

God tillväxt och lönsamhet i kvartalet

Tredje kvartalet juli – september

- Nettoomsättningen ökade med 8 procent och uppgick till 1 488 (1 376) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 169 (145) MSEK
- EBITA ökade med 12 procent och uppgick till 184 (164) MSEK motsvarande en marginal på 12,4 (11,9) procent
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster om totalt -30 (-51) MSEK, ökade med 4 procent till 184 (177) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 12,4 (12,9) procent
- Periodens resultat uppgick till 119 (87) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 1,75 (1,34) SEK före och efter utspädning
- Operativt kassaflöde uppgick till 57 (102) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 49 (98) MSEK
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster om totalt -30 (-51) MSEK, ökade med 17 procent till 404 (344) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 9,3 (8,8) procent
- Periodens resultat uppgick till 172 (122) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 2,58 (1,87) SEK före och efter utspädning
- Operativt kassaflöde uppgick till 254 (180) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 153 (139) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

Inga väsentliga händelser har ägt rum under kvartalet.

Delåret januari – september

- Nettoomsättningen ökade med 11 procent och uppgick till 4 352 (3 924) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 331 (252) MSEK
- EBITA ökade med 28 procent och uppgick till 374 (292) MSEK motsvarande en marginal på 8,6 (7,5) procent

Koncernens nyckeltal

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 488	1 376	8	4 352	3 924	11	5 762	5 334	8
EBITA	184	164	12	374	292	28	442	359	23
Rörelsemarginal EBITA (%)	12,4%	11,9%		8,6%	7,5%		7,7%	6,7%	
Justerad EBITA	184	177	4	404	344	17	517	456	13
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	12,4%	12,9%		9,3%	8,8%		9,0%	8,5%	
Rörelseresultat EBIT	169	145	17	331	252	31	381	301	27
Rörelsemarginal EBIT (%)	11,4%	10,5%		7,6%	6,4%		6,6%	5,6%	
Resultat efter skatt	119	87	37	172	122	41	178	128	39
Resultat per aktie, före utspädning, kr ¹	1,75	1,34	31	2,58	1,87	38	2,69	1,97	37
Resultat per aktie, efter utspädning, kr ¹	1,75	1,34	31	2,58	1,87	38	2,68	1,97	36
Operativt kassaflöde	57	102	-44	254	180	41	381	305	25
Fritt kassaflöde	49	98	-50	153	139	10	232	218	6

Nyckeltalsdefinitioner i not 8

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

Kommentarer av Fredrik Gren, vd och koncernchef

Fortsatt god tillväxt och lönsamhet

Vi har under tredje kvartalet fortsatt se en god utväxling av vår strategi som innebär att växa vår egen regi-verksamhet, både genom att öppna nya boenden och att förvärva verksamheter. Under kvartalet öppnade vi upp två nya LSS boenden i Sverige och en ny enhet i Norge samt genomförde ett förvärv i respektive marknad. Den organiska tillväxten i Norge utvecklas väl medan utmaningen ligger i en svag anbudsmarknad i Sverige samt de tidigare nedstängda stöd-boendena för vilka vi fortfarande inväntar tillstånd.

Nettoomsättningen i kvartalet uppgick till 1 488 (1 376) MSEK och justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, ökade med 4 procent och uppgick till 184 (177) MSEK.

Omsättningstillväxten om 8 procent drivs av tillväxten inom egen regi som i sin tur förklaras av förvärv och nystartade enheter. Entreprenadmarknaden har under tredje kvartalet ytterligare försvagats med få nya upphandlingar medan intresset för egen regi är fortsatt stort. Inom bemanningsverksamheten har vi sett en god utveckling i kvartalet, där framförallt Rent a Nurse och Careteam bidragit positivt till omsättningstillväxten.

Förvärven är en viktig del av vår tillväxtstrategi. Vi har under kvartalet slutfört ytterligare två förvärv, Brostugegården AB i Sverige och Varphaugen i Norge, samt ytterligare ett omsorgsförvärv i Sverige efter kvartalets utgång. I och med förvärvet av norska Varphaugen, med verksamhet inom omsorg för barn och unga med särskilda behov, tar Ambea klivet in i ett nytt segment som ger ett naturligt komplement till befintlig verksamhet och som har en historiskt hög grad av privata utförare.

Andelen egen regi av totala försäljningen uppgår i tredje kvartalet till 65 (60) procent. Vår pipeline med 932 platser/bäddar under uppförande samt signerade hyreskontrakt är stark även om utvecklingen i kvartalet till skillnad från andra kvartalet präglats av lägre aktivitet på grund av sommaren. Efter kvartalets utgång har vi dock signerat ännu ett nytt egen regi-kontrakt inom äldreomsorg för 78 bäddar i Stockholmsregionen. Under tredje kvartalet har vi i Sverige öppnat en LSS gruppbostad och ett LSS serviceboende med 6 respektive 12 bäddar. I Norge, där vi i somras signerade ett långvarigt ramavtal för 21 platser har vi nu signerat hyresavtal för två fastigheter centralt belägna i Oslo.

Koncernens justerade EBITA har utvecklats i rätt riktning, med stabil lönsamhet inom Vardaga och Nytida och en stark marginalförbättring inom segmentet Övrigt. Den lägre marginalen för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av högre centrala kostnader under kvartalet samt en vinst från försäljning av fastigheter som påverkade marginalen positivt under tredje kvartalet 2016. Medan främst förvärv och nya enheter bidragit positivt till resultatet, har de lägre entreprenadintäkterna påverkat resultatet negativt. Den närmsta tiden återlämnas ett antal stora kontrakt vilket fortsatt kommer



att ha en påverkan på vår lönsamhet kommande kvartal. Vi inväntar fortfarande tillstånd för de stödboenden som vi under första kvartalet behövde stänga ner vilket har en negativ inverkan på resultatet. Ambea har en tät dialog med IVO med förhoppning att snart kunna öppna upp för nya omsorgstagare.

Kvaliteten är grundstenen för vår verksamhet och därmed i vårt uppdrag, våra värderingar och vår vision. Det är därför med glädje som jag konstaterar att vårt kvalitetsarbete uppmärksammas av omvärlden. Under förra kvartalet kunde vi berätta om ett antal White guide nomineringar kopplat till vårt Vardagakoncept samt det imponerande arbetsresultatet inom BPSD (beteendemässiga och psykiska symptom) som nominerades bland annat till Vårdförbundspriset. I dagarna kom så resultatet och det var med stolthet vi fick pallplatser för alla fyra nomineringarna. Vidare har Ambeas designkoncept, med nordisk prägel, och implementerat i alla våra nya äldreboenden, fått ett fint erkännande genom tilldelningen av guldpokalen vid Svenska Designprisgalan 2017.

Kvartalet har uppvisat en god tillväxt som ligger i linje med våra målsättningar. Medan anbudsmarknaden stannat av mer än vi förväntade oss, ser vi positivt på att kunna utöka vår starka egen regi pipeline samt att hitta nya intressanta förvärvsmöjligheter.

Fredrik Gren

Koncernen

Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 8 procent och uppgick till 1 488 (1 376) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 969 (824) MSEK, en tillväxt om 17 procent jämfört med samma period föregående år vilket förklaras av förvärv samt nyetablerade enheter.

