

Stabil tillväxt och ökad lönsamhet

Andra kvartalet april – juni

- Nettoomsättningen ökade med 5 procent och uppgick till 1 518 (1 442) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 6 procent och uppgick till 95 (90) MSEK
- EBITA ökade med 10 procent och uppgick till 114 (104) MSEK motsvarande en marginal på 7,5 (7,2) procent
- EBITA och justerad EBITA påverkades under andra kvartalet 2017 med 18 MSEK relaterat till återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, ökade med 2 procent till 114 (112) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,5 (7,8) procent
- Jämförelsestörande poster i kvartalet uppgick till 0 (-8) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 75 (20) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 1,11 (0,31) SEK före och efter utspädning
- Operativt kassaflöde uppgick till 245 (118) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 236 (80) MSEK

Delåret januari – juni

- Nettoomsättningen ökade med 4 procent och uppgick till 2 985 (2 864) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 12 procent och uppgick till 181 (162) MSEK

- EBITA ökade med 15 procent och uppgick till 218 (190) MSEK motsvarande en marginal på 7,3 (6,6) procent
- EBITA och justerad EBITA påverkades under föregående år med 18 MSEK hänförligt till återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, uppgick till 222 (222) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,4 (7,8) procent
- Jämförelsestörande poster uppgick till -4 (-32) MSEK, relaterat till sedan tidigare avyttrad verksamhet inom personlig assistans
- Periodens resultat uppgick till 135 (54) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 1,99 (0,81) SEK före och efter utspädning
- Operativt kassaflöde uppgick till 355 (198) MSEK
- Fritt kassaflöde uppgick till 302 (104) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Ambea har förvärvat Curation Holding AB (Stöd och Resurs)
- Bolaget har utökat den revolverande kreditfaciliteten med 500 MSEK till totalt 3 000 MSEK
- På årsstämman den 23 maj antogs ett teckningsoptionsprogram till Koncernledningen samt ett aktiesparprogram till vissa övriga chefer.

Koncernens nyckeltal

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	Förändring %	2018 jan-juni	2017 jan-juni	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 518	1 442	5	2 985	2 864	4	5 937	5 816	2
EBITA	114	104	10	218	190	15	488	461	6
Rörelsemarginal EBITA (%)	7,5	7,2		7,3	6,6		8,2	7,9	
Justerad EBITA	114	112	2	222	222	0	498	498	0
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	7,5	7,8		7,4	7,8		8,4	8,6	
Rörelseresultat EBIT	95	90	6	181	162	12	421	402	5
Rörelsemarginal EBIT (%)	6,3	6,2		6,1	5,7		7,1	6,9	
Resultat efter skatt	75	20	275	135	54	150	307	226	36
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,11	0,31	258	1,99	0,81	146	4,54	3,37	35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,11	0,31	258	1,99	0,81	146	4,54	3,37	35
Operativt kassaflöde	245	118	108	355	198	79	618	459	35
Fritt kassaflöde	236	80	195	302	104	190	531	332	60

Nyckeltalsdefinitioner i not 9

Kommentarer av Fredrik Gren, vd och koncernchef

Stabil tillväxt och ökad lönsamhet

Förvärvade enheter och nyetableringar fortsätter bidra till en stark egen regi-tillväxt under andra kvartalet och förbättrad underliggande lönsamhet. Arbetet med att öka antalet bäddar och platser i vår pipeline har varit framgångsrikt. Vi har vunnit flera större entreprenad-anbud som bidrar till organisk växt framöver.

Nettoomsättningen i andra kvartalet uppgick till 1 518 (1 442) MSEK. Andelen egen regi av nettoomsättningen uppgick till 68 (63) procent. Justerad EBITA var något högre än föregående år och uppgick till 114 (112) MSEK. Givet att andra kvartalet 2017 påverkades positivt av återbetalad pensionspremie om 18 MSEK är den underliggande lönsamhetsutvecklingen god.

