppförande och enheter med signerade hyreskontrakt uppgick vid kvartalets slut sammantaget till 24 enheter med 595 bäddar.

Nettoomsättningen inom entreprenadverksamheten har under kvartalet gått ner, då vunna kontrakt under kvartalet inte kunnat kompensera för tidigare perioders avslutade kontrakt. Marginalutvecklingen har däremot varit positiv på kontraktssidan inom både Nytida och Vardaga då avslutade kontrakt hade låg marginal. Hittills under 2017 ser vi att alltmer entreprenad-anbud kommer ut på marknaden vilket är positivt.

Vår bemanningsverksamhet fortsätter att växa framförallt inom Care team och Rent a Nurse. Dock har lönsamheten försämrats något i kvartalet, främst beroende på kontrakt med lägre marginal i en region. Vi har nu inlett aktiviteter för att gradvis fokusera säljinsatser i den regionen till kundavtal med bättre marginal.

Koncernens justerade EBITA har utvecklats starkt som ett led i ökad andel egen regi och en förbättrad beläggning samt kundmix. Kvartalet påverkades också positivt av säsongvariationer och förskjuten lönerrevision. Mot slutet av kvartalet tvingades vi, i väntan på tillstånd på grund av nya tillståndskrav, temporärt stänga ner cirka 60 bäddar vilket hade en marginell påverkan på detta kvartal.

Kvalitet står i fokus för vår verksamhet, där grunden handlar om att ge den bästa omsorgen till varje enskild individ. Vi arbetar kontinuerligt med att följa upp vårt kvalitetsarbete och har under kvartalet, inom Vardaga, implementerat ett nytt system för bättre struktur kring äldres läkemedelsanvändning med målet att öka livskvaliteten för de boende. Vår strävan att uppnå transparens och kontroll i alla enheter, har lett till att antal rapporterade avvikelser har ökat främst drivet av att nyförvärvade enheter nu integrerats i vårt kvalitetssystem. Vi har samtidigt sett en glädjande nedåtgående trend i allvarliga



avvikelser. I vårt kvalitetsbokslut beskriver vi om hur Vardagas äldreomsorg och Nytidass LSS-verksamhet har kvalitetsdeklarerats av Vårdföretagarna, något vi ser som ett kvitto att vi håller en hög standard i vårt kvalitetsarbete.

Hösten 2016 tog vi ett samlat grepp kring vårt kvalitets- och hållbarhetsarbete med målet att integrera ansvars- och hållbarhetsfrågor än tydligare i verksamheten samt att förbereda för uppföljning och redovisning av kommande lagstiftning om icke-finansiell redovisning. Resultatet beskrivs i vår Kvalitets- och Hållbarhetsårsredovisning 2016. Hållbarhet är för oss nära sammankopplat till kvalitet, vilket betyder att ha individen i centrum, respektera mänskliga rättigheter och driva innovation inom vård och omsorg.

Avslutningsvis så är det förstås Ambeas notering den 31 mars som är den stora nyheten i kvartalet. Vi är mycket stolta över Ambea och nöjda med det stora intresset från både institutionella investerare, svenska och internationella, samt allmänheten i Sverige och medarbetare i Ambea-koncernen.

Ambea har under lång tid uppvisat god tillväxt i kombination med hög kvalitet och har idag över 200 svenska kommuner som kunder. Behovet av omsorg är stort och ökande och vi vill bidra till att lösa denna samhällsutmaning. Vi ser därför steget till börsen, med breddat ägande och tydliga krav på transparens, som viktigt i vår ambition att bidra till omsorgsutvecklingen i samhället. Vi i ledningen och styrelsen ser fram emot att fortsätta vår resa som ett börsnoterat bolag och skapa värde för våra aktieägare.

Fredrik Gren

Koncernen

Första kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 19 procent och uppgick till 1 422 (1 197) MSEK. Effekten av att Solhagaförvärvet konsoliderades in i mitten av kvartalet 2016, innebär att omsättningen ökade med 148 MSEK. Exklusive Solhagagruppseffekten, uppgick nettoomsättningen till 1 274 (1 197) MSEK, en ökning med 6 procent vilken främst förklaras av tillväxt inom egen regi.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 889 (636) MSEK, en tillväxt om 40 procent. Den starka tillväxten förklaras i huvudsak av Solhagaförvärvet och mindre förvärvade enheter i Sverige och Norge. Högre beläggning i boenden som i tidigare perioder varit under uppstart bidrog också positivt.

Nettoomsättningen inom Entreprenad uppgick till 452 (486) MSEK. Den lägre omsättningen beror på avslutade kontrakt inom både äldreomsorgen och LSS-verksamheten.

Nettoomsättningen inom Bemanning uppgick till 81 (75) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 36 procent och uppgick till 73 (53) MSEK motsvarande en marginal på 5,1 (4,4) procent.

EBITA ökade med 40 procent och uppgick till 86 (61) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 6,1 (5,1) procent.

Kvartalets EBITA belastades med kostnader relaterade till börsintroduktionen om 25 MSEK. Justerad EBITA ökade med 57 procent och uppgick till 110 (70) MSEK. Ökningen förklaras av resultat från Solhagagruppen, mindre förvärvade enheter och högre andel egen regi. EBITA påverkades positivt med cirka 8 MSEK på grund av full indexuppräknning från första januari medan årets lönerevision förskjutits två månader jämfört med samma period föregående år. Kalendereffekter såsom skottår och påsk förklarar en marginell försämring av resultatet, dock kompenseras den negativa skottårseffekten om cirka 11 MSEK positivt av påsken om cirka 7 MSEK.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,7 (5,9) procent.

Finansnettot

Finansnettot uppgick till -28 (-24) MSEK. Det lägre finansnettot är hänförligt till den ökade belåningen i samband med Solhagaförvärvet 2016.

