

Expansion i Norge och ökad egen regi utmärker 2017

Fjärde kvartalet oktober – december

- Nettoomsättningen ökade med 4 procent och uppgick till 1 464 (1 410) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 70 (49) MSEK
- EBITA ökade med 28 procent och uppgick till 86 (67) MSEK motsvarande en marginal på 5,9 (4,8) procent
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, minskade med 18 procent till 92 (112) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 6,3 (7,9) procent
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till -6 (-45) MSEK, bestående av en reaförlust på 23 MSEK till följd av avyttringen av verksamheten inom personlig assistans samt en skadeståndersättning från Vitales tidigare ägare om 17 MSEK
- Periodens resultat uppgick till 54 (6) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,80 (0,10) SEK före utspädning och 0,79 (0,10) SEK efter utspädning
- Operativt kassaflöde uppgick till 204 (125) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 179 (79) MSEK
- Hög förvärvsaktivitet under kvartalet med två genomförda förvärv i Norge och ett i Sverige

Helåret januari – december

- Nettoomsättningen ökade med 9 procent och uppgick till 5 816 (5 334) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 402 (301) MSEK

- EBITA ökade med 28 procent och uppgick till 461 (359) MSEK motsvarande en marginal på 7,9 (6,7) procent
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, ökade med 9 procent till 498 (457) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 8,6 (8,6) procent
- Jämförelsestörande poster om totalt -38 (-98) MSEK består i huvudsak av en reaförlust på 23 MSEK till följd av avyttringen av verksamheten inom personlig assistans, skadeståndersättning från Vitales tidigare ägare om 17 MSEK samt kostnader hänförliga till börsnoteringen om 32 MSEK
- Periodens resultat uppgick till 226 (128) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 3,37 (1,97) SEK före och efter utspädning
- Operativt kassaflöde uppgick till 459 (305) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 332 (218) MSEK
- Styrelsen föreslår en utdelning för 2017 på 30 procent av den årliga nettovinsten motsvarande 1 krona per aktie.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Under kvartalet har återköp av 62 277 aktier genomförts inom ramen för Ambeas aktiesparprogram
- Under kvartalet har ett företagscertifikatsprogram upprättats med ett totalt värde om 2 000 MSEK. Per sista december hade 1 349 MSEK nyttjats inom ramen för programmet
- Magnus Åkerhielm har utsetts till ny affärsområdeschef i Nytida. Han tillträder tjänsten 1 maj 2018 och kommer att ingå i Ambeas koncernledning

Koncernens nyckeltal

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 464	1 410	4	5 816	5 334	9
EBITA	86	67	28	461	359	28
Rörelsemarginal EBITA (%)	5,9%	4,8%		7,9%	6,7%	
Justerad EBITA	92	112	-18	498	457	9
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	6,3%	7,9%		8,6%	8,6%	
Rörelseresultat EBIT	70	49	43	402	301	34
Rörelsemarginal EBIT (%)	4,8%	3,5%		6,9%	5,6%	
Resultat efter skatt	54	6	800	226	128	77
Resultat per aktie, före utspädning, kr	0,80	0,10	700	3,37	1,97	71
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	0,79	0,10	690	3,37	1,97	71
Operativt kassaflöde	204	125	63	459	305	50
Fritt kassaflöde	179	79	127	332	218	52

Nyckeltalsdefinitioner i not 8

Kommentarer av Fredrik Gren, vd och koncernchef

Expansion i Norge och ökad egen regi utmärker 2017

Under 2017 har vi ökat vår egen regi-verksamhet genom förvärv och nyetableringar samt expanderat vår verksamhet i Norge, vilket skapat god tillväxt och lönsamhet. Vi har byggt upp en stark egen regi-pipeline inför kommande år, som kommer att bidra till organisk tillväxt. Ambeas fokus på kundnöjdhet och kvalitet har gett synliga resultat genom bland annat ett flertal kvalitetsutmärkelser.

Nettoomsättningen i fjärde kvartalet uppgick till 1 464 (1 410) MSEK. Andelen egen regi av nettoomsättningen uppgick till 65 (60) procent. Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, minskade med 18 procent och uppgick till 92 (112) MSEK.

Nettoomsättningen i kvartalet inom egen regi var stark till följd av förvärv och nystartade enheter. Under året har stora volymer inom entreprenadverksamheten återlämnats vilket har haft en negativ påverkan på årets omsättning vilket fortsatt under fjärde kvartalet. Nettoomsättningen inom bemannings tjänster minskade i kvartalet till följd av en svagare utveckling inom uthyrning av läkartjänster.

Vi har haft en god resultatutveckling under 2017 som förklaras främst av vår ökade andel egen regi-verksamhet. Det operativa resultatet för fjärde kvartalet minskade jämfört med föregående år, främst till följd av avslut av ett flertal entreprenadkontrakt och uppstarts- och förvärvsrelaterade kostnader. De två största segmenten har stärkt lönsamhet jämfört med samma period föregående år.

Vi har haft en god förvärvstakt under året med totalt sex genomförda förvärv, varav tre under fjärde kvartalet. I början av november förvärvade Ambea bolaget BoA Mellanvård i Sverige, som bedriver HVB och stödboende i Stockholm för barn och unga med psykosocial problematik. Vi fortsatte att växa i Norge genom två nya förvärv, Målrettet och Tiltaksgrupp, som är fjärde och femte förvärvet sedan etableringen för två år sedan. Målrettet bedriver verksamhet med fokus på psykosocial problematik och funktionsnedsättning. Tiltaksgrupp består förutom av boenden även av familjestöd, avlastning och undervisningsstöd inom skola. I slutet av kvartalet avyttrades Ambeas verksamhet inom personlig assistans.

Vi fortsätter bygga vår plattform för framtida organisk tillväxt och hade per sista december totalt 990 platser/bäddar under uppförande och/eller signerade hyreskontrakt. Vi har under året öppnat 54 bäddar inom Vardaga, 42 bäddar och 99 platser inom Nytida och 24 bäddar i Norge. Under fjärde kvartalet öppnade vi 5 nya enheter inom Nytida – två LSS bostäder, ett HVB hem, och två dagligverksamheter. Vi öppnar vårt nya äldreboende i Tyresö under nästkommande kvartal.

I början av året tvingades vi att tillfälligt stänga ned 60 bäddar inom stödboenden i avvaktan på tillstånd från IVO, och vi har nu äntligen mottagit dessa. Tillståndsgivningen tog dock mer tid än förväntat och de stängda enheterna har därför bidragit till en negativ påverkan på lönsamheten under fjärde kvartalet och helåret. Arbetet med att bemanna och belägga dessa enheter har nu inletts och förväntas ta minst 6 månader. En



ytterligare utmaning under året har varit en vikande anbudsmarknad. Trots att det under första halvåret kom ut en del större anbud, har vi under andra halvåret sett en svag anbudsmarknad, något som kommer att påverka vår utveckling 2018.