Nettoomsättningen i kvartalet steg med 5 procent och drevs huvudsakligen av förvärv och nyetableringar. Avyttringen av personlig assistans under 2017 påverkade omsättningen negativt med 1,2 procent och vi hade även lägre volymer inom entreprenadverksamheten. Heimta visar fortsatt god tillväxt till följd av förvärv och nystartade enheter. Bemanningsverksamheten visar en omsättning i nivå med föregående år där abonnemangstjänster fortsätter ha en positiv påverkan på omsättningstillväxten.

Justerad EBITA var något högre jämfört med samma kvartal föregående år främst till följd av ökad verksamhet inom egen regi. Vi har haft en bra beläggning inom äldreomsorgen, LSS och HVB Vuxna medan verksamheter inom Barn & Unga har haft svagare utveckling. Inom Heimta belastas resultatet fortsatt av uppstartskostnader för det rekordstora antalet nystartade enheter uppstartade kring årsskiftet.

Under kvartalet öppnade Villa Botvid med 27 bäddar, vilket är en utbyggnad av vårt befintliga äldreboende Sandstugan beläget i södra Stockholm. Uppstarten har gått enligt plan och vi ser goda möjligheter att uppnå en hög och stabil beläggning. Inom Nytida har vi öppnat tre gruppboenden inom LSS om totalt 16 bäddar medan Heimta öppnade en ny enhet under kvartalet. Under det andra kvartalet ökade vår pipeline med ytterligare 265 bäddar inom äldreomsorg och funktionsnedsättning, och uppgick till 1 038 stycken vid kvartalets utgång motsvarande 18 procent av befintligt antal bäddar i egen regi.

Våra tidigare aviserade anpassningar av den administrativa kostnadsstrukturen går enligt plan och under kvartalet uppgick avvecklingskostnader för personal till cirka 8 MSEK. Bedömningen är fortsatt att en begränsad positiv resultat effekt uppnås under 2018, men att den fulla effekten om cirka 30 MSEK nås under 2019.

Vårt förvärvsarbete går fortsatt bra och vi välkomnar Stöd & Resurs, Tillväxthemmen samt Strukturrutan till Ambea-koncernen under kvartalet. Stöd & Resurs kompletterar och



stärker Nytidans befintliga verksamhet inom boende, daglig verksamhet och korttidsvistelse för barn och vuxna. Tillväxthemmen erbjuder stöd till socialt utsatta barn och unga vuxna och Strukturrutan driver ett äldreboende.

Vårt fokus på kvalitet har även detta kvartal uppmärksammats genom flera utmärkelser. Vardagas samtliga äldreboenden i Täby har för andra året i rad tilldelats kommunens kvalitetsbonus och äldreboendet Vardaga Agaten i Göteborg mottog en utmärkelse för sitt engagemang kring ökad mångfald och arbetsintegration.

Under kvartalet röstade riksdagen som väntat nej till förslaget om vinstbegränsning enligt Reepalu-utredningen. Det finns ett starkt stöd för valfrihet inom vård och omsorg och vi fortsätter att fokusera på att leverera högkvalitativ omsorg och vara en viktig partner i kommunernas arbete att lösa välfärdsutmaningen.

Den förbättrade resultatutvecklingen i det andra kvartalet drevs av ökad andel verksamhet i egen regi samt bra beläggning och kostnadskontroll i etablerade enheter. Under kvartalet har vår pipeline av nya enheter vuxit kraftigt och är nu på sin högsta nivå någonsin samtidigt som vi haft framgångar på entreprenadmarknaden vilket lägger grunden till framtida organisk tillväxt.