Nettoomsättningen inom Entreprenad uppgick till 438 (475) MSEK. Den lägre omsättningen jämfört med samma period föregående år beror på att vunna kontrakt inte kompenseras för avslutade kontrakt. Nettoomsättningen inom Bemanning ökade med 7 procent och uppgick till 81 (76) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 17 procent och uppgick till 169 (145) MSEK motsvarande en marginal på 11,4 (10,5) procent.

EBITA ökade med 12 procent och uppgick till 184 (164) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 12,4 (11,9) procent. Under tredje kvartalet 2016 belastades resultatet negativt av avslut av två Nytida-enheter, samt positivt av försäljning av fastigheter. Som följd påverkas innevarande kvartal positivt med netto cirka 5 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Kvartalets justerade EBITA, vilken inkluderar jämförelsestörande poster om 0 (-13) MSEK, ökade med 4 procent och uppgick till 184 (177) MSEK. Medan förvärvade bolag samt nystartade enheter har påverkat resultatet positivt, har utvecklingen inom entreprenad haft en negativ påverkan.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 12,4 (12,9) procent.

Kvartal tre är resultatmässigt det starkaste kvartalet under året då det påverkas positivt av semestereffekter.

Finansnettot

Finansnettot i kvartalet uppgick till -12 (-31) MSEK. Förändringen förklaras av förbättrade villkor i den refinansiering som genomfördes under andra kvartalet i år.

Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till 38 (27) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 24 (24) procent.

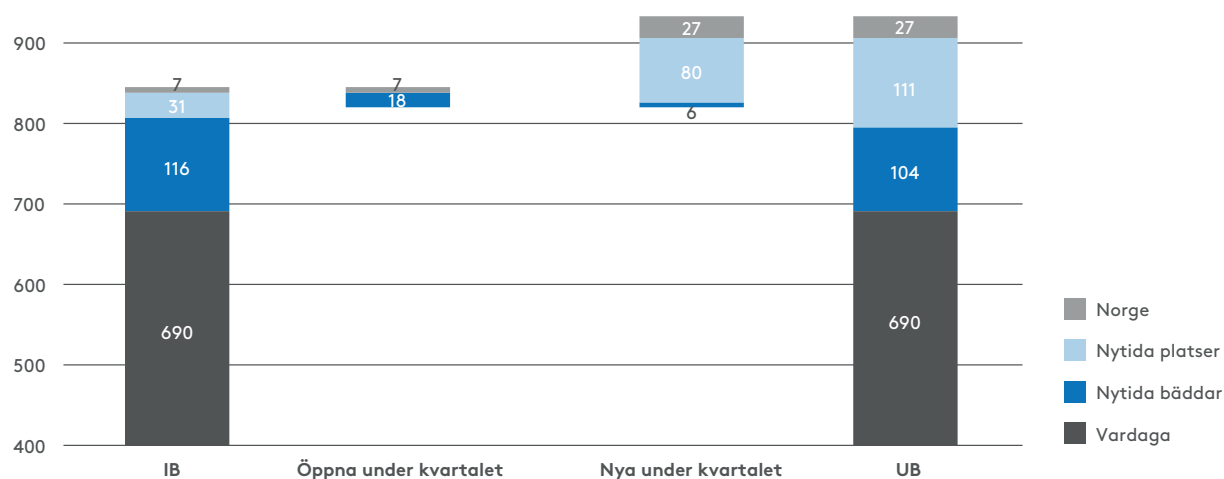
Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 119 (87) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 1,75 (1,34) SEK.

Fördelning nettoomsättning

MSEK	Vardaga			Nytida			Övrigt: Norge och bemanningsverksamhet			Ofördelade poster		Koncernen		
	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %
Egen regi	257	224	15	615	569	8	97	31	213	0	0	969	824	18
Entreprenad	317	322	-2	121	153	-21	0	0	0	0	0	438	475	-8
Bemanning	0	0	0	0	0	0	81	76	7	0	0	81	76	7
Summa	574	546	5	736	722	2	178	107	66	0	0	1 488	1 376	8

Utveckling pipeline² egen regi under tredje kvartalet



Beräknade öppningsdatum för enheterna återfinns på ambea.se

Entreprenad

	Kvartalsförändring			Uppstart/Avslut under kvartalet
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt ³	
Vunna, ej startade	0	0	0	0
Förnyat förtroende	0	0	0	–
Förlorade, ej avslutade	1	6	4	0
Av kommun återtagna platser	0	0	0	0

² Pipeline = signerade och under uppförande platser/bäddar

³ Avser kontrakt där beslut erhållits under kvartalet.

⁴ Avser kontrakt som startats eller avslutats under kvartalet och har effekt på kvartalet och framåt.

Januari – september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 11 procent och uppgick till 4 352 (3 924) MSEK. Solhagaförvärvet som konsoliderades in i mitten av första kvartalet 2016 bidrog med en ökning om 148 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 2 778 (2 259) MSEK, en tillväxt om 23 procent. Den starka tillväxten förklaras av Solhagaförvärvet, mindre förvärvade bolag samt nystartade egen regi-enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 1 331 (1 436) MSEK. Den lägre omsättningen beror på avslutade kontrakt inom både äldreomsorgen och LSS-verksamheten.

Nettoomsättningen inom Bemanning uppgick till 243 (229) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 31 procent och uppgick till 331 (252) MSEK motsvarande en marginal på 7,6 (6,4) procent.

EBITA ökade med 28 procent och uppgick till 374 (292) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 8,6 (7,5) procent.

Delårets EBITA belastades med jämförelsestörande poster om -30 (-51) MSEK, främst relaterade till börsintroduktionen. Justerad EBITA ökade med 17 procent och uppgick till 404 (344) MSEK. Ökningen förklaras av Solhaga och övriga förvärv, nystartade egen regi-enheter samt återbetalade pensionspremier. Resultatet påverkades negativt av förändringen i kontraktportföljen mellan perioderna samt av skottårseffekten.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 9,3 (8,8) procent.

Finansnettot

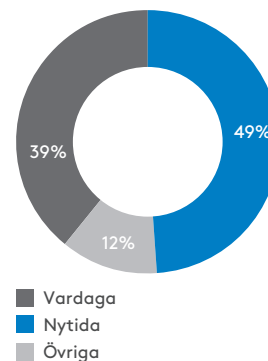
Finansnettot uppgick till -103 (-91) MSEK. Förändringen förklaras av att balanserade finansieringsutgifter om 49 MSEK hänförliga till tidigare finansiering har kostnadsförts medan de förbättrade villkoren i den nya finansieringen påverkar finansnettot positivt. Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till 56 (39) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 25 (24) procent.

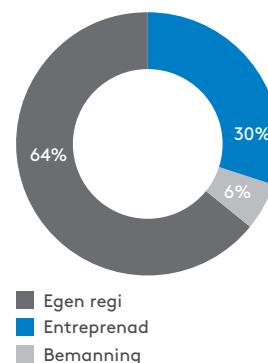
Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 172 (122) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 2,58 (1,87) SEK.