Även detta kvartal har vårt kvalitetsarbete uppmärksamats. Ambea har blivit utsedd till ett av börsens mest jämställda företag av Fondbolaget Idecap. Ambea är också nominerade till Arla Guldsko i kategorin senior matglädje. Priset har delats ut i 18 år och lyfter fram skickliga utövare inom den offentliga gastronomi. Jag vill också kommentera resultatet av Socialstyrelsens enhetsundersökning omfattande boenden och dagliga verksamheter för vuxna inom LSS i hela Sverige. I undersökningen ingick bland annat frågor avseende genomförandeplaner, metoder för brukarinflytande, rutiner och personalens kompetens. Vi är stolta över resultatet med höga poäng för Nytida och ett genomsnittresultat som låg markant över både kommunala och andra privata aktörers poäng.

2017 har varit ett händelserikt år. Ambea börsnoterades, och vi fick därmed möjlighet att ytterligare belysa hur vi skapar värde för alla våra intressenter. Genom fokus på kvalitet och utveckling av vår verksamhet samt genom att öppna nya boenden bidrar vi till en god omsorg. Vi förvärvar bolag och investerar i nya boenden och har byggt en stark plattform för fortsatt expansion i Sverige och Norge.

Fredrik Gren

Koncernen

Fjärde kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 4 procent och uppgick till 1 464 (1 410) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 973 (859) MSEK, en tillväxt om 13 procent jämfört med samma period föregående år vilket förklaras av förvärv samt nyetablerade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 412 (465) MSEK. Den lägre omsättningen jämfört med samma period föregående år beror på att vunna kontrakt inte kompenserat för avslutade kontrakt.

Nettoomsättningen inom Bemanning minskade med 7 procent och uppgick till 79 (85) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 43 procent och uppgick till 70 (49) MSEK motsvarande en marginal på 4,8 (3,5) procent.

EBITA ökade med 28 procent och uppgick till 86 (67) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 5,9 (4,8) procent. Kvartalets EBITA påverkades av jämförelsestörande poster om -6 (-45) MSEK, hänförligt till en reaförlust om 23 MSEK till följd av avyttringen av personlig assistans samt erhållen skadeståndersättning från Vitales tidigare ägare om 17 MSEK.

Kvartalets justerade EBITA, minskade med 18 procent och uppgick till 92 (112) MSEK. Förvärvade bolag samt nystartade enheter har påverkat resultatet positivt. Utvecklingen inom entreprenad samt högre uppstarts- och förvärvsrelaterade kostnader har haft en negativ påverkan. Justerad EBITA-marginal uppgick till 6,3 (7,9) procent.

Finansnettot

Finansnettot i kvartalet uppgick till -11 (-38) MSEK. Förändringen förklaras av bättre villkor i den nya finansieringen som genomfördes under andra kvartalet i år.

Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till 6 (5) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 9 (44) procent. Den lägre skattesatsen under 2017 beror på ej skattepliktiga intäkter från fastighetsförsäljningar om 35 MSEK, ett erhållit skadestånd i Norge på 17 MSEK, och en ej avdragsgill kostnad för försäljningen av personlig assistans på 23 MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 54 (6) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning på 0,80 (0,10) SEK och efter utspädning på 0,79 (0,10) SEK.

Fördelning nettoomsättning

MSEK	Vardaga			Nytida			Övrigt: Norge och bemanningsverksamhet			Ofördelade poster		Koncernen		
	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %
Egen regi	262	232	13	616	568	8	94	59	60	0	0	973	859	13
Entreprenad	290	320	-9	121	145	-16	0	0	0	0	0	412	465	-12
Bemanning	0	0	0	0	0	0	79	85	-7	0	0	79	85	-7
Summa	553	552	0	737	713	3	174	144	21	0	0	1 464	1 410	4

Egen regi – totalt i drift inklusive förvärv

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Vardaga	26	1 252	–	1	26	1 253
Nytida – bäddar	175	1 757	3	47	178	1 804
Nytida – platser	75	2 057	-2	82	73	2 139
Norge	47	136	-2	37	45	173
Summa	323	5 202	-1	167	322	5 369

Egen regi – pipeline

	Kvartalsförändring			
	IB	Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ¹	UB
Vardaga	690	–	87	777
Nytida – bäddar	104	24	–	80
Nytida – platser	191	80	–	111
Norge	27	8	3	22
Summa	1 012	112	90	990

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ²			Uppstartade/avslutade under kvartalet Årsintäkt ³
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	
Vunna	1	5	6	47
Förnyat förtroende	–	–	–	17
Förlorade	9	56	56	–
Av kommun återtagna platser	–	–	–	191

¹ Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare

² Tilldelningsbeslut under kvartalet innebär att Ambea under kvartalet mottagit beslut om kontrakt som ska återlämnas, eller startas upp. Tid från tilldelning till återlämning eller uppstart varierar från några månader till ett år. För Vardaga cirka 9–12 månader och för Nytida 6–9 månader.

³ Visar vilka kontrakt som startats upp och återlämnats under kvartalet och dess årsintäkt

Helåret

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 9 procent och uppgick till 5 816 (5 334) 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 3 751 (3 118) MSEK, en tillväxt om 20 procent. Den starka tillväxten förklaras av Solhagaförvärvet, övriga förvärvade bolag samt nystartade egen regi-enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 1 743 (1 901) MSEK. Den lägre omsättningen beror på avslutade kontrakt inom både äldreomsorgen och LSS-verksamheten som inte kompenseras av vunna volymer under året.

Nettoomsättningen inom bemanning ökade med 25 procent och uppgick till 322 (314) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 34 procent och uppgick till 402 (301) MSEK motsvarande en marginal på 6,9 (5,6) procent.

EBITA ökade med 28 procent och uppgick till 461 (359) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 7,9 (6,7) procent.

EBITA inkluderar jämförelsestörande poster om -38 (-98) MSEK, bestående av kostnader relaterade till börsintroduktionen om 32 MSEK, reaförlust på 23 MSEK avseende försäljningen av verksamheten personlig assistans samt erhållen skadeståndersättning från Vitales tidigare ägare om 17 MSEK.

Justerad EBITA ökade med 9 procent och uppgick till 498 (457) MSEK. Ökningen förklaras av Solhagaförvärvet och övriga förvärv, nystartade egen regi-enheter samt återbetalade pensionspremier om 18 MSEK. Förändringen i kontraktportföljen samt skottårseffekten om 11 MSEK har haft en negativ påverkan på resultatet jämfört med föregående år.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 8,6 (8,6) procent.

Finansnettot

Finansnettot uppgick till -114 (-130) 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.