Fredrik Gren

Koncernen

Andra kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 5 procent och uppgick till 1 518 (1 442) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 1 034 (920) MSEK, en tillväxt om 12 procent jämfört med samma period föregående år vilken förklaras av förvärv samt ny-etablerade enheter. Verksamheten inom personlig assistans som avyttrades i november 2017 bidrog med 17 MSEK i andra kvartalet föregående år vilket påverkade omsättningen negativt med 1,2 procent.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 401 (441) MSEK. Den lägre omsättningen jämfört med samma period föregående år beror på avslutade kontrakt under 2017.

Nettoomsättningen inom bemanningstjänster ökade med 2 procent och uppgick till 83 (81) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 6 procent och uppgick till 95 (90) MSEK motsvarande en marginal på 6,3 (6,2) procent.

EBITA ökade med 10 procent och uppgick till 114 (104) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 7,5 (7,2) procent. Kvartalets EBITA har inte påverkats av några jämförelsestörande poster medan -8 MSEK belastade andra kvartalet 2017. Under andra kvartalet 2017 erhöles en återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier som förbättrade jämförelseårets resultat med 18 MSEK.

Den anpassning av centrala kostnader som påbörjats under andra kvartalet och som beräknas ge 30 MSEK i kostnadsbesparing från 2019 går enligt plan och har belastat kvartalet med avvecklingskostnader för personal på 8 MSEK. För helåret 2018 bedöms resultatpåverkan från åtgärderna vara marginella.

Kvartalets justerade EBITA, ökade med 2 procent och uppgick till 114 (112) MSEK. Den stabila resultatutvecklingen förklaras av ökad andel verksamhet i egen regi samt bra beläggning och kostnadskontroll i etablerade enheter. Påsken har påverkat resultatet positivt med cirka 5 MSEK.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,5 (7,8) procent.

Finansnetto

Finansnettot i kvartalet uppgick till -3 (-63) MSEK. Förändringen förklaras i huvudsak av att andra kvartalet 2017 belastades av att balanserade finansieringsavgifter om 49 MSEK hänförliga en tidigare finansiering kostnadsfördes. Även bättre villkor i den nya finansieringen som genomfördes andra kvartalet 2017 och det nya företagscertifikatprogrammet som upprättades i december 2017 bidrog positivt.

Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till 17 (7) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 18 (25) procent.

Till följd av Riksdagens beslut om sänkt bolagsskatt har uppskjutna skattefordringar och skatteskulder omräknats i bokslutet vilket ger en positiv effekt om 4 MSEK. Omräkningen består av -1 MSEK relaterad till minskad skattefordran för underskottsavdrag samt 5 MSEK relaterad till minskad skatteskuld för balansförda kundrelationer.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 75 (20) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 1,11 (0,31) SEK.

Fördelning nettoomsättning

Apr – jun	Vardaga			Nytida			Heimta			Klara			Koncernen		
	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %
MSEK															
Egen regi	280	253	11	622	576	8	131	91	44	–	–	–	1 034	920	12
Entreprenad	276	316	-13	125	125	–	–	–	–	–	–	–	401	441	-9
Bemanning	–	–	–	–	–	–	–	–	–	83	81	2	83	81	2
Summa	556	569	-2	747	701	7	131	91	44	83	81	2	1 518	1 442	5

Egen regi – totalt i drift inklusive förvärv

	IB		Kvartalsförändring ¹		UB	
	Enheter	Bäddar/Platser	Enheter	Bäddar/Platser	Enheter	Bäddar/Platser
Vardaga	27	1 316	–	27	27	1 343
Nytida – bäddar	178	1 782	18	105	196	1 886
Nytida – platser	74	2 169	4	152	77	2 321
Heimta	57	187	2	2	59	189
Summa	336	5 454	24	286	359	5 739

Egen regi – pipeline

	IB	Kvartalsförändring		UB
		Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ²	
Vardaga	674 ³	27	233	880
Nytida – bäddar	74	16	30	88
Nytida – platser	65	–	–	65
Heimta	4	1	2	5
Summa	817	44	265	1 038

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ⁴			Uppstartade/avslutade under kvartalet Årsintäkt ⁵
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	
Vunna	6	174	107	21
Förnyat förtroende	6	185	113	–
Förlorade	4	140	75	4
Av kommun återtagna platser	–	–	–	30

¹ Nytidans förändring inkluderar det förvärvade bolaget Andecit (Arona Omsorger) som bidragit med 3 enheter – både bäddar och platser.