Nettoomsättning per segment
jan-sep 2017



Nettoomsättning per kontraktstyp
jan-sep 2017



Fördelning nettoomsättning

Fördelning nettoomsättning per segment	2017 jan-sep	2016 jan-sep
Vardaga	39%	41%
Nytida	49%	51%
Övrigt: Norge och bemanningslösningar	12%	8%
Totalt	100%	100%

Nettoomsättning per kontraktsmodell	2017 jan-sep	2016 jan-sep
Egen regi	64%	57%
Entreprenad	30%	37%
Bemanning	6%	6%
Totalt	100%	100%

MSEK	Vardaga			Nytida			Övrigt: Norge och bemanningsverksamhet			Ofördelade poster		Koncernen		
	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %
Egen regi	756	641	18	1 747	1 551	13	275	67	310	0	0	2 778	2 259	23
Entreprenad	951	970	-2	380	466	-18	0	0	0	0	0	1 331	1 436	-7
Bemanning	0	0	0	0	0	0	243	229	6	0	0	243	229	6
Summa	1 707	1 611	6	2 127	2 017	5	518	296	75	0	0	4 352	3 924	11

Kassaflöde

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	182	151	289	265	342	318
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-115	-96	-106	-163	-50	-108
Från den löpande verksamheten	66	55	183	102	292	210
Kassaflöde från investeringsverksamheten, exklusive förvärv och avyttringar	-17	43	-30	38	-60	8
Fritt kassaflöde	49	98	153	139	232	218

För det tredje kvartalet uppgick det fria kassaflödet till 49 (98) MSEK. Det lägre fria kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras främst av kassaflödet från investeringsverksamheten där tredje kvartalet föregående år påverkades i högre grad av likvid från fastighetsförsäljningar 10 (47) MSEK. Investeringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar ökade och uppgick till -27 (-4) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade jämfört med motsvarande period föregående år till följd av förbättrat rörelseresultat.

Tredje kvartalet är kassaflödesmässigt det svagaste kvartalet under året då semesterlöneskulden som genererats övriga kvartal, betalas ut.

För delårsperioden uppgick det fria kassaflödet till 153 (139) MSEK. Det högre fria kassaflödet jämfört med motsvarande period föregående år beror främst på ett högre rörelseresultat och en lägre rörelsekapitalbindning. Kassaflödet från investeringsverksamheten, exklusive förvärv och avyttringar som uppgick till -30 (38) MSEK, var lägre jämfört med samma period föregående år till följd av lägre likvid från fastighetsförsäljningar 27 (69) MSEK.

Finansiell ställning

MSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Räntebärande nettoskuld	2 027	1 875	2 003
Soliditet	41,6%	40,3%	38,1%
Nettoskuld/Justerad EBITDA	3,6	4,1	4,0
<i>Nyckeltalsdefinitioner i not 8</i>			

Nettolåneskulden uppgick till 2 027 (1 875) MSEK per 30 september 2017, eller 3,6 gånger rullande 12 månaders justerad EBITDA.

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 5 procent och uppgick till 574 (546) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 257 (224) MSEK, en ökning med 15 procent som främst beror på ökad beläggning i nyöppnade enheter som varit under uppstart.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 317 (322) MSEK. Minskningen om 2 procent beror på att vunna kontrakt under året inte fullt ut kompenserar för de tidigare avslutade kontrakten.

EBITA ökade med 6 procent och uppgick till 50 (47) MSEK. Ökningen förklaras främst av uppstartade egen regi-enheter medan entreprenadverksamheten påverkade negativt. En fortsatt lägre beläggning inom en region och avslut av Hemmet för Gamla inför kommunens avveckling av verksamheten har även påverkat resultatet negativt. I tillägg avslutas ytterligare ett flertal entreprenadkontrakt om totalt 170 bäddar under fjärde kvartalet.

EBITA-marginalen uppgick till 8,7 (8,6) procent.

Januari – september

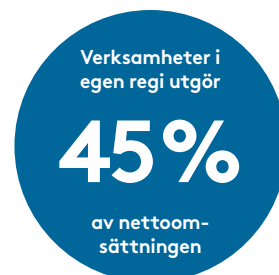
Vardagas nettoomsättning ökade med 6 procent och uppgick till 1 707 (1 611) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 756 (641) MSEK, en ökning med 18 procent som främst beror på ökad beläggning i nyöppnade enheter som varit under uppstart samt årlig indexuppräknning i etablerade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 951 (970) MSEK. Minskningen om 2 procent beror på att vunna kontrakt inte fullt ut kompenserat för de avslutade kontrakten.

EBITA ökade med 35 procent och uppgick till 124 (92) MSEK. Resultatet påverkades positivt jämfört med samma period föregående år av återbetalda pensionspremier om cirka 18 MSEK, egen regi enheter som i tidigare perioder varit under uppstart samt från kontraktmixen inom entreprenadverksamheten.

EBITA-marginalen uppgick till 7,3 (5,7) procent.



Vardaga rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	574	546	5	1 707	1 611	6	2 260	2 164	4
EBITA	50	47	6	124	92	35	151	120	26
Rörelsemarginal EBITA (%)	8,7%	8,6%		7,3%	5,7%		6,7%	5,5%	

Entreprenad

	Kvartalsförändring			Uppstart/Avslut under kvartalet
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	Årsintäkt
Vunna, ej startade	0	0	0	0
Förnyat förtroende	0	0	0	0
Förlorade, ej avslutade	0	0	0	0
Av kommun återtagna platser	0	0	0	0

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 2 procent och uppgick till 736 (722) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 615 (569) MSEK, en ökning med 8 procent, främst på grund av förvärvade enheter. Nystartade enheter bidrog positivt medan de stödboenden som numera behöver tillstånd från Inspektionen för Vård och Omsorg och där verksamheten i avvaktan på tillstånd temporärt stängts ned har påverkat omsättningen negativt.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 121 (153) MSEK. Den lägre omsättningen förklaras av ett antal större avslutade kontrakt under 2016.

EBITA ökade med 24 procent till 126 (102) MSEK. Medan förvärv har bidragit positivt till resultatet, har entreprenadverksamheten samt de stödboenden som inväntar tillstånd från IVO påverkat negativt. Kvartalets resultat är 20 MSEK högre jämfört med samma period föregående år till följd av kostnader för avslut av verksamhet som belastade tredje kvartalet 2016.

EBITA-marginalen uppgick till 17,1 (14,1) procent.

I slutet av augusti förvärvades Brostugegården AB, ett boende i Uppsala med särskild service för personer med psykiska och social funktionsnedsättningar.

Januari – september

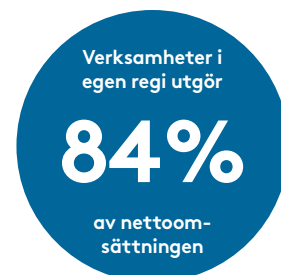
Nettoomsättningen ökade med 5 procent och uppgick till 2 127 (2 017) MSEK. Effekten av att Solhagaförvärvet konsoliderades in i mitten av första kvartalet föregående år innebär att omsättningen ökade med 127⁵ MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi ökade med 13 procent och uppgick till 1 747 (1 551) MSEK. Medan förvärv bidragit till den positiva utvecklingen har stödboenden som stängts ner i avvaktan på tillstånd från IVO haft en negativ påverkan på omsättningen i kvartalet.