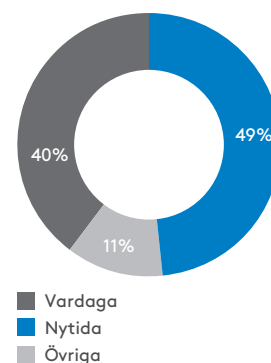
Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till -11 (-7) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 25 (25) procent.

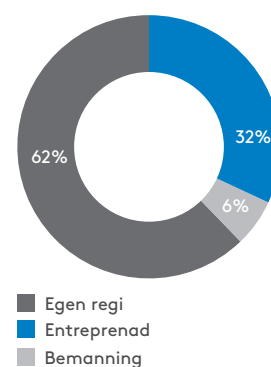
Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 33 (22) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 0,5 (0,3) SEK.

Nettoomsättning per segment
jan–mars 2017



Nettoomsättning per kontraktsmodell
jan–mars 2017



Fördelning nettoomsättning

Fördelning nettoomsättning per segment	2017 jan–mars	2016 jan–mars
Vardaga	40%	44%
Nytida	49%	49%
Övrigt: Norge och bemanningslösningar	11%	7%
Totalt	100%	100%

Nettoomsättning per kontraktsmodell	2017 jan–mars	2016 jan–mars
Egen regi	62%	53%
Entreprenad	32%	41%
Bemanning	6%	6%
Summa	100%	100%

Fördelning nettoomsättning

MSEK	Vardaga			Nytida			Övrigt: Norge och bemanningsverksamhet			Ofördelade poster		Koncernen		
	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Förändring %	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Förändring %	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Förändring %	2017 jan-mar	2016 jan-mar	2017 jan-mar	2016 jan-mar	Förändring %
Egen regi	246	203	21	556	422	32	87	10	745	–	–	889	636	40
Entreprenad	318	326	–3	134	160	–16	–	–	–	–	–	452	486	–7
Bemanning	–	–	–	–	–	–	81	75	9	–	–	81	75	9
Summa	564	530	6	690	582	19	168	85	98	–	–	1 422	1 197	19

Egen regi – bäddar

MSEK	IB		Förändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Totalt i drift	238	3 042	1	30	239	3 072
Under uppförande	16	263	–1	–55	15	208
Signerade	9	330	0	57	9	387

Egen regi – kundplatser²

MSEK	IB		Förändring		UB	
	Enheter	Platser	Enheter	Platser	Enheter	Platser
Totalt i drift	49	1 154	0	–19 ³	49	1 135
Under uppförande	0	6	0	0	0	6
Signerade	0	0	0	0	0	0

Entreprenad

MSEK	Enheter	Förändring Bäddar	Årsintäkt
Vunna, ej startade	3	24	12
Förnyat förtroende	1	20	10
Förlorade, ej avslutade	1	30	15
Av kommun återtagna platser	2	62	52

² Platser avser äldre-, grupp- och serviceboenden medan kundplatser inom Nytida avser verksamheter som ej är boenden.

³ Minskat antal platser till följd av minskad kapacitet inom öppenvården.

Kassaflöde

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	35	61	292	318
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4	-85	-27	-108
Från den löpande verksamheten	31	-24	265	210
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
(exklusive förvärv och investeringar i finansiella tillgångar)	-7	7	-6	8
Fritt kassaflöde	24	-17	260	218

Det högre fria kassaflödet i kvartalet jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av lägre rörelsekapitalbindning. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var lägre till följd av ökade skattebetalningar jämfört med samma period föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten, exklusive förvärv och avyttringar, var lägre jämfört med jämförelseperioden vilket främst förklaras av lägre likvid från försäljning av fastigheter, 3 (22) MSEK, samt högre investeringar till följd av egen regi-expansionen.

Finansiell ställning

MSEK	31 mars 2017	31 mars 2016	31 dec 2016
Räntebärande nettoskuld	1 999	1 997	2 003
Soliditet	38,1%	39,1%	38,1%
Nettoskuld/Justerad EBITDA Rullande 12 mån	3,7	5,8	4,0
<i>Nyckeltalsdefinitioner i not 6</i>			

Finansnettot i kvartalet uppgick till -28 (-24) MSEK. Ökningen jämfört med föregående år kan hänföras till den refinansiering som gjordes i samband med förvärvet av Solhagagruppen i februari 2016. Första kvartalet 2016 påverkades av engångskostnader om 13 MSEK då aktiverade finansieringskostnader, hänförliga till den tidigare finansieringen, skrevs av i sin helhet samtidigt som nya finansieringskostnader aktiverades.

Vardaga

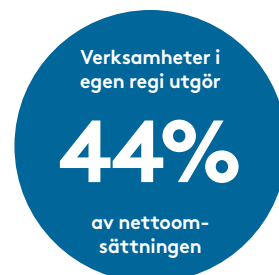
Vardaga erbjuder personcentrerad vård och omsorg i särskilt boende för äldre. Vardaga är en av Sveriges största privata aktörer inom äldreomsorg med cirka 75 boenden runt om i landet där 7 000 medarbetare arbetar med varje individs livskvalitet och trygghet i fokus.

Kvartalet

Vardagas nettoomsättning ökade med 6 procent och uppgick till 564 (530) MSEK. Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 246 (203) MSEK, en ökning med 21 procent som främst beror på ökad beläggning i nyöppnade enheter som varit under uppstart samt något högre beläggning i befintliga enheter. Nettoomsättningen inom Entreprenad uppgick till 318 (326) MSEK. Minskningen om 3 procent beror på att vunna kontrakt inte fullt ut kompenserade för de avslutade kontrakten.