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

³ IB har justerats med 54 bäddar på grund av att byggbolaget är på finansiellt obestånd och då projektet nu hanteras av konkursförvaltaren är det oklart om byggnation kan ske.

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

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

Koncernen

Januari – juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 4 procent och uppgick till 2 985 (2 864) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 2 020 (1 809) MSEK, en tillväxt om 12 procent jämfört med samma period föregående år vilken förklaras av förvärv samt nyetablerade enheter. Verksamheten inom personlig assistans som avyttrades i november 2017 bidrog med 36 MSEK i nettoomsättning första halvåret föregående år motsvarande 2,0 procent.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 804 (893) MSEK. Den lägre omsättningen jämfört med samma period föregående år beror på avslutade kontrakt under 2017.

Nettoomsättningen inom bemanningstjänster uppgick till 161 (162) MSEK.

Resultat

EBIT ökade med 12 procent och uppgick till 181 (162) MSEK motsvarande en marginal på 6,1 (5,7) procent.

EBITA ökade med 15 procent och uppgick till 218 (190) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 7,3 (6,6) procent. Periodens EBITA påverkades av jämförelsestörande poster om -4 (-32) MSEK, hänförligt till avyttringen av personlig assistans som genomfördes i fjärde kvartalet 2017. I maj 2017 erhöles en återbetalning om 18 MSEK avseende tidigare inbetalda pensionspremier vilket hade en positiv effekt på jämförelseperioden.

Periodens justerade EBITA, var i linje med föregående år och uppgick till 222 (222) MSEK. Förvärvade bolag samt nystartade enheter har påverkat resultatet positivt. Utvecklingen inom entreprenad, svagare utveckling för verksamheterna inom Barn & Unga samt högre overheadkostnader har haft en negativ påverkan på resultatet.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 7,4 (7,8) procent.

Finansnetto

Finansnettot i perioden uppgick till -12 (-91) MSEK. Förändringen förklaras av bättre villkor i den nya finansieringen som genomfördes under andra kvartalet 2017 samt det nya företagscertifikatprogrammet som upprättades i december 2017. I samband med nya finansieringen 2017 kostnadsfördes 49 MSEK i finansieringsavgifter hänförlig till tidigare finansiering.

Inkomstskatt

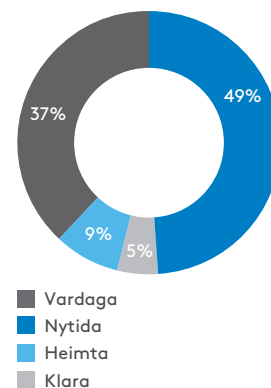
Periodens skattekostnad uppgick till 34 (18) MSEK vilket motsvarar en skattesats på 20 (25) procent.

Till följd av Riksdagens beslut om sänkt bolagsskatt, har uppskjutna skattefordringar och skatteskulder omräknats i bokslutet vilket ger en positiv effekt om 4 MSEK. Omräkningen utgörs av -1 MSEK relaterad till minskad skattefordran för underskottsavdrag samt 5 MSEK relaterad till minskad skatteskuld för balansförda kundrelationer.

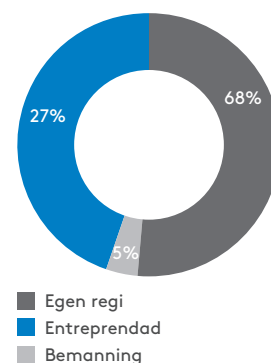
Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 135 (54) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning på 1,99 (0,81) SEK.