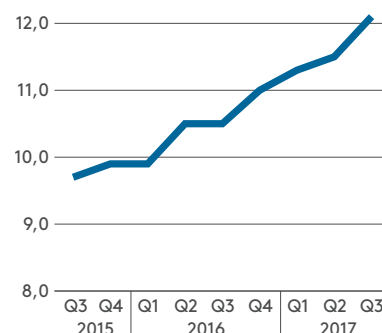
Nettoomsättningen inom entreprenad minskade 18 procent och uppgick till 380 (466) MSEK. Den lägre omsättningen förklaras av ett antal större avslutade kontrakt under 2016-17.

EBITA ökade med 19 procent till 270 (226) MSEK främst förklarat av förvärv. Periodens resultat är 20 MSEK högre jämfört med samma period föregående år till följd av kostnader för avslut av verksamhet som belastade tredje kvartalet 2016. Förändring i entreprenadverksamheten samt lägre beläggning på grund av temporärt nedstängda enheter påverkade resultatet negativt.

EBITA-marginalen uppgick till 12,7 (11,2) procent.



Nytida rörelsemarginal (EBITA) RTM %



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

Nytida

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	736	722	2	2 127	2 017	5	2 840	2 730	4
EBITA	126	102	24	270	226	19	343	300	14
Rörelsemarginal EBITA (%)	17,1%	14,1%		12,7%	11,2%		12,1%	11,0%	

Entreprenad

	Kvartalsförändring			Uppstart/Avslut under kvartalet
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	Årsintäkt
Vunna, ej startade	0	0	0	0
Förnyat förtroende	0	0	0	–
Förlorade, ej avslutade	1	6	4	0
Av kommun återtagna platser	0	0	0	0

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 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.

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

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 66 procent till 178 (107) MSEK, i huvudsak förklarad av förvärv och ökad beläggning i den norska verksamheten. Bemanningsverksamheten ökade omsättningen med 7 procent jämfört med samma period föregående år.

EBITA uppgick till 14 (4) MSEK motsvarande en marginal på 7,9 (3,7) procent till följd av förbättrade marginaler inom den norska verksamheten samt en god marginalförbättring inom Bemanning.

Under andra halvåret kommer totalt 34 nya bäddar öppnas upp i Norge, vilket kortsiktigt kommer ha en påverkan på marginalen.

Den 10 juli förvärvades Varphaugen, med verksamhet inom omsorg för barn och unga med särskilda behov.

Januari – september

Nettoomsättningen ökade med 75 procent till 518 (296) MSEK, främst till följd av förvärv i Norge. Bemanningsverksamheten uppvisade en god tillväxt på 6 procent jämfört med samma period föregående år, vilket förklaras av en positiv utveckling inom uthyrning av sjuksköterskor och socionomer samt inom Care Team.

EBITA uppgick till 29 (10) MSEK motsvarande en marginal på 5,6 (3,4) procent.

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	178	107	66	518	296	75	662	439	51
EBITA	14	4	250	29	10	190	34	15	127
Rörelsemarginal EBITA (%)	7,9%	3,7%		5,6%	3,4%		5,1%	3,4%	

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"). Ambeas aktie handlas på Nasdags Mid Cap lista under kortnamnet "AMBEA".

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. Programmen beskrevs i rapporten för första kvartalet och mer detaljer finns på sid 165 i prospektet på ambea.se.

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 finansiera skuldsättningen i koncernen bestående av lån, upplupna räntor och avgifter vilka uppgick till 2 202 MSEK på balansdagen.

Kreditfaciliteten har en treårig förfalloprofil, med möjlighet till förlängning med ett år i taget och maximalt ytterligare två år vid godkännande. 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.

Aktier och aktiekapital

Efter beslut på den extra bolagsstämman den 16 mars 2017 genomfördes en nyemission där 2 666 667 aktier 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 utspädningseffekt om 3,9 procent. Eget kapital uppgick till 2 435 MSEK på balansdagen jämfört med 2 067 MSEK per 31 december 2016.

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

Styrelsen har, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2017, beslutat att genomföra återköp om sammanlagt upp till 62 277 aktier (ca 5,4 miljoner kronor) fram till årsstämman 2018. Syftet med återköpet är att spara aktierna för leverans enligt Ambeas aktiesparprogram.

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 delåret uppgick till 8 574 (7 429), ökningen beror främst på förvärv.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat avser koncernövergripande kostnader. Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 6 (0) MSEK. Kvartalets resultat uppgick till -10 (-2) MSEK.

Det försämrade resultatet förklaras i huvudsak av finansiella poster -11 (-) MSEK till följd av att koncernens finansiering från och med april 2017 ligger i Ambea AB (publ) till skillnad mot föregående år.

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

Valberedningen för 2018 års stämma har utsetts och är enligt följande:

- Roger Hagborg, Actor SCA, ordförande i valberedningen
- Charlotta Faxén, Lannebo Fonder
- Carl Gustafsson, Didner & Gerge Fonder AB
- Tim Floderus, Investment AB Öresund
- Lena Hofsberger, styrelseordförande i Ambea AB.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen har möjlighet att göra det till e-post adressen: valberedning@ambea.se alternativt till följande postadress:

Valberedningen

Ambea
Att: Louise Tjeder
Box 1565
SE-171 29 Solna

Valberedningens förslag kommer att presenteras i kallelse till årsstämma 2018 och samtidigt på bolagets webbplats.

Ambeas årsstämma kommer att hållas den 23 maj 2018 klockan 09.00 i Näringslivets Hus, Wallenbergaren, Storgatan 19, i Stockholm.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska skicka en skriftlig begäran till styrelsen till följande adress:

Ambea AB
Att: Louise Tjeder
Box 1565
SE-171 29 Solna

För att kunna tas in i kallelsen och årsstämmans dagordning måste förslaget ha inkommit senast den 4 april 2018.

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 november 2017.

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 17 november 2017

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

Revisors granskningsrapport

Ambea AB (publ), org.nr 556468-4354

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Ambea AB (publ) per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 17 November 2017

Ernst & Young AB

Mikael Sjölander

Auktoriserad revisor

Presentation av tredje kvartalet 2017

Ambea håller en presentation för finansmarknaden med möjlighet att delta per telefonkonferens klockan 10:00 CET fredagen den 17 november 2017. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webbsändning på ambea.se

Upprigningsinformation

För att vara säker på att uppkopplingen till konferenssamtalen fungerar, vänligen ring in några minuter före konferenssamtalens starttid för att registrera er genom att ange Ambea.