EBITA ökade med 74 procent och uppgick till 33 (19) MSEK, främst till följd av ökad andel egen regi och ökad beläggning i enheter som tidigare var under uppstart. EBITA påverkades positivt med cirka 5 MSEK på grund av full indexuppräknning från första januari medan årets lönerevision förskjutits två månader jämfört med samma period föregående år. Kalendereffekter, såsom skottår och påsk förklarar en marginell försämring på resultatet, dock kompenserades den negativa skottårseffekten positivt av påsken jämfört med första kvartalet föregående år.

EBITA-marginalen uppgick till 5,8 (3,6) procent.



Vardaga rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2017 Jan-Mars	2016 Jan-Mars	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	564	530	6	2 198	2 164	2
EBITA	33	19	74	133	120	11
Rörelsemarginal EBITA (%)	5,8%	3,6%		6,1%	5,5%	

Egen regi – bäddar

MSEK	IB		Förändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Totalt i drift	23	1 133	3	119	26 ⁴	1 252
Under uppförande	3	171	-1	-54	2	117
Signerade	6	312	1	63	7	375

Entreprenad

MSEK	Enheter	Förändring Bäddar	Årsintäkt
Vunna, ej startade	0	0	0
Förnyat förtroende	1	20	10
Förlorade, ej avslutade	1	30	15
Av kommun återtagna platser	1	56	48

⁴Två enheter flyttade till Vardaga från Nyttida motsvarande 65 platser på grund av ledningssynergier och likartad inriktning.

Nytida

Nytida ger stöd och omsorg till barn, unga och vuxna för hela livets behov inom funktionsnedsättning och psykosocial problematik. Vi 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 19 procent och uppgick till 690 (582) MSEK. Effekten av att Solhagaförvärvet konsoliderades in i mitten av kvartalet innebär att omsättningen ökade med 127⁵ MSEK. Exklusive Solhagaeffekten, minskade omsättningen med 3 procent till 563 (582) MSEK till följd av lägre omsättning inom Entreprenad.

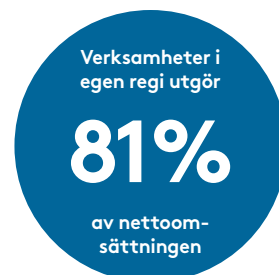
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 556 (422) MSEK, en ökning med 32 procent, främst på grund av Solhagaförvärvet. Exklusive Solhagaförvärvet ökade nettoomsättningen med 2 procent till 429 (422) MSEK. Nya mindre förvärv har bidragit positivt, men beläggningen i några enstaka existerande enheter har varit något lägre än föregående år, främst inom stödboenden som numera behöver tillstånd från Inspektionen för Vård och Omsorg och där verksamheten i avvaktan på tillstånd temporärt stängts ned.

Nettoomsättningen inom Entreprenad uppgick till 134 (160) MSEK. Den lägre omsättningen förklaras av ett antal större avslutade kontrakt under 2016.

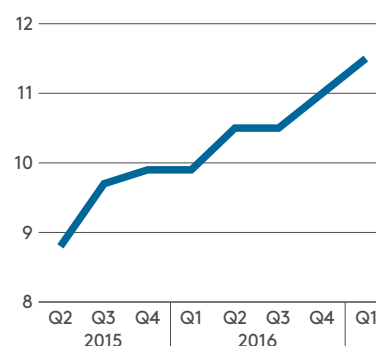
EBITA ökade med 49 procent till 77 (52) MSEK där ökningen i huvudsak beror på förvärvade Solhagagrupper samt en högre andel egen regi-enheter och därmed förbättrad kundmix. I kvartalet har marginalen påverkats negativt av att fem stödboenden med cirka 60 platser stängts ner i väntan på tillstånd från Inspektionen för vård och omsorg.

EBITA påverkades positivt med cirka 3 MSEK på grund av full indexuppräknings från första januari medan årets lönerrevision förskjutits två månader jämfört med samma period föregående år. Kalendereffekter, såsom skottår och påsk förklarar en marginell försämring på resultatet, dock kompenseras den negativa skottårseffekten positivt av påsken jämfört med samma period föregående år.

EBITA-marginalen uppgick till 11,2 (8,9) procent.



Nytida rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	690	582	19	2 838	2 730	4
EBITA	77	52	49	325	300	9
Rörelsemarginal EBITA (%)	11,2%	8,9%		11,5%	11,0%	

⁵ Exklusive Heimta som ingår i Övrigt: Norge och bemanningslösningar.

Nytida

Egen regi – bäddar

MSEK	IB		Förändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Totalt i drift	175	1 805	-3	-97	172	1 708
Under uppförande	11	77	1	7	12	84
Signerade	3	18	-1	-6	2	12

Egen regi – kundplatser

MSEK	IB		Förändring		UB	
	Enheter	Platser	Enheter	Platser	Enheter	Platser
Totalt i drift	49	1 154	0	-19 ⁶	49	1 135
Under uppförande	0	6	0	0	0	6
Signerade	0	0	0	0	0	0

Entreprenad

MSEK	Enheter	Förändring Bäddar	Årsintäkt
Vunna, ej startade	3	24	12
Förnyat förtroende	0	0	0
Förlorade, ej avslutade	0	0	0
Av kommun återtagna platser	1	6	4

⁶ Minskat antal platser till följd av minskad kapacitet inom öppenvården.

Övrigt: Norge och bemanningslösningar

I segmentet Övrigt:

Ambeas bemanningsverksamhet (Rent a Doctor/Rent a Nurse) är en av Sveriges ledande aktörer inom bemanning för vård och omsorg. Vi är ett auktoriserat bemanningsföretag och är ISO-certifierade. Med personlig service och lång erfarenhet i branschen hjälper Ambea såväl offentliga som privata uppdragsgivare med de bästa bemanningslösningarna. Vi förmedlar tusentals uppdrag varje år och bedriver verksamhet i hela Sverige.