Nettoomsättning per segment
jan – juni 2018



Nettoomsättning per kontraktstyp
jan – juni 2018



Fördelning nettoomsättning

Nettoomsättning per segment	2018 jan-juni	2017 jan-juni
Vardaga	37%	40%
Nytida	49%	48%
Heimta	9%	6%
Klara	5%	6%
Summa	100%	100%

Nettoomsättning per kontraktstyp	2018 jan-juni	2017 jan-juni
Egen regi	68%	63%
Entreprenad	27%	31%
Bemanning	5%	6%
Summa	100%	100%

Fördelning nettoomsättning

Jan-jun	Vardaga			Nytida			Heimta			Klara			Koncernen		
	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %	2018	2017	Förändring %
MSEK															
Egen regi	550	499	10	1 217	1 132	8	253	178	42	-	-	-	2 020	1 809	12
Entreprenad	557	634	-12	247	259	-5	-	-	-	-	-	-	804	893	-10
Bemanning	-	-		-	-		-	-	-	161	162	-1	161	162	-1
Summa	1 107	1 133	-2	1 464	1 391	5	253	178	42	161	162	-1	2 985	2 864	4

Kassaflöde

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	2018 jan-juni	2017 jan-juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	120	72	197	107	473	383
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	127	15	121	10	70	-42
Från den löpande verksamheten	247	86	318	117	543	342
Kassaflöde från investeringsverksamheten (exklusive förvärv och investeringar och avyttringar i finansiella tillgångar)	-11	-7	-16	-14	-12	-10
Fritt kassaflöde	236	80	302	104	531	332

För kvartalet uppgick det fria kassaflödet till 236 (80) MSEK. Det ökade fria kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras främst av förbättrad rörelsekapitalbindning samt förbättrat rörelseresultat. Minskning av rörelsefordringar bidrog med 54 (2) MSEK och ökade rörelseskulder med 74 (13) MSEK.

För delårsperioden uppgick det fria kassaflödet till 302 (104) MSEK. Det högre fria kassaflödet beror främst på ett högre rörelseresultat och förbättrat kassaflöde från förändringar i rörelsekapital. Minskning av rörelsefordringar bidrog med 44 (-1) MSEK och ökade rörelseskulder med 77 (12) MSEK.

Finansiell ställning

MSEK	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
Räntebärande nettoskuld	2 193	1 948	2 015
Soliditet (%)	43,5	40,4	44,5
Nettoskuld/Rullande 12 månaders justerad EBITDA	4,0	3,4	3,7

Nyckeltalsdefinitioner i not 9

Nettolåneskulden uppgick till 2 193 (1 948) per 30 juni 2018, eller 4,0 gånger 12 månaders justerad EBITDA. Den ökade nettolåneskulden förklaras av finansieringen av förvärv.

Eget kapital uppgick till 2 556 MSEK på balansdagen jämfört med 2 480 MSEK per 31 december 2017.

Vardaga

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

Kvartalet

Vardagas nettoomsättning minskade med 2 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 556 (569) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 280 (253) MSEK, en ökning med 11 procent som beror på ökad beläggning i etablerade enheter samt nyöppnade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 276 (316) MSEK. Under kvartalet vann Vardaga kontrakt motsvarande en årsvolym om 96 MSEK och förlorade kontrakt motsvarande en årsvolym om 71 MSEK. Under kvartalet återtog kommunen ett äldreboende för nedläggning med en årsvolym om 30 MSEK i årsomsättning.

EBITA minskade med 21 procent och uppgick till 33 (42) MSEK, vilket till största delen förklaras av att vi 2017 mottog 18 MSEK i återbetalda pensionspremier. Exkluderas denna återbetalning stärktes Vardagas resultat i kvartalet, vilket främst förklaras av uppstartade egen regi-enheter med god beläggning och därmed lägre uppstartskostnader. Entreprenadverksamheten har haft en negativ påverkan jämfört med samma period föregående år. Påsken har påverkat resultatet positivt med cirka 2 MSEK.