Telefonnummer

Sverige: +46 (0) 8 5065 3938
Storbritannien: +44 (0) 20 3427 1904
USA: +1646 254 3361

Kontakt

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

Kommande rapporttillfällen

- Rapport för fjärde kvartalet och bokslutskommuniké 2017 21 februari
- Årsredovisning 17 april
- Rapport för första kvartalet 17 maj
- Rapport för andra kvartalet 21 augusti
- Rapport för tredje kvartalet 13 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 kvartalets utgång 2017 hade Ambea cirka 6 200 bäddar och 2 000 skol/dagligverksamhetsplatser på cirka 500 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 jul–sep	2016 jul–sep	2017 jan–sep	2016 jan–sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan–dec
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	1 488	1 376	4 352	3 924	5 762	5 334
Övriga rörelseintäkter	15	30	43	53	65	75
Summa rörelsens intäkter	1 503	1 406	4 395	3 977	5 827	5 409
RÖRELSENS KOSTNADER						
Förbrukningsmaterial	-45	-45	-135	-132	-179	-176
Övriga externa kostnader	-273	-256	-843	-703	-1 149	-1 008
Personalkostnader	-988	-929	-3 005	-2 815	-4 006	-3 817
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-27	-30	-79	-73	-107	-102
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	0	-1	0	-1
Övriga rörelsekostnader	-1	0	-2	-1	-5	-4
Rörelsekostnader	-1 334	-1 261	-4 064	-3 725	-5 446	-5 108
RÖRELSERESULTAT	169	145	331	252	381	301
Finansiella intäkter	2	0	5	1	9	6
Finansiella kostnader	-14	-31	-108	-92	-151	-135
Finansiella poster netto	-12	-31	-103	-91	-142	-130
RESULTAT EFTER FINANSNETTO	157	114	228	161	239	171
RESULTAT FÖRE SKATT	157	114	228	161	239	171
Skatt på periodens resultat	-38	-27	-56	-39	-61	-44
PERIODENS RESULTAT	119	87	172	122	178	128
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	119	87	172	122	178	128
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
	119	87	172	122	178	128
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,75	1,34	2,58	1,87	2,69	1,97
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,75	1,34	2,58	1,87	2,68	1,97

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	119	87	172	122	178	128
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	-2	5	-6	6	-6	1
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	3	-	6	-	6	3
Skatt avseende nettoinvestering i utländsk verksamhet	-1	-	-1	-	-2	-1
Övrigt	-1	0	0	-2	-	1
Summa poster som kan överföras till resultatet	-1	5	-1	4	-2	4
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	118	92	171	125	176	130
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	118	92	171	125	176	130
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0	-	0	-	0
	118	92	171	125	176	130

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 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.

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	119	87	172	122	178	128
Resultat per aktie före utspädning						
Genomsnittligt antal aktier, tusental	67 617	64 950	66 708	64 914		
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,75	1,34	2,58	1,87	2,69	1,97
Resultat per aktie efter utspädning						
Genomsnittligt antal aktier, tusental	67 634	64 950	66 720	64 914		
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,75	1,34	2,58	1,87	2,68	1,97

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	3 670	3 330	3 517
Kundkontrakt och kundrelationer	438	414	435
Övriga immateriella tillgångar	19	15	14
Materiella anläggningstillgångar	189	161	168
Långfristiga fordringar på koncernbolag	0	1	1
Derivatinstrument	0	0	1
Uppskjuten skattefordran	75	74	94
Långfristiga fordringar	21	21	21
Summa anläggningstillgångar	4 412	4 016	4 252
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	618	528	583
Kortfristiga fordringar på koncernbolag	–	6	7
Övriga fordringar	54	85	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	160	117	145
Likvida medel	471	337	318
	1 303	1 073	1 085
Tillgångar till försäljning	137	28	82
Summa omsättningstillgångar	1 441	1 101	1 167
SUMMA TILLGÅNGAR	5 851	5 117	5 418

Koncernens balansräkning i sammandrag – fortsättning

MSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2	1	1
Övrigt tillskjutet kapital	4 963	4 772	4 772
Reserver	2	4	3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-2 532	-2 714	-2 709
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 435	2 063	2 067
Innehav utan bestämmande inflytande	-	1	-
Totalt eget kapital	2 435	2 064	2 067
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	2 202	2 197	2 162
Övriga icke räntebärande skulder	11	18	72
Avsättningar till pensioner	6	19	6
Övriga avsättningar	5	16	24
Uppskjutna skatteskulder	116	102	109
Summa långfristiga skulder	2 340	2 352	2 373
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	296	15	159
Leverantörsskulder	161	102	166
Skatteskulder	56	16	54
Övriga icke räntebärande skulder	103	99	80
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	460	470	519
Summa kortfristiga skulder	1 076	702	978
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 851	5 117	5 418

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016 jan-dec
Ingående balans	2 067	1 933	1 933
Totalresultat	171	125	130
Transaktioner med aktieägare			
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-2
Nyemission	200	6	6
Emissionskostnader	-6	-	-
Utställda teckningsoptioner	2	-	-
Utgående balans	2 435	2 064	2 067

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat före skatt	157	114	228	161	239	171
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26	37	100	106	134	141
	183	151	328	267	373	312
Betald skatt	-1	-	-39	-2	-31	6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	182	151	289	265	342	318
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL						
Förändring varulager	0	0	0	0	0	0
Förändring rörelsefordringar	-35	-14	-37	-113	-43	-120
Förändring rörelseskulder	-80	-82	-69	-50	-7	12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	66	55	183	102	292	210
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Investeringar och avyttringar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-17	43	-30	38	-60	8
Fritt kassaflöde	49	98	153	139	232	218
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	-98	-19	-293	-886	-467	-1 061
Övriga finansiella tillgångar	0	0	1	0	1	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-115	24	-322	-848	-527	-1 052
Kassaflöde efter investeringar	-49	79	-139	-746	-235	-842
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Nya lån/Upptagna lån	43	1	2 325	1 263	2 417	1 355
Amortering av låneskulder	-20	-4	-2 229	-368	-2 247	-387
Nyemission	-	-	196	1	196	1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23	-3	292	895	366	969
PERIODENS KASSAFLÖDE	-27	77	153	149	131	127
Likvida medel vid periodens början	496	261	318	189	337	189
Valutakursdifferens i likvida medel	1	-1	0	-1	3	2
Likvida medel vid periodens slut	471	337	471	337	471	318

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
INTÄKTER						
Nettoomsättning	6	–	19	–	19	–
	6	–	19	–	19	–
RÖRELSENS KOSTNADER						
Övriga externa kostnader	-2	-2	-38	-5	-68	-36
Personalkostnader	-3	0	-7	0	-7	0
Rörelsekostnader	-5	-2	-44	-5	-75	-36
RÖRELSERESULTAT	1	-2	-26	-5	-57	-36
Finansiella poster	-11	–	-21	–	-21	–
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-10	-2	-47	-5	-78	-36
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	36	36
RESULTAT FÖRE SKATT	-10	-2	-47	-5	-42	0
Skatt på periodens resultat	–	–	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	-10	-2	-47	-5	-42	0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4 127	1 935	1 935
Summa anläggningstillgångar	4 127	1 935	1 935
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	89	–	2
Skattefordringar	2	–	–
Övriga fordringar	6	0	0
Kassa och bank	50	2	0
Summa omsättningstillgångar	147	2	2
SUMMA TILLGÅNGAR	4 274	1 937	1 937
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	1 929	1 929
Periodens resultat	-47	-5	0
Summa fritt eget kapital	2 081	1 930	1 935
SUMMA EGET KAPITAL	2 083	1 931	1 936
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 181	–	–
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6	–	–
Skulder till koncernföretag	–	4	–
Övriga skulder	0	–	0
Upplupna kostnader	3	2	1
Summa kortfristiga skulder	10	6	1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 274	1 937	1 937