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

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 98 procent till 168 (85) MSEK, i huvudsak förklarad av mindre förvärv och organisk tillväxt i Norge. Bemanningsverksamheten utvecklades även väl med en god tillväxt i kvartalet jämfört med samma period föregående år, främst inom uthyrning av sjuksköterskor och Care team.

EBITA uppgick till 3 (2) MSEK motsvarande en marginal på 1,9 (2,4) procent. Den lägre marginalen förklaras av uppstartskostnader relaterade till nyöppnade enheter i Norge samt lägre lönsamhet inom Bemanningsverksamheten. Den lägre lönsamheten inom Bemanning förklaras av kontrakt med lägre marginal inom en region jämfört med samma period föregående år.

Efter Ambeas övertagande av Vitale-gruppen i Norge i november 2016, har det framkommit fleråriga kontraktsavvikelser inom ett antal av Vitales enheter. Till följd av detta har nu norska kommunen Baerum beslutat att gradvis avsluta Vitales avtal. Ambea ser allvarligt på det inträffade och har inlett en extern granskning.

Som en del i Ambeas satsning i Norge, meddelade Ambea, efter kvartalets utgång, att Truls Navestad utses till ny chef för Norgeverksamheten samt tillträder som medlem i koncernledningen från och med första augusti. Truls Navestad ersätter Agneta Lindgren som kommer att fortsätta med en annan roll inom Ambea. Förstärkningen av ledningsgruppen i Norge är ett led i Ambeas fortsatta expansion och för att bygga en stark, gemensam plattform för tillväxt i Norge.

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	168	85	98	523	439	19
EBITA	3	2	59	17	15	8
Rörelsemarginal EBITA (%)	1,9%	2,4%		3,2%	3,5%	

Egen regi – bäddar

MSEK	IB		Förändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Totalt i drift	40	104	1	8	41	112
Under uppförande	2	15	-1	-8	1	7
Signerade	0	0	0	0	0	0

Övriga händelser

Börsnotering

Den 31 mars 2017 börsnoterades Ambea AB (publ) på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet omfattade 26 565 495 aktier, varav 2 666 667 aktier som emitterades och erbjöds av Bolaget och 23 898 828 befintliga aktier som erbjöds av ACTR Holding AB, som kontrolleras av Actor SCA, ett partnerskap mellan fonder rådgivna av Triton respektive KKR (gemensamt "Huvudägaren"). En bruttolikvid om 200 MSEK tillfördes Ambea i samband med nyemissionen. Intresset från institutionella, svenska och internationella, investerare var stort, liksom intresset från privatsparare och Ambeas anställda. Teckningskursen var 75 kronor per aktie och erbjudandet och övertilldelningsoptionen utnyttjades fullt ut. Ambeas aktie handlas på Nasdaqs Mid Cap lista under kortnamnet "AMBEA".

Kostnader hänförliga till börsnoteringen belastade kvartalets resultat med 25 MSEK.

Incitamentsprogram

Vid den extra bolagsstämman den 16 mars 2017 beslutades att införa två långsiktiga incitamentsprogram (i) ett teckningsoptionsprogram, riktat till koncernledningen samt den utökade företagsledningen och (ii) ett aktiesparprogram, riktat till vissa övriga chefer inom Ambea koncernen.

Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 446 000 teckningsoptioner som berättigade till nyteckning av samma antal nya aktier i Ambea. Deltagarna erbjöds att förvärva teckningsoptionerna till marknadspris. Totalt har koncernledningen förvärvat 274 290 teckningsoptioner motsvarande ett marknadsvärde om cirka 1,6 MSEK. Inklusive den utökade företagsledningen uppgick totalt förvärvade teckningsoptioner till 392 480, vilket motsvarar ett marknadsvärde på cirka 2,3 MSEK och cirka 0,6 procent av det totala antal aktier i Ambea efter full utspädning.

Aktiesparprogrammet som erbjöds övriga chefer förutsatte att deltagaren för egna medel förvärvade aktier i Ambea, alternativt allokerade redan innehavda aktier till programmet, det vill säga spar- eller investeringsaktier. Maximal egen investering var 50 000 SEK. Sammanlagt har 32 114 investeringsaktier allokerats till programmet, vilket innebär att högst 64 228 Ambea-aktier kan komma att tilldelas inom ramen för programmet vid full tilldelning, vilket motsvarar cirka 0,1 procent av det totala antalet aktier i Ambea efter full utspädning. Bolagets åtagande att tilldela aktier till deltagare i aktiesparprogrammet kommer att säkras med ett återköp av egna aktier. Kostnader för aktiesparprogrammet redovisas i enlighet med *IFRS 2 – Aktierelaterade ersättningar*.

Ambeas styrelse har av den extra bolagsstämman den 16 mars 2017 bemyndigats att på Nasdaq Stockholm besluta om förvärv av aktier i bolaget för att säkerställa överlåtelse enligt ovan.

För mer information om programmen, se sid 165 i prospektet på ambea.se.

Aktier och aktiekapital

Efter beslut på den extra bolagsstämman den 16 mars 2017 ägde ett antal transaktioner avseende aktiekapitalet rum hänförliga till börsnoteringen.

- Den 17 mars genomfördes en split med villkoren 1:4
- Den 31 mars omvandlades bolagets samtliga utestående preferensaktier till stamaktier, genom att varje preferensaktie stämplades om till en stamaktie. Efter omvandlingen utgörs samtliga aktier i bolaget av stamaktier med en röst vardera och lika rätt till bolagets tillgångar och vinst.
- Den 31 mars genomfördes även en fondemission till vissa av de befintliga aktieägarna för att återspegla ett ägande i bolaget bland befintliga aktieägare som baserades på preferensaktiernas ekonomiska värde.