EBITA-marginalen uppgick till 5,9 (7,4) procent.

Perioden januari – juni

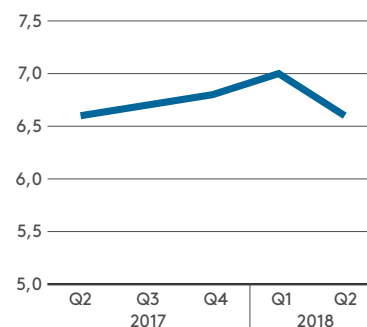
Vardagas nettoomsättning minskade med 2 procent och uppgick till 1 107 (1 133) MSEK. Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 550 (499) MSEK, en ökning med 10 procent som främst beror på ökad beläggning i nyöppnade enheter som varit under uppstart. Nettoomsättningen inom Entreprenad uppgick till 557 (634) MSEK. Minskningen om 12 procent beror på att vunna kontrakt inte fullt ut kompenserade för de avslutade kontrakten.

EBITA minskade med 9 procent och uppgick till 68 (75) MSEK. Resultatet 2017 påverkades positivt av återbetalda pensionspremier om cirka 18 MSEK. Enheter under uppstart samt förändrad kontraktsmix inom Entreprenadverksamheten bidrog positivt till resultatet jämfört med samma period föregående år.

EBITA-marginalen uppgick till 6,1 (6,6) procent.



Vardaga rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	Förändring %	2018 jan-juni	2017 jan-juni	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	556	569	-2	1 107	1 133	-2	2 234	2 260	-1
EBITA	33	42	-21	68	75	-9	147	154	-5
Rörelsemarginal EBITA (%)	5,9	7,4		6,1	6,6		6,6	6,8	

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Bäddar	27	1 316	–	27	27	1 343

Egen regi – pipeline

	IB	Kvartalsförändring		UB
		Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ⁶	
Bäddar	674 ⁷	27	233	880

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ⁸			Uppstartade/avslutade under kvartalet Årsintäkt ⁹
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	
Vunna	3	150	96	–
Förnyat förtroende	3	150	88	–
Förlorade	3	134	71	–
Av kommun återtagna platser	–	–	–	30

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

⁷ IB har justerats med 54 bäddar på grund av att byggbolaget är på finansiellt obestånd och då projektet nu hanteras av konkursförvaltaren är det oklart om byggnation kan ske.

⁸ Tilldelningsbeslut under kvartalet innebär att Ambea under kvartalet mottagit beslut om kontrakt som ska återlämnas, eller startas upp. Tid från tilldelning till återlämning eller uppstart varierar. För Vardaga cirka 9–12 månader och för Nytida 6–9 månader.

⁹ Visar vilka kontrakt som startats upp och återlämnats under kvartalet och dess årsintäkt.

Nytida

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

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 7 procent och uppgick till 747 (701) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 622 (576) MSEK, en ökning med 8 procent. Tillväxten förklaras av förvärv och god beläggning inom LSS och HVB vuxna samtidigt som svagare utveckling för verksamheter mot Barn & Unga har påverkat negativt. Personlig assistans som avyttrades under föregående år bidrog andra kvartalet 2017 med 17 MSEK i nettoomsättning motsvarande 2,3 procent.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 125 (125) MSEK. Under kvartalet vann Nytida kontrakt motsvarande en årsvolym om 11 MSEK och förlorade kontrakt motsvarande en årsvolym om 4 MSEK.

EBITA ökade med 19 procent och uppgick till 80 (67) MSEK. Förvärv tillsammans med verksamheterna inom LSS och HVB Vuxna bidrar positivt i kvartalet medan verksamheterna inom Barn & Unga har utvecklats svagare än föregående år. Påsken har påverkat resultatet positivt med cirka 3 MSEK.

EBITA-marginalen uppgick till 10,7 (9,6) procent.