Nyckeltal

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	Förändring %	2017 jan-sep	2016 jan-sep	Förändring %	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 488	1 376	8	4 352	3 924	11	5 762	5 334	8
Nettoomsättningstillväxt (%)	8%	22%		11%	20%		8%	23%	
EBITDA	196	175	12	410	325	26	489	403	21
Rörelsemarginal EBITDA (%)	13,2%	12,8%		9,4%	8,3%		8,5%	7,6%	
Justerad EBITDA	196	188	4	440	376	17	564	500	13
Rörelsemarginal Justerad EBITDA (%)	13,1%	13,7%		10,1%	9,6%		9,8%	9,4%	
EBITA	184	164	12	374	292	28	442	359	23
Rörelsemarginal EBITA (%)	12,4%	11,9%		8,6%	7,5%		7,7%	6,7%	
Justerad EBITA	184	177	4	404	344	17	517	456	13
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	12,4%	12,9%		9,3%	8,8%		9,0%	8,5%	
Rörelseresultat EBIT	169	145	17	331	252	31	381	301	27
Rörelsemarginal EBIT (%)	11,4%	10,5%		7,6%	6,4%		6,6%	5,6%	
Resultat före skatt	157	114	38	228	161	42	239	171	40
Resultat efter skatt	119	87	37	172	122	41	178	128	39
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,75	1,34	31	2,58	1,87	38	2,69	1,97	37
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,75	1,34	31	2,58	1,87	38	2,68	1,97	36
Avkastning på eget kapital (%)	5,0%	4,3%		7,6%	6,1%		7,9%	6,4%	
Operativt kassaflöde	57	102	-44	254	180	41	381	305	24
Fritt kassaflöde	49	98	-50	153	139	10	232	218	6
Kassagenerering/Cash conversion	29,1%	59,4%		63,2%	60,0%		79,1%	79,7%	

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.

Nya och ändrade IFRS standarder som ännu inte tillämpas

Ett antal nya och ändrade IFRS standarder har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs de som kan komma att påverka koncernens finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument, omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Ambeas kundfordringar avser generellt kunder med god betalningsförmåga, vilket beaktas i reserveringen för förväntade kreditförluster. Möjligheten att tillämpa säkringsredovisning underlättas generellt under IFRS 9, vilket kan komma att påverka redovisningen i de finansiella rapporterna. Klassificeringen av finansiella instrument enligt IFRS 9 förväntas inte påverka redovisningen. IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder inför nya sätt att fastställa hur intäkter redovisas. Ambea är i processen att utvärdera effekterna av den nya standarden, men gör hitintills, utifrån analys av ett urval av typavtal från de olika verksamhetsområdena, bedömningen att den nya standarden inte kommer att ha någon materiell effekt på de finansiella rapporterna. Ambea planerar inte att förtidstillämpa IFRS 15.

IFRS 16 Leasingavtal träder i kraft 1 januari 2019. Den nya standarden förväntas ha en materiell effekt på resultaträkningen och balansräkningen (men inte kassaflödet). 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. Beslut att förtidstillämpa IFRS 16 från och med 2018 eller om tillämpning görs från 2019 har ännu ej tagits.

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

Juli–september	Vardaga		Nytida		Övrigt: Norge och bemaningslösningar		Ofördelade poster ⁶		Koncernjusteringar		Koncernen	
MSEK	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
RÖRELSENS INTÄKTER												
Nettoomsättning	574	546	736	722	178	107	0	0	–	0	1 488	1 376
Övriga rörelseintäkter	8	7	5	4	10	7	1	18	–9	–6	15	30
Interna transaktioner	–	–	–	–	–9	–6	–	0	9	6	–	0
Summa intäkter från externa kunder	582	553	741	726	179	108	2	19	–	0	1 503	1 406
RÖRELSENS KOSTNADER												
Förbrukningsmaterial	–22	–22	–19	–22	–2	–1	–2	–1	–	–	–45	–45
Övriga externa kostnader	–109	–102	–133	–146	–63	–34	33	26	–	–	–273	–256
Personalkostnader	–397	–379	–459	–453	–99	–69	–33	–28	–	–	–988	–929
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	–	–1	0	0	0	–1	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	–4	–4	–4	–3	–1	0	–4	–4	–	–	–12	–11
EBITA	50	47	126	102	14	4	–5	11	–	–	184	164
<i>EBITA marginal %</i>	<i>8,7%</i>	<i>8,6%</i>	<i>17,1%</i>	<i>14,1%</i>	<i>7,9%</i>	<i>3,7%</i>	–	–	–	–	<i>12,4%</i>	<i>11,9%</i>
Jämförelsestörande poster	–	–	–0	1	–	–	0	12	–	–	0	13
Justerad EBITA	50	47	125	103	14	4	–6	24	–	–	184	177
<i>Justerad EBITA marginal %</i>	<i>8,7%</i>	<i>8,6%</i>	<i>16,9%</i>	<i>14,3%</i>	<i>7,9%</i>	<i>3,7%</i>	–	–	–	–	<i>12,4%</i>	<i>12,9%</i>
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt									0	–	–15	–19
Rörelseresultat (EBIT)									–	–	169	145
Finansiella intäkter									–	0	2	0
Finansiella kostnader									–	–	–14	–31
Finansiella poster netto									–	–	–12	–31
Resultat efter finansnetto									–	–	157	114
Resultat före skatt									–	–	157	114
Skatt på årets resultat									–	–	–38	–27
PERIODENS RESULTAT									–	–	119	87
TILLGÅNGAR	1 369	1 379	3 371	3 065	520	250	590	424	–	–	5 851	5 117

⁶ Kolumnen ofördelade poster består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv samt kostnader för börsnoteringen.

Januari – september	Vardaga		Nytida		Övrigt: Norge och bemaningslösningar		Ofördelade poster		Koncernjusteringar		Koncernen	
MSEK	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
RÖRELSENS INTÄKTER												
Nettoomsättning	1 707	1 611	2 127	2 017	518	296	0	0	–	–	4 352	3 924
Övriga rörelseintäkter	21	17	13	12	26	19	8	23	-25	-18	43	53
Interna transaktioner	–	–	–	–	-25	-17	–	–	25	18	–	1
Summa intäkter från externa kunder	1 728	1 628	2 140	2 029	519	298	8	23	–	–	4 395	3 977
RÖRELSENS KOSTNADER												
Förbrukningsmaterial	-69	-67	-59	-63	-3	-1	-4	-1	–	–	-135	-132
Övriga externa kostnader	-323	-290	-388	-387	-204	-97	72	71	–	–	-843	-703
Personalkostnader	-1 201	-1 168	-1 409	-1 342	-281	-188	-114	-117	–	–	-3 005	-2 815
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	–	-1	–	0	–	–	–	–	–	-1
Övriga rörelsekostnader	0	-1	0	0	0	–	-1	0	–	–	-2	-1
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-11	-11	-13	-9	-2	-1	-11	-12	1	0	-36	-33
EBITA	124	92	270	226	29	10	-49	-36	1	0	374	292
EBITA marginal %	7,3%	5,7%	12,7%	11,2%	5,6%	3,4%	–	–	–	–	8,6%	7,5%
Jämförelsestörande poster	–	–	-3	11	–	–	33	41	–	–	30	51
Justerad EBITA	124	92	267	236	29	10	-16	5	1	0	404	344
Justerad EBITA marginal %	7,3%	5,7%	12,5%	11,7%	5,6%	3,4%	–	–	–	–	9,3%	8,8%
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt									0	–	-43	-40
Rörelseresultat (EBIT)									–	–	331	252
Finansiella intäkter									–	–	5	1
Finansiella kostnader									–	–	-108	-92
Finansiella poster netto									–	–	-103	-91
Resultat efter finansnetto									–	–	228	161
Erhållna/lämnade koncernbidrag									–	–	–	–
Resultat före skatt									–	–	228	161
Skatt på årets resultat									–	–	-56	-39
PERIODENS RESULTAT									–	–	172	122
TILLGÅNGAR	1 369	1 379	3 371	3 065	520	250	590	424	–	–	5 851	5 117