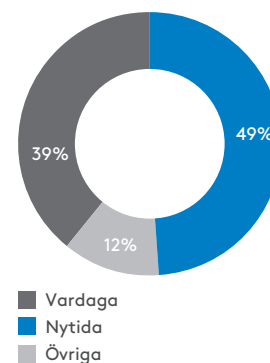
Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till 62 (44) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 21 (25) procent.

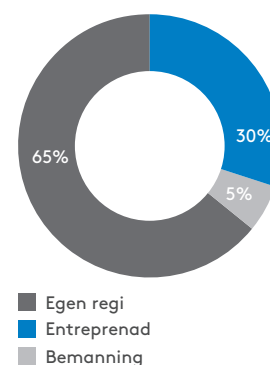
Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 226 (128) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 3,37 (1,97) SEK.

Nettoomsättning per segment
jan-dec 2017



Nettoomsättning per kontraktsmodell
jan-dec 2017



Fördelning nettoomsättning

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

Nettoomsättning per kontraksmodell	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Egen regi	65%	58%
Entreprenad	30%	36%
Bemanning	5%	6%
Totalt	100%	100%

MSEK	Vardaga			Nytida			Övrigt: Norge och bemanningsverksamhet			Ofördelade poster		Koncernen		
	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %
Egen regi	1 018	873	17	2 363	2 119	12	369	125	194	0	0	3 751	3 118	20
Entreprenad	1 241	1 290	-4	501	611	-18	0	0	0	0	0	1 743	1 901	-8
Bemanning	0	0	0	0	0	0	322	314	3	0	0	322	314	3
Summa	2 260	2 164	4	2 864	2 730	5	692	439	58	0	0	5 816	5 334	9

Kassaflöde

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	95	54	383	318
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	64	55	-42	-108
Från den löpande verksamheten	158	109	342	210
Kassaflöde från investeringsverksamheten (exklusive förvärv och avyttringar och investeringar i finansiella tillgångar)	21	-30	-10	8
Fritt kassaflöde	179	79	332	218

För det fjärde kvartalet uppgick det fria kassaflödet till 179 (79) MSEK. Det ökade fria kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras främst av förbättrat rörelseresultat och kassaflödet från investeringsverksamheten där kvartalet påverkades i högre grad av likvid från fastighetsförsäljningar 33 (0) MSEK samt att investeringar av immateriella och materiella anläggningstillgångar minskade och uppgick till -12 (-30) MSEK. Fastighetsförsäljningarna hade ingen påverkan på resultatet.

För helåret uppgick det fria kassaflödet till 332 (218) 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 -10 (8) MSEK, var lägre jämfört med samma period föregående år till följd av lägre likvid från fastighetsförsäljningar 60 (69) MSEK samt ökade investeringar i materiella anläggningstillgångar om -66 (-56).

Finansiell ställning

MSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Räntebärande nettoskuld	2 015	2 003
Soliditet	44,5%	38,1%
Nettoskuld/Justerad EBITDA	3,7	4,0
<i>Nyckeltalsdefinitioner i not 8</i>		

Nettolåneskulden uppgick till 2 015 (2 003) MSEK per 31 december 2017, eller 3,7 gånger 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 var i nivå med föregående år och uppgick till 553 (552) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 262 (232) MSEK, en ökning med 13 procent som främst beror på ökad beläggning i nyöppnade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 290 (320) MSEK. Minskningen om 9 procent beror på avslutade kontrakt under året. Under fjärde kvartalet återlämnades sju kontrakt till kommunen, varav ett av de största, Hemmet för Gamla, bidragit med en årsomsättning på 81 MSEK.

EBITA ökade med 7 procent och uppgick till 29 (27) MSEK. Medan uppstartade egen regi-enheter bidrog positivt till resultatet har entreprenadverksamheten haft en negativ påverkan jämfört med samma period föregående år.

EBITA-marginalen uppgick till 5,2 (4,9) procent.

Januari – december

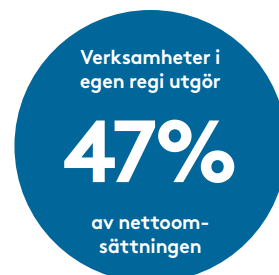
Vardagas nettoomsättning ökade med 4 procent och uppgick till 2 260 (2 164) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 1 018 (873) MSEK, en ökning med 17 procent som främst beror på ökad beläggning i nyöppnade enheter som varit under uppstart samt årlig indexuppräknings i etablerade enheter.

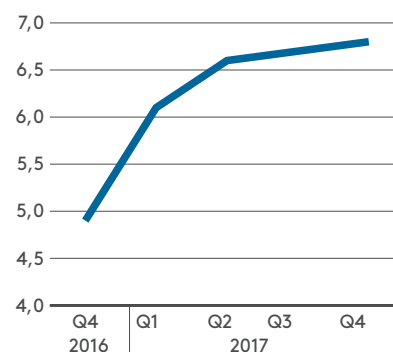
Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 1 241 (1 290) MSEK. Minskningen om 4 procent beror på att vunna kontrakt inte fullt ut kompenserat för de avslutade kontrakten.

EBITA ökade med 29 procent och uppgick till 154 (120) MSEK. Resultatet påverkades positivt jämfört med samma period föregående år av nystartade egen regi-enheter samt återbetalda pensionspremier om cirka 18 MSEK. Återlämnade entreprenadverksamheter påverkade resultatet negativt.

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



Vardaga rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	553	552	0	2 260	2 164	4
EBITA	29	27	7	154	120	29
Rörelsemarginal EBITA (%)	5,2%	4,9%		6,8%	5,5%	

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Bäddar	26	1 252	–	1	26	1 253

Egen regi – pipeline

	IB	Kvartalsförändring		UB
		Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ⁴	
Bäddar	690	–	87	777

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ⁵			Uppstartade/avslutade under kvartalet Årsintäkt ⁶
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	
Vunna	–	–	–	47
Förnyat förtroende	–	–	–	–
Förlorade	–	–	–	–
Av kommun återtagna platser	–	–	–	191

⁴Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

⁵Tilldelningsbeslut under kvartalet innebär att Ambea under kvartalet mottagit beslut om kontrakt som ska återlämnas, eller startas upp. Tid från tilldelning till återlämning eller uppstart varierar. För Vardaga cirka 9–12 månader och för Nytida 6–9 månader.

⁶Visar vilka kontrakt som startats upp och återlämnats under kvartalet och dess årsintäkt.

Nytida

Nytida ger stöd och omsorg till barn, unga och vuxna för hela livets behov inom funktionsnedsättning och psykosocial problematik. 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 3 procent och uppgick till 737 (713) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 616 (568) MSEK, en ökning med 8 procent, främst på grund av förvärvade enheter. Nystartade enheter bidrog positivt medan de stödboenden som stängt ner i avvaktan på tillstånd från IVO påverkade kvartalet negativt. Vi har nu erhållit dessa tillstånd och enheterna är i uppstartsfas.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 121 (145) MSEK. Den lägre omsättningen förklaras av ett antal större avslutade kontrakt under året.