I maj förvärvades Stöd och Resurs som omfattar boende, daglig verksamhet och korttidsvistelse för barn och vuxna med neuropsykiatriska funktionsnedsättningar. I juni förvärvades Tillväxhemmen, vars verksamhet är inriktad på socialt utsatta barn och unga vuxna.

Perioden januari – juni

Nettoomsättningen ökade med 5 procent och uppgick till 1 464 (1 391) MSEK.

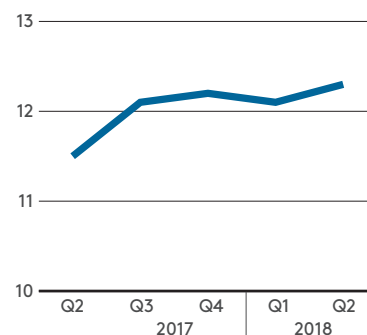
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 1 217 (1 132) MSEK, en ökning med 8 procent som främst beror på förvärv. Nettoomsättningen inom Entreprenad uppgick till 247 (259) MSEK. Minskningen om 5 procent beror på att vunna kontrakt inte fullt ut kompenserade för de avslutade kontrakten.

EBITA ökade med 8 procent och uppgick till 156 (144) MSEK.

EBITA-marginalen uppgick till 10,7 (10,4) procent.



Nytida rörelsemarginal (EBITA) RTM %



MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	Förändring %	2018 jan-juni	2017 jan-juni	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	747	701	7	1 464	1 391	5	2 938	2 864	3
EBITA	80	67	19	156	144	8	362	350	3
Rörelsemarginal EBITA (%)	10,7	9,6		10,7	10,4		12,3	12,2	

Nytida

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring ¹⁰		UB	
	Enheter	Bäddar/ Platser	Enheter	Bäddar/ Platser	Enheter	Bäddar/ Platser
Bäddar	178	1 782	18	105	196	1 886
Platser	74	2 169	4	152	78	2 321

Egen regi – pipeline

	Kvartalsförändring			
	IB	Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ¹¹	UB
Bäddar	74	16	30	88
Platser	65	–	–	65

Entreprenad – pipeline

	Tilldelningsbeslut under kvartalet ¹²			Uppstartade/avslutade under kvartalet
	Enheter	Bäddar	Årsintäkt	Årsintäkt ¹³
Vunna	3	24	11	21
Förnyat förtroende	3	35	25	–
Förlorade	1	6	4	4
Av kommun återtagna platser	–	–	–	–

¹⁰ Förändringen inkluderar det förvärvade bolaget Andecit (Arona Omsorger) som bidragit med 3 enheter – både bäddar och platser.

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.

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

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

Heimta

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

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 44 procent till 131 (91) MSEK, vilket förklaras av förvärv och ökad beläggning i nystartade enheter. Justerat för valutaeffekt (-6 MSEK) uppgår ökningen till 37 procent mot föregående år. Under slutet av andra kvartalet 2017 avslutades ett antal kontrakt inom Vitale vilket har haft en negativ påverkan om 10 MSEK i kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år.

EBITA uppgick till 6 (8) MSEK motsvarande en marginal på 4,6 (8,8) procent. Minskningen med 2 MSEK motsvarar -25 procent, vilket justerat för valutaeffekt (0 MSEK) uppgår till -25 procent mot föregående år. Uppstartskostnader till följd av nya egen regi-enheter har belastat resultatet i kvartalet medan förvärven har bidragit positivt.

Perioden januari – juni

Nettoomsättningen ökade med 42 procent till 253 (178) MSEK, vilket förklaras av förvärv. Justerat för valutaeffekt (-3 MSEK) uppgår ökningen till 40 procent mot föregående år. Under slutet av andra kvartalet 2017 avslutades ett antal kontrakt inom Vitale vilket har haft en negativ påverkan om 25 MSEK i perioden jämfört med samma period föregående år.