Tidpunkt	Händelse	Förändring i antal aktier		Antal aktier efter transaktionen		Aktiekapital	
		Stamaktier	Preferensaktier	Stamaktier	Preferensaktier	Förändring	Totalt
2017-01-01	Ingående aktiestruktur	–	–	10 046 986	12 799	–	1 004 692,59
2017-03-17	Split (1:4)	30 140 958	38 397	40 187 944	51 196	–	1 004 692,59
2017-03-31	Aktiekonvertering	51 196	-51 196	40 239 140	0	–	1 004 692,59
2017-03-31	Fondemission	24 710 749	0	64 949 889	0	616 979,05	1 621 671,64

Eget kapital uppgick till 2 095 MSEK på balansdagen jämfört med 2 067 MSEK per 31 december 2016.

Den 31 mars 2017, det vill säga första dag för handel, var de största aktieägarna ACTR Holding AB och Actor Sweden SCA 50,2 procent, anställda och styrelse 4,8 procent, Fidelity International 3,9 procent, Öresund 3,9 procent, Carve Capital 3,0 procent, Didner & Gerge 3,0 procent, Ram One 2,0 procent.

Transaktioner med närstående

Utöver vanlig lön och bonus som tilldelas ledande befattningshavare, har under kvartalet ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare i koncernledningen och den utökade företagsledningen implementerats. För mer information om detta, se rubrik "Övriga händelser – Incitamentsprogram".

Händelser efter kvartalets utgång

Nyemission

Efter beslut på den extra bolagsstämman den 16 mars 2016 genomfördes en nyemission i samband med börsnoteringen där 2 666 667 emitterades. Nyemissionen tillförde Ambea 200 MSEK före transaktionskostnader. Nyemissionen registrerades den 4 april 2017 och ökade aktiekapitalet med 66 581,46 kr vilket medför en utspädningsseffekt om 3,9 procent.

Finansiering – ny kreditfacilitet

Bolagets nya kreditfacilitet uppgår till 2 500 MSEK, en så kallad "multicurrency revolving credit facility". Den nya finansieringen har använts till att refinansiera den tidigare skuldsättningen i koncernen bestående av lån, upplupna räntor och avgifter vilka summerade till 2 202 MSEK.

Kreditfaciliteten har ett ursprungligt förfallodatum tre år efter noteringen, men med möjlighet till förlängning med ett år i taget (dock maximalt ytterligare två år) om långivarna godkänner sådan förlängning. Kreditfaciliteten är av så kallad revolverande karaktär, vilket innebär att återbetalade belopp kan lånas på nytt och att kreditfaciliteten därigenom kan användas till löpande finansiering av koncernens verksamhet under kreditfacilitetens löptid, i den mån det finns utrymme inom kreditramen.

Avtalet innehåller sedvanliga garantier och åtaganden. Avtalet innehåller också villkor rörande förhållandet mellan nettoskuld och justerad EBITDA.

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.

Ambeas resultat har under första kvartalet påverkats positivt av att påsken inföll efter kvartalet (och därmed påverkar kvartal två), och negativt av skottårseffekten i jämförelseperioden föregående år.

Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) under året uppgick till 7 656 (7 146).

Moderbolaget

Moderbolagets resultat avser styrelse och ägarrelaterade kostnader. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 6 (0) MSEK. Kvartalets resultat uppgick till -19 (-2) MSEK. Det försämrade resultatet förklaras i huvudsak av kostnader relaterade till börsintroduktionen. Kostnader relaterade till börsintroduktionen som tagits över eget kapital uppgick till 7 MSEK.

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.

Övrig information

Denna rapport är sådan information som Ambea AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 17 maj 2017.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm den 17 maj 2017

Fredrik Gren

Verkställande direktör och koncernchef

Presentation av första kvartalet 2017

Ambea håller en presentation för finansmarknaden med möjlighet att delta per telefonkonferens kl. 10:00 CET onsdagen den 17 maj 2017. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webb-sändning på ambea.se.

Uppringningsinformation

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

Telefonnummer

Sverige: +46(0)8 5033 6539
Storbritannien: +44(0)20 3427 1908
USA: +1646 254 3388

Kontakt

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

Kommande rapporttillfällen

Rapport för andra kvartalet 17 augusti
Rapport för tredje kvartalet 17 november

Ambea är verksam inom vård och omsorg med cirka 14 000 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. Per den 31 december 2016 hade Ambea cirka 6 200 platser och 1 300 skol/dagligverksamhetsplatser på cirka 460 enheter i Sverige och Norge. Totala intäkter och justerad EBITA för räkenskapsåret 2016 uppgick till 5 409 miljoner kronor och 456 miljoner kronor. Bolaget grundades 1996, har huvudkontor i Solna och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	1 422	1 197	5 559	5 334
Övriga rörelseintäkter	11	8	78	75
Summa rörelsens intäkter	1 434	1 205	5 638	5 409
RÖRELSENS KOSTNADER				
Förbrukningsmaterial	-45	-42	-179	-176
Övriga externa kostnader	-293	-195	-1 106	-1 008
Personalkostnader	-997	-895	-3 918	-3 817
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-25	-18	-108	-102
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	-1	0	-5	-4
Rörelsekostnader	-1 361	-1 152	-5 317	-5 107
RÖRELSERESULTAT	73	53	321	301
Finansiella intäkter	1	0	7	6
Finansiella kostnader	-29	-24	-141	-135
Finansiella poster netto	-28	-24	-134	-130
RESULTAT EFTER FINANSNETTO	45	29	187	171
RESULTAT FÖRE SKATT	45	29	187	171
Skatt på periodens resultat	-11	-7	-47	-44
PERIODENS RESULTAT	33	22	140	128
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	33	22	140	128
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
	33	22	140	128
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) ⁷	0,5	0,3	2,1	2,0

⁷ Omräknat till följd av förändringar i aktiekapital 2017, se avsnitt "Resultat per aktie".