Not 4 Förvärv

Under delåret har Ambea gjort följande förvärv:

- Resursteamet i Stockholm AB
- HVB Partner i Norr AB
- Varphaugen AS och Varphaugens Ungdomshjem AS
- Brostugegården

Resursteamet i Stockholm AB

Den 31 maj förvärvade Ambeas affärsområde Nytida Resursteamet i Stockholm AB, en Stockholmsbaserad aktör inom främst daglig verksamhet för personer med förvärvad eller medfödd kognitiv funktionsnedsättning. Tillsammans bildar Nytida och Resursteamet en tydlig marknadsledare med 36 enheter och 1,200 platser inom daglig verksamhet i Stockholms län. Genom förvärvet kompletteras Nytidans ledande position inom boende med Resursteamets marknadsledande ställning inom daglig verksamhet och skapar ett starkare och bredare LSS-erbjudande.

Köpeskillingen, som finansieras genom kontanta medel uppgår vid förvärvstidpunkten till 194 MSEK inklusive en övertagen nettoskuld om 6 MSEK. I samband med förvärvet uppstod en goodwill om 149 MSEK. Goodwill avser i huvudsak synergieffekter bestående av minskade centrala kostnader. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper per den 31 maj 2017 och har bidragit med 62 MSEK i nettoomsättning och 15 MSEK i EBITA under året. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2017, uppskattar bolagsledningen att Resursteamets nettoomsättning skulle ha uppgått till cirka 140 MSEK och EBITA till cirka 23 MSEK.

Förvärvsanalysen är preliminär då slutlig skatteberäkning inväntas och immateriella tillgångar undergår värdering. Förvärvsanalysen förväntas fastställas under 2017.

HVB Partner i Norr AB

Den 29 maj förvärvade Ambea 100 procent av aktierna i HVB Partner i Norr AB. Bolagets säte ligger i Härnösand och bedriver heldygnsvård med boende för barn och ungdomar med sociala problem i egen fastighet på Norråsen i Gävleborgs län. Bolagets nettoomsättning uppgick till 0,1 MSEK 2015/2016.

Köpeskillingen, som finansieras genom kontanta medel uppgår till 2 MSEK.

I samband med förvärven uppstod en goodwill om 1 MSEK.

För närvarande bedrivs ingen verksamhet i bolaget. Under året har bolaget bidragit med 0 MSEK till koncernens nettoomsättning och 0 MSEK till koncernens EBITA. Om förvärven hade inträffat per den 1 januari 2017, uppskattar Ambea att bolagets nettoomsättning skulle ha blivit 0 MSEK och EBITA 0 MSEK.

Varphaugen

Den 10 juli förvärvades Varphaugen verksamt inom omsorg för barn och unga i Østlandet, Norge. Verksamheten består av två legala enheter, Varphaugen AS och Varphaugen Ungdomshjem AS, sju boendeenheter för både akutplacering, utredning och långtidsboende samt familjehem och riktar sig till barn och unga. Omsättningen 2016 var drygt 40 MNOK.

Köpeskillingen, som finansieras genom kontanta medel uppgår till 36 MSEK. Förvärvet ger en goodwill om 22 MSEK som i huvudsak avser synergieffekter bestående av minskade centrala kostnader. I köpeskillingen ingår en beräknad tilläggsköpeskillning om 11 MSEK som är villkorad nya prisuppräkningsavtal avseende två kontrakt. Storleken på tilläggsköpeskillingen baseras på de nya priserna i avtalen och kan uppgå till 0 – 11 MSEK.

Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper per den 1 juli 2017 och har bidragit med 12 MSEK i nettoomsättning och 1 MSEK i EBITA under året. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2017, uppskattar bolagsledningen att Varphaugens nettoomsättning skulle ha uppgått till cirka 33 MSEK och EBITA till cirka 3 MSEK.

Förvärvsanalysen är preliminär då slutlig skatteberäkning inväntas och immateriella tillgångar undergår värdering. Förvärvsanalysen förväntas fastställas under första kvartalet 2018.

Brostugegården AB

Den 25 augusti förvärvade Ambeas affärsområde Nytida Brostugegården AB i Uppsala, ett boende med särskild service för personer med psykiska och sociala funktionsnedsättningar. Brostugegården har 30 platser och erbjuder en trivsamt hemmiljö, samt stöd och hjälp till ett självständigt och meningsfullt liv utifrån den enskildes förutsättningar. Omsättningen 2016 uppgick till ca 22 MSEK.

Köpeskillingen, som finansieras genom kontanta medel uppgår till 80 MSEK. Förvärvet ger en goodwill om 30 MSEK som i huvudsak avser synergieffekter bestående av minskade centrala kostnader.

Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper per den 1 september 2017 och har bidragit med 2 MSEK i nettoomsättning och 1 MSEK i EBITA under året. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2017, uppskattar bolagsledningen att Brostugegårdens nettoomsättning skulle ha uppgått till cirka 17 MSEK och EBITA till cirka 8 MSEK.

Förvärvsanalysen är preliminär då immateriella tillgångar undergår värdering och förväntas fastställas under första kvartalet 2018.

Förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	Resursteamet i Stockholm AB	HVB Partner i Norr AB	Varphaugen AS	Varphaugen Ungdomshjem AS	Brostuge- gården AB	Verkligt värde redovisat i koncernen
Materiella anläggningstillgångar	4	3	2	7	11	74
Immateriella anläggningstillgångar	8	0	0	0	0	48
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Varulager	0	0	0	0	0	0
Kundfordringar och övriga fordringar	22	0	1	6	2	31
Likvida medel	19	0	2	4	3	28
Långfristiga räntebärande skulder	-9	0	-2	-13	-7	-31
Uppskjuten skatteskuld	-5	0	0	0	0	-14
Avsättningar	0	0	0	0	0	0
Leverantörsskulder och övriga skulder	-15	-2	0	-3	-3	-23
Netto identifierbara tillgångar och skulder	24	1	2	1	6	113
Koncerngoodwill						201
Sammanlagd köpeskillning						314
Kassa (förvärvad)						-28
Beräknad tilläggsköpeskillning						-11
Netto kassautflöde						275
Utbetald tilläggsköpeskillning avseende tidigare års förvärv						18
Summa förvärv						293

Not 5 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 61 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 30 september 2017. 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	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Räntederivat	0	–	1
Villkorad köpeskillning	-36	-15	-87

Förändringen i villkorad köpeskillning om 51 MSEK mot årsbokslutet utgörs av reglering avseende Ungstöd om 15 MSEK, justering förvärvsanalys avseende Vitale om 45 MSEK till följd av tvist med föregående ägare samt valutaeffekt.