EBITA ökade med 11 procent till 81 (73) MSEK. Medan förvärv har bidragit positivt till resultatet, har entreprenadverksamheten samt de nedstängda stödboendena i avvaktan på tillstånd från IVO påverkat negativt. EBITA-marginalen uppgick till 11,0 (10,2) procent.

I november förvärvades BoA Mellanvård AB, ett HVB och stödboende i Stockholm. Målgruppen är barn och unga med psykosocial problematik. I kvartalet avyttrades Nytida Anemon med verksamhet inom personlig assistans.

Januari – december

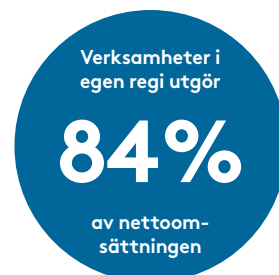
Nettoomsättningen ökade med 5 procent och uppgick till 2 864 (2 730) MSEK. Effekten av att Solhagaförvärvet konsoliderades in i mitten av första kvartalet föregående år innebär att omsättningen ökade med 127⁵ MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi ökade med 12 procent och uppgick till 2 363 (2 119) 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.

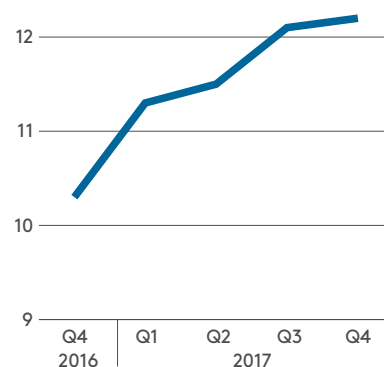
Nettoomsättningen inom entreprenad minskade 18 procent och uppgick till 501 (611) MSEK. Den lägre omsättningen förklaras av ett antal större avslutade kontrakt under året.

EBITA ökade med 17 procent till 350 (300) MSEK främst förklarad av förvärv. Förändring i entreprenadverksamheten samt lägre beläggning på grund av temporärt nedstängda enheter påverkade resultatet negativt.

EBITA-marginalen uppgick till 12,2 (11,0) procent.



Nytida rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	737	713	3	2 864	2 730	5
EBITA	81	73	11	350	300	17
Rörelsemarginal EBITA (%)	11,0%	10,2%		12,2%	11,0%	

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

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Bäddar	175	1 757	2	21	177	1 778
Platser	75	2 057	-2	82	73	2 139
Förvärv (bäddar)	-	-	1	26	1	26

Egen regi – pipeline

	IB	Kvartalsförändring		UB
		Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ⁸	
Bäddar	104	24	-	80
Platser	191	80	-	111

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ⁹			Uppstartade/avslutade under kvartalet Årsintäkt ¹⁰
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	
Vunna	1	5	6	-
Förnyat förtroende	-	-	-	17
Förlorade	9	56	56	-
Av kommun återtagna platser	-	-	-	-

⁸ Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

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

¹⁰ Visar vilka kontrakt som startats upp och återlämnats under kvartalet och dess årsintäkt.

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. Verksamheten har ca 450 medarbetare och erbjuder boende, brukarstyrd personlig assistans (BPA), reha tjänster, avlastning och utredning i stora delar av Norge.

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 21 procent till 174 (144) MSEK, i huvudsak förklarad av förvärv och ökad beläggning i den norska verksamheten. Nettoomsättningen inom bemanningsverksamheten minskade med 7 procent jämfört med samma period föregående år till följd av en negativ utveckling inom Rent-A-Doctor.

EBITA uppgick till 2 (6) MSEK motsvarande en marginal på 1,1 (4,2) procent. Uppstartskostnader till följd av nya egen-regi enheter samt förvärvsrelaterade kostnader har belastat resultatet i kvartalet.

Under kvartalet reglerades tvisten mellan Ambea och Vitales tidigare aktieägare. Skadeståndsansättningen som uppgick till 17 MSEK omfattar kompensation för historiska återbetalningar på grund av felaktig fakturering samt resultatbortfall 2017 för de kontrakt som återlämnats. Regleringen innebär också att den tidigare överenskomna tilläggsköpeskillning om 45 MSEK inte kommer att tillfalla de tidigare ägarna. Skadeståndet redovisas inte i segmentets operativa resultat nedan utan ingår i ofördelade poster i koncernen.

Under fjärde kvartalet har två förvärv genomförts i Norge, Målrettet och Tiltaksgrupp. Målrettet bedriver 33 omsorgsplatser med fokus på psykosocial problematik och funktionsnedsättning. Tiltaksgruppas verksamhet är inriktad på omsorg och stöd till barn och unga med särskilda behov och består förutom av boenden även av familjestöd, avlastning och undervisningsstöd inom skola.

Januari – december

Nettoomsättningen ökade med 58 procent till 692 (439) MSEK, främst till följd av förvärv i Norge. Bemanningsverksamheten uppvisade en tillväxt på 3 procent jämfört med samma period föregående år, vilket förklaras av en positiv utveckling inom patrullverksamhet av sjuksköterskor.

EBITA uppgick till 31 (15) MSEK motsvarande en marginal på 4,5 (3,4) procent.

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	174	144	21	692	439	58
EBITA	2	6	-67	31	15	107
Rörelsemarginal EBITA (%)	1,1%	4,2%		4,5%	3,4%	

Övrigt: Norge och Bemanningslösningar

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Bäddar	47	136	-4	-	43	136
Förvärv (bäddar)	-	-	16	37	16	37

Egen regi – pipeline

	IB	Kvartalsförändring		UB
		Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ¹¹	
Bäddar	27	8	3	22

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 Nasdaqs 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

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 664 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.

¹¹ Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

Företagscertifikat

Ambea har upprättat ett svenskt företagscertifikatprogram med en ram om 2 000 MSEK, varav 1 349 MSEK är utestående per den sista december. DNB är arrangör och emissionsinstitut och Danske Bank är emissionsinstitut. Certifikatprogrammet används för reduktion av koncernens utestående skuld under koncernens kreditfacilitet.

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 utspädningsseffekt om 3,9 procent. Eget kapital uppgick till 2 480 MSEK på balansdagen jämfört med 2 067 MSEK per 31 december 2016.

Styrelsen har, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2017, beslutat att genomföra återköp om sammanlagt upp till 62 277 aktier (cirka 4,7 miljoner kronor) fram till årsstämman 2018. Köpet om 62 277 aktier genomfördes under november månad. Syftet med återköpet är att spara aktierna för leverans enligt Ambeas aktiesparprogram.

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

Bolaget har efter kvartalets utgång utnyttjat förlängningsoptionen på kreditfaciliteten.

Säsongsvariationer

Ambeas rörelseresultat påverkas av säsongsvariationer, veckoslut och allmänna helgdagar.