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	33	22	140	128
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM EJ KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	-2	-2
Skatt avseende omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0
Summa poster som inte kan föras över till resultatet	0	0	-2	-2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET				
Omräkningsdifferenser	-2	0	-2	1
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	3	0	6	3
Skatt avseende nettoinvestering i utländsk verksamhet	-1	0	-2	-1
Övrigt	1	-2	4	1
Summa poster som kan överföras till resultatet	1	-2	6	4
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	34	20	144	130
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	34	20	144	130
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0	-	0
	34	20	144	130

Resultat per aktie

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	33	22	140	128
Genomsnittligt antal aktier, tusental	64 950	64 847	64 949	64 923
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,5	0,3	2,1	2,0

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 avsnitt "Aktier och aktiekapital". Genomsnittligt antal aktier har beräknats om i tidigare perioder för att reflektera spliten, konverteringen och fondemissionen. Aktiekonverteringen innebär att alla preferensaktier omvandlats till stamaktier och skulden till tidigare preferensaktieägarna har betalats av i samband med fondemissionen som genomfördes 31 mars 2017.

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mars 2017	31 mars 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	3 517	3 303	3 517
Kundkontrakt och kundrelationer	423	444	435
Övriga immateriella tillgångar	14	17	14
Materiella anläggningstillgångar	173	162	168
Långfristiga fordringar på koncernbolag	1	1	1
Derivatinstrument	1	–	1
Uppskjuten skattefordran	94	106	94
Långfristiga fordringar	22	43	21
Summa anläggningstillgångar	4 245	4 049	4 252
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	1	0
Kundfordringar	563	499	583
Kortfristiga fordringar på koncernbolag	4	6	7
Övriga fordringar	22	18	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178	120	145
Likvida medel	427	208	318
	1 194	851	1 085
Tillgångar till försäljning ⁸	77	58	82
Summa omsättningstillgångar	1 271	910	1 167
SUMMA TILLGÅNGAR	5 516	4 986	5 418

⁸ Avser fastigheter där en sale and leaseback transaktion kommer att genomföras.

Koncernens balansräkning i sammandrag – fortsättning

MSEK	31 mars 2017	31 mars 2016	31 dec 2016
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2	1	1
Övrigt tillskjutet kapital	4 772	4 766	4 772
Reserver	3	-1	3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-2 675	-2 815	-2 709
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 101	1 951	2 067
Innehav utan bestämmande inflytande	-	1	-
Totalt eget kapital	2 101	1 952	2 067
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	2 141	2 191	2 162
Övriga icke räntebärande skulder	71	15	72
Avsättningar till pensioner	6	19	6
Övriga avsättningar	18	1	24
Uppskjutna skatteskulder	109	112	109
Summa långfristiga skulder	2 363	2 337	2 373
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	286	14	159
Leverantörsskulder	114	129	166
Kortfristiga skulder till koncernföretag	0	0	0
Skatteskulder	34	10	54
Övriga icke räntebärande skulder	70	61	80
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	567	484	519
Summa kortfristiga skulder	1 070	698	978
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 516	4 986	5 418

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016 jan-dec
Ingående balans	2 067	1 933	1 933
Totalresultat	34	16	130
Transaktioner med aktieägare			
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-2
Nyemission	-	-	6
Fondemission	1	-	-
Utgående balans	2 101	1 949	2 067

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat före skatt	45	29	187	171
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	20	32	128	141
	65	62	315	312
Betald skatt	-30	-1	-23	6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	35	61	292	318
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	0	0	0	0
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-3	-47	-75	-120
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1	-38	48	12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31	-24	265	210
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar och avyttringar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-7	7	-6	8
Fritt kassaflöde	24	-17	260	218
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	-18	-867	-212	-1 061
Övriga finansiella tillgångar	-1	-	-1	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	-860	-218	-1 052
Kassaflöde efter investeringar	5	-884	47	-842
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nya lån/Upptagna lån	132	1 262	225	1 355
Amortering av låneskulder	-29	-360	-56	-387
Nyemission	-	-	1	1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	103	902	170	969
PERIODENS KASSAFLÖDE	109	18	218	127
Likvida medel vid periodens början	318	189	208	189
Valutakursdifferens i likvida medel	1	1	1	2
Likvida medel vid periodens slut	427	208	427	318
Valutakursdifferens i likvida medel	1	1	1	2
Likvida medel vid periodens slut	427	208	427	318

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 Helår
INTÄKTER				
Nettoomsättning	6	–	6	–
	6	–	6	–
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader*	-24	-2	-58	-35
Personalkostnader	-1	0	-1	0
Rörelsekostnader	-25	-2	-59	-36
RÖRELSERESULTAT	-19	-2	-53	-36
Finansiella poster	–	–	–	–
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-19	-2	-53	-36
Bokslutsdispositioner	–	–	36	36
RESULTAT FÖRE SKATT	-19	-2	-17	0
Skatt på periodens resultat	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-19	-2	-17	0

* Övriga externa kostnader inkluderar ersättning för Ambea ABs styrelse och kostnader relaterade till börsintroduktionen.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mars 2017	31 mars 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Tecknat ej inbetalt kapital	200	–	–
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 935	1 930	1 935
Summa anläggningstillgångar	1 935	1 930	1 935
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	–	–	2
Skattefordringar	2	–	–
Övriga fordringar	2	0	0
Kassa och bank	15	3	0
Summa omsättningstillgångar	19	3	3
SUMMA TILLGÅNGAR	2 154	1 933	1 938
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	2	1	1
Reservfond	0	0	0
Summa bundet eget kapital	2	1	1
Överkursfond	198	6	6
Balanserade medel	1 929	1 923	1 929
Periodens resultat	-19	-2	0
Summa fritt eget kapital	2 109	1 928	1 935
SUMMA EGET KAPITAL	2 111	1 929	1 936
Leverantörsskulder	0	–	–
Skulder till koncernföretag	7	2	–
Övriga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader	36	2	1
Summa kortfristiga skulder	43	4	2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 154	1 933	1 938