Not 6 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

MSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Pantsatta aktier	–	2 121	2 164
Leasade tillgångar	66	64	64
Företagsinteckningar	13	35	37
Fastighetsinteckningar	24	–	14
Factoring	2	–	2
Summa ställda säkerheter	104	2 219	2 281

Bolagets har en ny finansiering (se avsnitt Finansiering – ny kreditfacilitet) som trätt i kraft under andra kvartalet 2017. I nya avtalet finns inte någon pantsättning av aktier vilket utgör den största förändringen i ställda säkerheter jämfört med jämförelseperioderna.

Eventualförpliktelser

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 7 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2017 jul–sep	2016 jul–sep	2017 jan–sep	2016 jan–sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan–dec
Tillväxt/Förvärvad tillväxt						
Nettoomsättningstillväxt	8%	22%	11%	20%	8%	23%
Varav förvärvad tillväxt	8%	26%	10%	25%	13%	26%
Varav organisk tillväxt	0%	-4%	1%	-5%	-5%	-3%
Rörelsemarginal (EBIT)						
Nettoomsättning	1 488	1 376	4 352	3 924	5 762	5 334
Rörelseresultat (EBIT)	169	145	331	252	381	301
Rörelsemarginal (EBIT)	11,4%	10,5%	7,6%	6,4%	6,6%	5,6%
EBITA och justerad EBITA						
Rörelseresultat (EBIT)	169	145	331	252	381	301
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	15	19	43	40	61	58
EBITA	184	164	374	292	442	359
Jämförelsestörande poster	0	13	30	51	75	97
Justerad EBITA	184	177	404	344	517	456
Nettoomsättning	1 488	1 376	4 352	3 924	5 762	5 334
EBITA marginal	12,4%	11,9%	8,6%	7,5%	7,7%	6,7%⁷
Justerad EBITA marginal	12,4%	12,9%	9,3%	8,8%	9,0%	8,5%⁷
EBITDA och justerad EBITDA						
Rörelseresultat (EBIT)	169	145	331	252	381	301
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	27	30	79	73	107	102
EBITDA	196	175	410	325	489	403
Jämförelsestörande poster	0	13	30	51	75	97
Justerad EBITDA	196	188	440	376	564	500
Nettoomsättning	1 488	1 376	4 352	3 924	5 762	5 334
EBITDA marginal	13,2%	12,8%	9,4%	8,3%	8,5%⁷	7,6%⁷
Justerad EBITDA marginal	13,1%	13,7%	10,1%	9,6%	9,8%	9,4%

⁷ Omräkning av nyckeltalet har gjorts jämfört med årsredovisningen och beräknas ovan genom nettoomsättningen istället för totala intäkter.

MSEK	2017 jul–sep	2016 jul–sep	2017 jan–sep	2016 jan–sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan–dec
Jämförelsestörande poster						
Återläggning av omstrukturings- och förvärvrelaterade kostnader	0	2	1	36	13	49
- varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	0	2	1	22	14	35
- varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	–	0	0	14	-1	13
Återläggning av intäkter och kostnader för avveckling av verksamhet	0	1	-3	5	10	17
- varav intäkter	–	-3	0	-6	-2	-7
- varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	0	1	-3	4	10	17
- varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	0	2	0	6	1	7
- 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	–
Återläggning av kostnader hänförliga till börsnotering	0	10	32	10	52	31
- varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	0	10	32	10	51	29
- varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	–	0	0	0	2	2
- varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	–	0	–	0	–
Jämförelsestörande poster	0	13	30	51	75	97
Operativt kassaflöde						
EBITDA	196	175	410	325	489	403
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-7	-20	-20	-20	2	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	-17	43	-30	38	-60	8
Operativt kassaflöde före förändring av rörelsekapital	172	198	360	343	431	413
Förändring i rörelsekapital	-115	-96	-106	-163	-50	-108
Operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital	57	102	254	180	381	305
Kassagenerering, Cash conversion						
Operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital	57	102	254	180	381	305
Justering för kassaflöde från investeringsverksamhet avseende ökad kapacitet/tillväxt	0	2	5	15	6	16
Operativt kassaflöde exklusive kassaflöde från investeringar i ökad kapacitet/tillväxt	57	104	259	195	387	321
EBITDA	196	175	410	325	489	403
Kassagenerering, Cash Conversion (%)	29%	59%	63%	60%	79%	80%

MSEK	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016
Nettoskuld, Nettoskuld/Justerad EBITDA RTM			
Långfristiga räntebärande skulder	2 202	2 197	2 162
Kortfristiga räntebärande skulder	296	15	159
Avgår likvida medel	-471	-337	-318
Nettoskuld	2 027	1 875	2 003
Justerad EBITDA RTM	564	460	500
Nettoskuld/Justerad EBITDA RTM (ggr)	3,6	4,1	4,0
Skuldsättningsgrad			
Långfristiga räntebärande skulder	2 202	2 197	2 162
Kortfristiga räntebärande skulder	296	15	159
Summa räntebärande skulder	2 498	2 212	2 321
Totalt eget kapital	2 435	2 064	2 067
Skuldsättningsgrad	1,0	1,1	1,1
Soliditet			
Totalt eget kapital	2 435	2 064	2 067
Summa tillgångar	5 851	5 117	5 418
Soliditet (%)	41,6%	40,3%	38,1%

MSEK	2017 jul-sep	2016 jul-sep	2017 jan-sep	2016 jan-sep	2016/2017 Rullande 12 mån	2016 jan-dec
Avkastning på eget kapital						
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 316	1 971	2 067	1 932	2 063	1 932
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 435	2 063	2 435	2 063	2 435	2 067
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 376	2 017	2 251	1 998	2 249	2 000
Resultat efter skatt	119	87	172	122	178	128
Avkastning på eget kapital (%)	5,0%	4,3%	7,6%	6,1%	7,9%	6,4%

Not 8 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
Jämförelsestörande poster	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 justerat för kassaflöde från investeringsverksamheten avseende ökad kapacitet/tillväxt dividerat med EBITDA Operativt kassaflöde justerat för kassaflöde från investeringsverksamheten avseende ökad kapacitet/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 tredje kvartalet 2017

- Ambeas integrationsprojekt – 140 nya språk- och omsorgspraktikanter.
- Vardagamedarbetare tilldelats White Guide priset som vinnare av Årets Seniormåltid.
- Vardaga vinnare av Designpriset för vårt boendekoncept efter kvartalets utgång.
- Antalet avvikelser samt antalet allvarliga avvikelser har minskat jämfört med föregående kvartal.
- Tre respektive två anmälningar enligt Lex Sarah i Vardaga och i Nytida.
- Fyra enskilda klagomål/anmälningar om fel i vården till IVO (Inspektionen för vård och omsorg), samtliga för Vardaga.
- IVO har genomfört 17 tillsyner/inspektioner, två i Vardaga och 13 i Nytida.

Mer information:

ambea.se/Kvalitet-hallbarhet