Veckoslut och allmänna helgdagar minskar Ambeas lönsamhet på grund av högre personalkostnader vid obekvämt 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 året uppgick till 8 445 (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 46 (5) MSEK.

Det förbättrade resultatet förklaras i huvudsak av att jämförelseåret belastades med advokat- och konsultarvoden i samband med börsnoteringsprocessen samt att koncernbidraget har ökat under 2017 till 57 (36) 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 har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 20 februari 2018

Lena Andersson Hofsberger
Styrelsens ordförande

Daniel Björklund

Anders Borg

Thomas Hofvenstam

Ingrid Jonasson Blank

Hans Fredrik Årstad

Gunilla Rudebjer

Patricia Briceño
Arbetstagarrepresentant

Haralampos Kalpakas
Arbetstagarrepresentant

Magnus Sällström
Arbetstagarrepresentant

Fredrik Gren
Verkställande direktör och koncernchef

Presentation av fjärde kvartalet 2017

Ambea håller en presentation för finansmarknaden med möjlighet att delta per telefonkonferens klockan 10:00 CET onsdagen den 21 februari 2018. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webbsändning på ambea.se.

Upprigningsinformation

För att vara säkra 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 5033 6574
Storbritannien: +44 (0)330 336 9105
USA: +1 323-794-2551

Kontakt

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

Kalendarium

17 april

Årsredovisning offentliggörs på hemsidan ambea.se. Den tryckta årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på Ambeas huvudkontor från den 24 april 2018.

17 maj

Rapport för första kvartalet.

23 maj

Årsstämman 2017 kommer att hållas klockan 9.00 i Näringslivets Hus, Wallenbergaren, Storgatan 19, i Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på årsstämman ska skicka in det skriftligen till arsstamma@ambea.se eller via brev till: Ambea AB
Att: Louise Tjeder
Box 1565
SE-171 29 Solna
Sweden

Begäran ska ha kommit in till styrelsen senast den 4 april, 2018.

21 augusti

Rapport för andra kvartalet.

13 november

Rapport för tredje kvartalet.

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. Totala intäkter och justerad EBITA för räkenskapsåret 2017 uppgick till 5 816 miljoner kronor och 498 miljoner kronor. Bolaget grundades 1996, har huvudkontor i Solna och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	1 464	1 410	5 816	5 334
Övriga rörelseintäkter	40	22	83	75
Summa rörelsens intäkter	1 504	1 432	5 899	5 409
RÖRELSENS KOSTNADER				
Förbrukningsmaterial	-46	-44	-182	-176
Övriga externa kostnader	-297	-305	-1 139	-1 008
Personalkostnader	-1 028	-1 001	-4 033	-3 817
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-32	-29	-110	-102
Resultat från andelar i koncernbolag	-23	0	-23	-1
Övriga rörelsekostnader	-8	-4	-10	-4
Rörelsekostnader	-1 434	-1 383	-5 497	-5 108
RÖRELSERESULTAT	70	49	402	301
Finansiella intäkter	3	4	7	6
Finansiella kostnader	-13	-43	-121	-135
Finansiella poster netto	-11	-38	-114	-130
RESULTAT EFTER FINANSNETTO	59	11	288	171
RESULTAT FÖRE SKATT	59	11	288	171
Skatt på periodens resultat	-6	-5	-62	-44
PERIODENS RESULTAT	54	6	226	128
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	54	6	226	128
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
	54	6	226	128
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,80	0,10	3,37	1,97
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,79	0,10	3,37	1,97

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	54	6	226	128
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM EJ KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-2	-2	-2	-2
Skatt avseende omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	0	0
Summa poster som inte kan föras över till resultatet	-2	-2	-2	-2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET				
Omräkningsdifferenser	-6	-3	-12	3
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	6	3	12	3
Skatt avseende nettoinvestering i utländsk verksamhet	-2	-1	-3	-1
Övrigt	-	1	-	1
Summa poster som kan överföras till resultatet	-2	0	-3	4
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	50	4	221	130
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	50	4	221	130
Innehav utan bestämmande inflytande	-	0	-	0

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 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	54	6	226	128
Resultat per aktie före utspädning				
Genomsnittligt antal aktier, tusental	67 617	64 950	66 937	64 923
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,80	0,10	3,37	1,97
Resultat per aktie efter utspädning				
Genomsnittligt antal aktier, tusental	67 634	64 950	66 950	64 923
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,79	0,10	3,37	1,97

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	3 774	3 517
Kundkontrakt och kundrelationer	466	435
Övriga immateriella tillgångar	19	14
Materiella anläggningstillgångar	201	168
Långfristiga fordringar på koncernbolag	0	1
Derivatinstrument	0	1
Uppskjuten skattefordran	76	94
Långfristiga fordringar	26	21
Summa anläggningstillgångar	4 562	4 252
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	624	583
Kortfristiga fordringar på koncernbolag	–	7
Övriga fordringar	94	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	157	145
Likvida medel	87	318
	962	1 085
Tillgångar till försäljning	43	82
Summa omsättningstillgångar	1 005	1 167
SUMMA TILLGÅNGAR	5 567	5 418

Koncernens balansräkning i sammandrag – fortsättning

MSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	2	1
Övrigt tillskjutet kapital	4 965	4 772
Reserver	0	3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-2 487	-2 709
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 480	2 067
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-
Totalt eget kapital	2 480	2 067
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	710	2 162
Övriga icke räntebärande skulder	4	72
Avsättningar till pensioner	6	6
Övriga avsättningar	0	24
Uppskjutna skatteskulder	124	109
Summa långfristiga skulder	844	2 373
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	43	159
Företagscertifikat	1 349	-
Leverantörsskulder	194	166
Skatteskulder	73	54
Övriga icke räntebärande skulder	96	80
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	488	519
Summa kortfristiga skulder	2 243	978
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 567	5 418

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	2017 jan–dec	2016 jan–dec
Ingående balans	2 067	1 933
Totalresultat	221	130
Transaktioner med aktieägare		
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	-	-2
Nyemission	200	6
Emissionskostnader	-7	-
Utställda teckningsoptioner	2	-
Återköp egna aktier	-5	-
Utgående balans	2 480	2 067

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat före skatt	59	11	288	171
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	47	34	145	141
	106	45	433	312
Betald skatt	-11	9	-50	6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	95	54	383	318
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL				
Förändring rörelsefordringar	4	-7	-33	-120
Förändring rörelseskulder	59	62	-8	12
Kassaflöde från den löpande verksamheten	158	109	342	210
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-2	-5	-4	-6
Investering i materiella anläggningstillgångar	-10	-25	-66	-56
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	33	-	60	69
Fritt kassaflöde	179	79	332	218
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	-145	-175	-438	-1 061
Övriga finansiella tillgångar	0	-	1	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-124	-205	-447	-1 052
Kassaflöde efter investeringar	34	-96	-105	-842
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nya lån/Upptagna lån	1 311	92	3 636	1 355
Amortering av låneskulder	-1 728	-18	-3 957	-387
Nyemission	-	-	196	1
Återköp egna aktier	-5	-	-5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-422	74	-130	969
PERIODENS KASSAFLÖDE	-388	-22	-235	127
Likvida medel vid periodens början	471	337	318	189
Valutakursdifferens i likvida medel	4	3	3	2
Likvida medel vid periodens slut	87	318	87	318