Nyckeltal

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 422	1 197	19	5 559	5 334	4
Nettoomsättningstillväxt (%)	19%	12%		24%	23%	
EBITDA	98	72	36	429	403	6
Rörelsemarginal EBITDA (%)	6,9%	6,0%		7,7%	7,6%	
Justerad EBITDA	122	80	52	541	500	8
Rörelsemarginal Justerad EBITDA (%)	8,6%	6,7%		9,7%	9,4%	
EBITA	86	61	40	384	359	7
Rörelsemarginal EBITA (%)	6,1%	5,1%		6,9%	6,7%	
Justerad EBITA	110	70	57	496	456	9
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	7,7%	5,9%		8,9%	8,5%	
Rörelseresultat EBIT	73	53	36	321	301	6
Rörelsemarginal EBIT (%)	5,1%	4,4%		5,8%	5,6%	
Resultat före skatt	45	29	53	187	171	9
Resultat efter skatt	33	22	53	140	128	9
Resultat per aktie, kr	0,5	0,3	54	2,1	2,0	9
Avkastning på eget kapital (%)	1,6%	1,1%		6,9%	6,4%	
Operativt kassaflöde	87	-6		395	303	
Fritt kassaflöde	24	-17		260	218	
Kassagenerering/Cash conversion	88,7%	-8,9%		92,2%	75,3%	

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.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

För information om viktiga uppskattningar och bedömningar i delårsrapporten hänvisas till not K35 i bolagets årsredovisning för 2016.

Not 3 Segmentsinformation

Den norska verksamheten och bemanningsverksamheten utgör båda en mindre andel av koncernens verksamhet och uppnår inte de kvantitativa gränsvärdena enligt IFRS 8 p13 för att redovisas separat. De redovisas därför sammanslaget under ett övrigt-segment som benämns Övrigt: Norge och Bemanningslösningar från och med 2016. Tidigare år redovisades bemanningsverksamheten under ett eget segment.

Vardaga Omfattar äldreomsorg

Nytida Omfattar omsorg för personer med funktionsnedsättning

Övrigt: Norge och bemanningslösningar

Omfattar bemanning såsom uthyrning av läkare, sjuksköterskor och annan vårdpersonal samt den norska verksamheten. Den norska verksamheten omfattar främst stöd inom psykiatri i boende och öppenvård samt boende för personer med livslång funktionsnedsättning

Segment

Jan–mars	Vardaga		Nytida		Övrigt: Norge och bemaningslösningar		Ofördelade poster ⁹		Koncernjusteringar		Koncernen	
MSEK	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
RÖRELSENS INTÄKTER												
Nettoomsättning	564	530	690	582	168	85	0	0	–	0	1 422	1 197
Övriga rörelseintäkter	5	4	3	4	7	5	3	0	-7	-5	11	8
Interna transaktioner	–	–	–	–	-7	-5	–	0	7	5	–	0
Summa intäkter från externa kunder	569	534	692	585	168	85	3	0	–	0	1 434	1 205
RÖRELSENS KOSTNADER												
Förbrukningsmaterial	-23	-22	-21	-20	-1	0	-1	0	–	–	-45	-42
Övriga externa kostnader	-106	-93	-127	-107	-73	-30	13 ¹¹	35 ¹¹	–	–	-293	-195
Personalkostnader	-404	-396	-464	-404	-91	-54	-38	-41	–	–	-997	-895
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	–	–	–	–	0	0	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-4	-3	-4	-3	-1	0	-4	-4	–	–	-12	-10
EBITA	33	19	77	52	3	2	-27	-11	0	0	86	61
<i>EBITA marginal %</i>	<i>5,8%</i>	<i>3,6%</i>	<i>11,2%</i>	<i>8,9%</i>	<i>1,9%</i>	<i>2,4%</i>	–	–	–	–	<i>6,1%</i>	<i>5,1%</i>
Justeringar ¹⁰	–	–	-2	3	–	–	26	6	–	–	24	9
Justerad EBITA	33	19	75	54	3	2	-1	-5	0	0	110	70
<i>Justerad EBITA marginal %</i>	<i>5,8%</i>	<i>3,6%</i>	<i>10,9%</i>	<i>9,3%</i>	<i>1,9%</i>	<i>2,4%</i>	–	–	–	–	<i>7,7%</i>	<i>5,9%</i>
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt											-14	-8
Rörelseresultat (EBIT)											73	53
Finansiella intäkter											1	0
Finansiella kostnader											-29	-23
Finansiella poster netto											-28	-24
Resultat efter finansnetto											45	29
Resultat före skatt											45	29
Skatt på årets resultat											-11	-7
PERIODENS RESULTAT											33	22
TILLGÅNGAR	1 382	1 343	3 101	3 063	506	251	526	329	–	–	5 516	4 986

⁹ Kolumnen "Ofördelade poster" består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv samt kostnader för börsnotering.

¹⁰ Justeringar specificeras i not 5.

¹¹ Avser fakturerade kostnader för allmän central administration till koncernbolag.

Not 4 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 62 procent av ränteeponeringen 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 1 MSEK per 31 mars 2017. Ambea använder utfärdande banks standardrapport för marknadsvärdering av köpta räntetak. Värderingen är baserad på bankens standardprissättningsmodell och metod. Värderingen är baserad på bankens mittpreis.

Tilläggsköpeskillningar värderas enligt nivå 3 i värderingshierarkin. 73 MSEK är bokfört som långfristig skuld avseende tilläggsköpeskillningar för Vitalegruppen AS (44 MNOK) och TBO-Helse AS (25 MNOK). I Vitalegruppen faller full tilläggsköpeskillning ut om EBITDA 2017 uppgår till minst 21,4 MNOK, i TBO-Helse AS faller full tilläggsköpeskillning ut om EBITDA överstiger 5 MNOK 2017.