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
INTÄKTER				
Nettoomsättning	6	–	25	–
	6	–	25	–
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-2	-31	-40	-36
Personalkostnader	-5	0	-12	0
Rörelsekostnader	-7	-31	-52	-36
RÖRELSERESULTAT	-1	-31	-27	-36
Finansiella poster	-10	–	-31	–
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-11	-31	-58	-36
Bokslutsdispositioner	57	36	57	36
RESULTAT FÖRE SKATT	46	5	-1	0
Skatt på periodens resultat	–	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	46	5	-1	0

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Programvaror	0	–
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	4 127	1 935
Summa anläggningstillgångar	4 127	1 935
Omsättningstillgångar		
Fordringar på koncernföretag	9	2
Övriga fordringar	2	–
Skattefordringar	2	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	–
Kassa och bank	9	0
Summa omsättningstillgångar	25	2
SUMMA TILLGÅNGAR	4 152	1 937
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	2	1
Reservfond	0	0
Summa bundet eget kapital	2	1
Överkursfond	199	6
Balanserade medel	1 925	1 929
Periodens resultat	–1	0
Summa fritt eget kapital	2 123	1 935
SUMMA EGET KAPITAL	2 125	1 936
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	659	–
Kortfristiga skulder		
Företagscertifikat	1 349	–
Leverantörsskulder	9	–
Skulder till koncernföretag	–	–
Övriga skulder	2	0
Upplupna kostnader	8	1
Summa kortfristiga skulder	1 368	1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 152	1 937

Nyckeltal

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	Förändring %	2017 jan-dec	2016 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 464	1 410	4	5 816	5 334	9
Nettoomsättningstillväxt (%)	4%	31%		9%	23%	
EBITDA	102	78	31	512	403	27
Rörelsemarginal EBITDA (%)	7,0%	5,5%		8,8%	7,6%	
Justerad EBITDA	108	123	-12	550	501	10
Rörelsemarginal Justerad EBITDA (%)	7,4%	8,7%		9,5%	9,4%	
EBITA	86	67	28	461	359	28
Rörelsemarginal EBITA (%)	5,9%	4,8%		7,9%	6,7%	
Justerad EBITA	92	112	-18	498	457	9
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	6,3%	7,9%		8,6%	8,6%	
Rörelseresultat EBIT	70	49	43	402	301	34
Rörelsemarginal EBIT (%)	4,8%	3,5%		6,9%	5,6%	
Resultat före skatt	59	11	436	288	171	68
Resultat efter skatt	54	6	800	226	128	77
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,80	0,10	700	3,37	1,97	71
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,79	0,10	690	3,37	1,97	71
Avkastning på eget kapital (%)	2,2%	0,3%		9,9%	6,4%	
Operativt kassaflöde	204	125	63	459	305	50
Fritt kassaflöde	179	79	127	332	218	52
Kassagenerering/Cash conversion	202,0%	160,3%		90,8%	79,7%	

Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS, se not 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 med undantag för ändrad princip för redovisning av jämförelsestörande poster.

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 förtdidstillämpats 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 medför att reservering för förväntade kreditförluster till följd av den förändrade standarden ej blir väsentlig. 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. Intäkt ska nu redovisas när kontroll över vara eller tjänst överförs till kunden vilket skiljer sig mot tidigare då intäkten redovisades när risker och förmåner övergick till kund. Utifrån den analys bolaget gjort kommer inte den nya standarden att medföra någon materiell skillnad mot tidigare standard. IFRS 15 träder i kraft den 1 januari 2018.

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 förtdidstillämpa IFRS 16 från och med 2018 eller om tillämpning görs från 2019 har ännu ej tagits.

Ändrade principer för jämförelsestörande poster

I denna delårsrapport har principerna för jämförelsestörande poster ändrats. Återläggning av resultat för nedläggning av hela segment redovisas under ofördelade poster istället för under segment. Skadeståndsansättningen från Vitales tidigare ägare om 17 MSEK redovisas och justeras under ofördelade poster och påverkar således enbart koncernens intäkter och resultat (se Segment Övrigt: Norge och Bemanningslösningar sid 12).

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

Oktober – december	Vardaga		Nytida		Övrigt: Norge och bemaningslösningar		Ofördelade poster ¹²		Koncernjusteringar		Koncernen	
MSEK	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
RÖRELSENS INTÄKTER												
Nettoomsättning	553	552	737	713	174	144	0	0	–	0	1 464	1 410
Övriga rörelseintäkter	7	7	4	9	9	8	28	5	-9	-7	40	22
Interna transaktioner	0	–	1	–	-9	-7	-1	0	9	7	–	0
Summa intäkter från externa kunder	560	559	742	723	174	145	27	5	0	0	1 504	1 432
RÖRELSENS KOSTNADER												
Förbrukningsmaterial	-23	-23	-19	-21	-2	-1	-1	1	–	–	-46	-44
Övriga externa kostnader	-108	-104	-137	-148	-65	-55	13	1	–	0	-297	-306
Personalkostnader	-394	-402	-489	-477	-103	-83	-42	-39	–	–	-1 028	-1 001
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	–	–	–	–	-23	–	–	–	-23	–
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-1	0	–	-7	-3	–	–	-8	-4
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5	-4	-16	-3	-2	0	7	-4	–	–	-16	-11
EBITA	29	27	81	73	2	6	-27	-39	0	0	86	67
<i>EBITA marginal %</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,9%</i>	<i>11,0%</i>	<i>10,2%</i>	<i>1,1%</i>	<i>4,2%</i>					<i>5,9%</i>	<i>4,8%</i>
<i>Jämförelsestörande poster</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>6</i>	<i>45</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>6</i>	<i>45</i>
Justerad EBITA	29	27	81	73	2	6	-21	6	0	0	92	112
<i>Justerad EBITA marginal %</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,9%</i>	<i>11,0%</i>	<i>10,2%</i>	<i>1,1%</i>	<i>4,2%</i>					<i>6,3%</i>	<i>7,9%</i>
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt											-16	-18
Rörelseresultat (EBIT)											70	49
Finansiella intäkter											3	4
Finansiella kostnader											-13	-42
Finansiella poster netto											-11	-38
Resultat efter finansnetto											59	11
Resultat före skatt											59	11
Skatt på årets resultat											-6	-5
PERIODENS RESULTAT											54	6
TILLGÅNGAR	1 359	1 391	3 363	3 103	685	501	160	424	–	–	5 567	5 418

¹² Kolumnen ofördelade poster består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv samt kostnader för börsnoteringen. Ökningen jämfört med tidigare perioder påverkas av ändrad princip för jämförelsestörande poster, se redovisningsprinciper sid 26.