Väsentliga icke observerbara indata utgörs främst av prognosticerad omsättning.

Koncernens tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde

MSEK	31 mars 2017	31 mars 2016	31 dec 2016
Räntederivat	1	–	1
Villkorad köpeskillning	-73	-15	-87

Not 5 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Tillväxt/Förvärvad tillväxt				
Nettoomsättningstillväxt	19%	12%	24%	23%
Varav förvärvad tillväxt	18%	31%	26%	24%
Varav organisk tillväxt	1%	-19%	-1%	-1%
Rörelsemarginal (EBIT)				
Nettoomsättning	1 422	1 197	5 559	5 334
Rörelseresultat (EBIT)	73	53	321	301
Rörelsemarginal (EBIT)	5,1%	4,4%	5,8%	5,6%
EBITA och justerad EBITA				
Rörelseresultat (EBIT)	73	53	321	301
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	14	8	63	58
EBITA	86	61	384	359
Justeringar	24	9	112	97
Justerad EBITA	110	70	496	456
Nettoomsättning	1 422	1 197	5 559	5 334
EBITA marginal	6,1%	5,1%	6,9%	6,6%
Justerad EBITA marginal	7,7%	5,9%	8,9%	8,4%
EBITDA och justerad EBITDA				
Rörelseresultat (EBIT)	73	53	321	301
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	25	18	108	102
EBITDA	98	72	429	403
Justeringar	24	9	112	97
Justerad EBITDA	122	80	541	500
Nettoomsättning	1 422	1 197	5 559	5 334
EBITDA marginal	6,9%	6,0%	7,7%	7,6%
Justerad EBITDA marginal	8,6%	6,7%	9,7%	9,4%

Not 5 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS – fortsättning

MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Justeringar				
Återläggning av omstrukturerings- och förvärvrelaterade kostnader	1	6	44	49
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	1	-	36	35
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	6	7	13
Återläggning av intäkter och kostnader för avveckling av verksamhet	-2	3	13	17
-varav intäkter	0	0	-7	-7
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	-2	1	14	17
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	0	1	6	7
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-	0	-
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga rörelsekostnader	0	-	0	-
Återläggning av kostnader för att göra bolaget redo för en framtida börsnotering	25	0	56	31
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	25	-	54	29
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	0	-	2	2
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-	0	-
Justeringar	24	9	112	97
Operativt kassaflöde				
EBITDA	98	72	429	403
Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	-7	7	-6	8
Operativt kassaflöde före förändring av rörelsekapital	91	78	423	411
Förändring i rörelsekapital	-4	-85	-27	-108
Operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital	87	-6	395	303
Kassagenerering, Cash conversion				
Operativt kassaflöde	87	-6	395	303
EBITDA	98	72	429	403
Kassagenerering, Cash Conversion (%)	88,7%	-8,9%	92,2%	75,3%

Not 5 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS – fortsättning

Nettoskuld, Nettoskuld/Justerad EBITDA RTM MSEK	31 mars 2017	31 mars 2016	31 dec 2016
Långfristiga räntebärande skulder	2 141	2 191	2 162
Kortfristiga räntebärande skulder	286	14	159
Avgår likvida medel	-427	-208	-318
Nettoskuld	1 999	1 997	2 003
Justerad EBITDA Rullande 12 månader	541	345	500
Nettoskuld/Justerad EBITDA Rullande 12 månader (ggr)	3,7	5,8	4,0
Skuldsättningsgrad			
Långfristiga räntebärande skulder	2 141	2 191	2 162
Kortfristiga räntebärande skulder	286	14	159
Summa räntebärande skulder	2 426	2 205	2 321
Totalt eget kapital	2 095	1 947	2 066
Skuldsättningsgrad	1,2	1,1	1,1
Soliditet			
Totalt eget kapital	2 101	1 921	2 066
Summa tillgångar	5 516	4 986	5 418
Soliditet (%)	38,1%	39,1%	38,1%

Avkastning på eget kapital MSEK	2017 jan-mars	2016 jan-mars	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 067	1 932	1 951	1 932
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 101	1 951	2 101	2 067
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 084	1 941	2 026	2 000
Resultat efter skatt	33	22	140	128
Avkastning på eget kapital (%)	1,6%	1,1%	6,9%	6,4%

Not 6 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/Justerad EBITDA	Nettoskuld/Justerad EBITDA är ett mått för skuldsättningsgrad som definieras som utgående balans av nettoskulden i relation till justerad EBITDA Nettoskuld/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 2017

- Vardagas äldreomsorg och Nytidas LSS-verksamhet har kvalitetsdeklarerats enligt Vårdföretagarnas koncept.
- Projekten kring språk- och arbetsträning, utbildning och anställning av nyanlända fortsätter, nu i samarbete med Arbetsförmedlingen.
- Nytida presenterar nytt ramverk för pedagogik, som rullas ut under våren.
- Vardaga inför MedView för bättre struktur kring äldres läkemedel och ökad livskvalitet för de boende.
- Antalet rapporterade avvikelser har ökat från 8 027 till 10 122, en tydlig indikation på en god implementering av nya verksamheter i användande av ledningssystemet.
- Av totalt 10 122 avvikelser utgör allvarlighetsgrad 3–0,88 procent och allvarlighetsgrad 4–0,12 procent.
- Tre anmälningar enligt Lex Sarah, varav två i Nytida och en i Vardaga.
- En anmälan enligt Lex Maria, i Vardaga.
- Fem enskilda klagomål/anmälningar om fel i vården till IVO (Inspektionen för vård och omsorg), samtliga Vardaga.
- IVO har genomfört 11 tillsyner/inspektioner, samtliga i Nytidaverksamheter för barn och unga.

Mer information:

ambea.se/Om-oss/Kvalitet