Januari – december	Vardaga		Nytida		Övrigt: Norge och bemaningslösningar		Ofördelade poster ¹³		Koncernjusteringar		Koncernen	
MSEK	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
RÖRELSENS INTÄKTER												
Nettoomsättning	2 260	2 164	2 864	2 730	692	439	0	0	–	–	5 816	5 334
Övriga rörelseintäkter	29	24	17	22	35	26	35	28	-34	-24	83	75
Interna transaktioner	0	–	1	–	-34	-24	–	–	34	24	–	1
Summa intäkter från externa kunder	2 288	2 188	2 882	2 751	693	442	36	28	–	0	5 899	5 409
RÖRELSENS KOSTNADER												
Förbrukningsmaterial	-92	-90	-79	-84	-6	-2	-5	0	–	–	-182	-176
Övriga externa kostnader	-431	-394	-526	-534	-269	-153	85	72	–	0	-1 139	-1 008
Personalkostnader	-1 595	-1 570	-1 898	-1 819	-384	-271	-156	-156	–	–	-4 033	-3 817
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	–	-1	–	0	-23	–	–	–	-23	-1
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-1	-1	0	–	-8	-3	–	–	-10	-4
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-16	-15	-29	-12	-4	-1	-4	-16	2	0	-52	-44
EBITA	154	120	350	300	31	15	-75	-75	2	0	461	359
<i>EBITA marginal %</i>	<i>6,8%</i>	<i>5,5%</i>	<i>12,2%</i>	<i>11,0%</i>	<i>4,5%</i>	<i>3,4%</i>					<i>7,9%</i>	<i>6,7%</i>
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	–	38	98	–	–	38	98
Justerad EBITA	154	120	350	300	31	15	-37	22	2	0	498	457
Justerad EBITA marginal %	6,8%	5,5%	12,2%	11,0%	4,5%	3,4%					8,6%	8,6%
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt											-59	-58
Rörelseresultat (EBIT)											402	301
Finansiella intäkter											7	6
Finansiella kostnader											-121	-134
Finansiella poster netto											-114	-130
Resultat efter finansnetto											288	171
Resultat före skatt											288	171
Skatt på årets resultat											-62	-44
PERIODENS RESULTAT											226	128
TILLGÅNGAR	1 359	1 391	3 363	3 103	685	501	160	424	–	–	5 567	5 418

¹³ Kolumnen ofördelade poster består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv samt kostnader för börsnoteringen. Ökningen jämfört med tidigare perioder påverkas av ändrad princip för jämförelsestörande poster, se redovisningsprinciper sid 26.

Not 4 Förvärv och avyttringar

Förvärv

Under året har Ambea gjort följande förvärv:

- Resursteamet i Stockholm AB
- HVB Partner i Norr AB
- Varphaugen AS och Varphaugens Ungdomshjem AS
- Brostugegården
- BoA Mellanvård AB
- Målrettet Intervensjon AS
- Tiltaksgrupp Fokus AS

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 finansierades genom kontanta medel uppgick 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 111 MSEK i nettoomsättning och 20 MSEK i EBITA under året. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2017, uppskattar bolagsledningen att Resursteamets nettoomsättning skulle ha uppgått till cirka 188 MSEK och EBITA till cirka 28 MSEK.

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

Övriga förvärv

Den överförda ersättningen (köpeskillingen) för de övriga förvärven består av kontanta medel och beräknad tilläggsköpeskillning och uppgick till 305 MSEK.

I samband med förvärven uppstod en goodwill om 190 MSEK i form av en skillnad mellan överförda ersättningar och det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna. Goodwill avser i huvudsak synergieffekter bestående av samordningsvinster inom administration. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Under tiden fram till 31 december 2017 bidrog de övriga förvärvade bolagen med 34 MSEK till koncernens nettoomsättning och 2 MSEK till koncernens EBITA. Om förvärven hade inträffat per den 1 januari 2017, uppskattar Ambea att bolagens nettoomsättning skulle ha blivit 206 MSEK och 67 EBITA.

Nedan presenteras kort information om de övriga förvärven:

HVB Partner i Norr AB

Den 29 maj förvärvade Ambea 100 procent av aktierna i HVB Partner i Norr AB. Bolaget 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.

För närvarande bedrivs ingen verksamhet i bolaget.

Varphaugen

Den 10 juli förvärvades Varphaugen verksamhet 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.

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.

BoA Mellanvård AB

Den 31 oktober förvärvade Ambeas affärsområde Nytida, BoA Mellanvård som bedriver HVB och stödboende-verksamhet i Stockholm.

BoA Mellanvård har 26 boendeplatser för unga inom HVB och stödboende i Stockholmsområdet med en årlig omsättning på cirka 15 MSEK. Verksamheten erbjuder ungdomar och unga vuxna möjlighet att utvecklas till ett självständigt liv genom varierat stöd i egna boenden.

Målrettet Intervensjon AS

Den 29 december förvärvades Målrettet Intervensjon AS, verksamhet inom omsorg med fokus på psykosocial problematik och funktionsnedsättning i Hedmark och Oppland fylke. Verksamheten har 33 platser och omsatte 49 MNOK 2016.

Tiltaksgruppa Fokus AS

Den 29 december förvärvades Tiltaksgruppa Fokus AS, verksamhet inom omsorg och stöd till barn och unga med särskilda behov beläget på Østlandet i främst Fredrikstad- och Sarpsborg kommun, Norge. Verksamheten omsatte 63 MNOK 2016.

Avyttringar

Ambea har avyttrat Nytida Anemon och avslutar därmed sin verksamhet inom personlig assistans. Under kvartalet har resultatet belastats med ett resultat från andelar i koncernbolag om -23 MSEK.

Förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	Resursteamet i Stockholm AB	Övriga förvärv	Verkligt värde redovisat i koncernen
Materiella anläggningstillgångar	11	26	82
Immateriella anläggningstillgångar	8	0	91
Finansiella anläggningstillgångar	0	6	6
Varulager	0	0	0
Kundfordringar och övriga fordringar	22	24	46
Likvida medel	19	40	59
Långfristiga räntebärande skulder	-16	-22	-38
Uppskjuten skatteskuld	-5	0	-34
Avsättningar	0	0	0
Leverantörsskulder och övriga skulder	-15	-36	-52
Netto identifierbara tillgångar och skulder	24	36	160
Koncerngoodwill			339
Sammanlagd köpeskillning			499
Kassa (förvärvad)			-59
Förvärv innehav utan bestämmande inflytande			0
Beräknad tilläggsköpeskillning			-6
Netto kassautflöde			434
Utbetald tilläggsköpeskillning avseende tidigare års förvärv			18
Summa förvärv			452

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 66 procent av ränteexponeringen i finansieringen genom ett köpt räntetak. Räntetaket redovisas till verkligt värde och resultateffekterna redovisas i finansnettot. Säkringen ingicks i februari 2016 och förfaller i januari 2019. Förändringen av verkligt värde gällande räntetaket redovisas i resultaträkningen och belastar finansnettot med -0 MSEK för kvartalet. Värdet på derivatet uppgick till 0 MSEK per 31 december 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	31 dec 2017	31 dec 2016
Räntederivat	0	1
Villkorad köpeskillning	-29	-87

Förändringen i villkorad köpeskillning om 58 MSEK mot föregående år utgörs av reglering avseende Ungstöd om 15 MSEK, justering förvärvsanalys avseende Vitale om 45 MSEK till följd av tvist med föregående ägare, tillkommande post avseende Varphaugen om 4 MSEK samt valutaeffekt.

Not 6 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

MSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Pantsatta aktier	–	2 164
Leasade tillgångar	74	64
Företagsinteckningar	13	37
Fastighetsinteckningar	23	14
Factoring	2	2
Summa ställda säkerheter	112	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 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Tillväxt/Förvärvad tillväxt				
Nettoomsättningstillväxt	4%	31%	9%	23%
Varav förvärvad tillväxt	7%	29%	10%	26%
Varav organisk tillväxt	-4%	2%	0%	-3%
Rörelsemarginal (EBIT)				
Nettoomsättning	1 464	1 410	5 816	5 334
Rörelseresultat (EBIT)	70	49	402	301
Rörelsemarginal (EBIT)	4,8%	3,5%	6,9%	5,6%
EBITA och justerad EBITA				
Rörelseresultat (EBIT)	70	49	402	301
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	16	18	59	58
EBITA	86	67	461	359
Jämförelsestörande poster	6	45	38	98
Justerad EBITA	92	112	498	457
Nettoomsättning	1 464	1 410	5 816	5 334
EBITA marginal	5,9%	4,7%	7,9%	6,7%
Justerad EBITA marginal	6,3%	7,9%	8,6%	8,6%
EBITDA och justerad EBITDA				
Rörelseresultat (EBIT)	70	49	402	301
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	32	29	110	102
EBITDA	102	78	512	403
Justeringar	6	45	38	98
Justerad EBITDA	108	123	550	501
Nettoomsättning	1 464	1 410	5 816	5 334
EBITDA marginal	7,0%	5,5%	8,8%	7,6%
Justerad EBITDA marginal	7,4%	8,7%	9,5%	9,4%

MSEK	2017 okt–dec	2016 okt–dec	2017 jan–dec	2016 jan–dec
Jämförelsestörande poster				
Återläggning av erhållet skadestånd avseende Vitale	-17	-	-17	-
-varav ersättningar som ingår i övriga rörelseintäkter	-17	-	-17	-
Återläggning av omstrukturings- och förvärvrelaterade kostnader	-	12	1	49
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	-	13	1	35
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	-1	0	13
Återläggning av intäkter och kostnader för avveckling av verksamhet	23	12	22	18
EKB				
-varav intäkter	-	-2	0	-7
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	0	13	-3	17
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	1	0	7
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	0	-
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga rörelsekostnader	-	-	0	-
	0	13	-3	17
Personlig assistans				
-varav intäkter	-11	-19	-66	-71
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	1	1	5	6
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	11	17	63	66
-varav resultat från andelar i koncernbolag	23	-	23	-
	23	0	25	1
Återläggning av kostnader hänförliga till börsnotering	0	20	32	31
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	0	19	32	29
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	-	2	0	2
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	0	-
Jämförelsestörande poster	6	45	38	98
Operativt kassaflöde				
EBITDA	102	78	512	403
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18	22	-2	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	21	-30	-10	8
Operativt kassaflöde före förändring av rörelsekapital	141	70	500	413
Förändring i rörelsekapital	63	55	-41	-108
Operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital	204	125	459	305

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Kassagenerering, Cash Conversion (%)				
Operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital	204	125	459	305
Justering för kassaflöde från investeringsverksamhet avseende ökad kapacitet/tillväxt	2	0	7	16
Operativt kassaflöde exklusive kassaflöde från investeringar i ökad kapacitet/tillväxt	206	125	465	321
EBITDA	102	78	512	403
Kassagenerering, Cash Conversion (%)	202,0%	160,3%	90,8%	79,7%

MSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Nettoskuld, Nettoskuld/Justerad EBITDA RTM		
Långfristiga räntebärande skulder	710	2 162
Kortfristiga räntebärande skulder	1 392	159
Avgår likvida medel	-87	-318
Nettoskuld	2 015	2 003
Justerad EBITDA	551	501
Nettoskuld/Justerad EBITDA (ggr)	3,7	4,0
Skuldsättningsgrad		
Långfristiga räntebärande skulder	710	2 162
Kortfristiga räntebärande skulder	1 392	159
Summa räntebärande skulder	2 102	2 321
Totalt eget kapital	2 480	2 067
Skuldsättningsgrad	0,8	1,1
Soliditet		
Totalt eget kapital	2 480	2 067
Summa tillgångar	5 567	5 418
Soliditet (%)	44,5%	38,1%

MSEK	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Avkastning på eget kapital				
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 435	2 063	2 067	1 932
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 480	2 067	2 480	2 067
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 458	2 065	2 274	2 000
Resultat efter skatt	54	6	226	128
Avkastning på eget kapital (%)	2,2%	0,3%	9,9%	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 till exempel transaktionskostnader hänförliga till större förvärv, större omorganisationer, kostnader för börsnotering samt större skadestånd.	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 fjärde kvartalet 2017

- Ambea utsett till ett av börsens mest jämställda företag av Fondbolaget Indecap som investerar i de 30 mest jämställda bolagen på börsen.
- Höga poäng för Nytidas LSS-verksamheter i Socialstyrelsens Enhetsundersökning samt toppnotering i motsvarande undersökning för Vardaga.
- Andelen allvarliga avvikelser har successivt minskat sedan 2009, och allvarlighetsgrad 4 håller sig nu på en mycket låg nivå, 0,09% av totalen.
- Tre anmälningar enligt Lex Sarah, samtliga för Nytida. Ingen anmälan enligt Lex Maria
- Fem anmälningar om enskilda klagomål eller fel i vården till IVO, varav två för Nytida och tre för Vardaga.
- IVO har genomfört tio tillsyner/inspektioner i våra verksamheter, varav samtliga i Nytida samt nio av dem de lagstadgade inspektionerna för verksamheter med barn och unga.

Mer information:

ambea.se/kvalitet-hallbarhet/kvalitet/