EBITA uppgick till 9 (11) MSEK motsvarande en marginal på 3,6 (6,2) procent. Justerat för valutaeffekt (0 MSEK) uppgick EBITA till 9 MSEK. Uppstartskostnader till följd av nya egen regi-enheter har belastat resultatet i kvartalet medan förvärven har bidragit positivt.

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

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	Förändring %	2018 jan-juni	2017 jan-juni	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	131	91	44	253	178	42	444	369	20
EBITA	6	8	-25	9	11	-18	17	19	-11
Rörelsemarginal EBITA (%)	4,6	8,8		3,6	6,2		3,8	5,1	

Egen regi – totalt i drift

	IB		Kvartalsförändring		UB	
	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar	Enheter	Bäddar
Totalt i drift	57	187	2	2	59	189

Egen regi – pipeline

	Kvartalsförändring			
	IB	Öppnade under kvartalet	Nya under kvartalet ¹⁴	UB
Bäddar	4	1	2	5

¹⁴ Nya är summan av signerade kontrakt och enheter under uppförande. För mer information om förväntad öppning, se egen regi-pipeline under ambea.se/investerare.

Klara

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

Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 2 procent och uppgick till 83 (81) MSEK. En sämre utveckling inom uthyrning av läkare och sjuksköterskor kompenseras delvis av förvärv som bidragit med en nettoomsättning om 6 MSEK under kvartalet.

EBITA uppgick till 4 (3) MSEK motsvarande en marginal på 4,8 (3,7) procent. Förvärv, och en positiv utveckling inom Klara Team, som erbjuder en kvalificerad jourtjänst på abonnemangsbasis, bidrog positivt. Uthyrning av läkare och sjuksköterskor bidrog negativt.

I början av juni kom Högsta förvaltningsdomstolens dom avseende momspliktighet för bemanningsföretags uthyrning av vårdpersonal. För Klara innebär kommande nya riktlinjer från Skatteverket att uthyrning av vårdpersonal till privata vård- och omsorgsföretag blir momspliktig försäljning. Vår bedömning är att denna regelförändring har dock begränsad påverkan på Klaras resultat och alternativa leveransmodeller utvärderas.

Perioden januari – juni

Nettoomsättningen minskade med 1 procent till 161 (162) MSEK. En sämre utveckling inom uthyrning av läkare och sjuksköterskor kompenseras delvis av förvärv som bidragit med en nettoomsättning om 13 MSEK under första halvåret 2018.

EBITA uppgick till 7 (4) MSEK motsvarande en marginal på 4,3 (2,5) procent. Förvärv, och en positiv utveckling inom Klara Team, som erbjuder en kvalificerad jourtjänst på abonnemangsbasis, bidrog positivt. Uthyrning av läkare och sjuksköterskor bidrog negativt.

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

Från och med mars 2018 bedrivs alla verksamheter under varumärket Klara.

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	Förändring %	2018 jan-juni	2017 jan-juni	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår	Förändring %
Nettoomsättning	83	81	2	161	162	-1	321	322	0
EBITA	4	3	33	7	4	75	15	12	25
Rörelsemarginal EBITA (%)	4,8	3,7		4,3	2,5		4,7	3,7	

Övriga händelser

Incitamentsprogram

Vid årsstämman den 23 maj 2018 beslutades att införa två nya långsiktiga incitamentsprogram (i) ett teckningsoptionsprogram, riktat till koncernledningen och (ii) ett aktiesparprogram, riktat till vissa anställda inom Ambeakoncernen.

Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 429 000 teckningsoptioner som berättigade till nyteckning av samma antal nya aktier i Ambea. Deltagarna erbjöds att förvärva teckningsoptionerna till marknadspris. Totalt har koncernledningen förvärvat 311 000 teckningsoptioner motsvarande ett marknadsvärde om cirka 1,8 MSEK och cirka 0,5 procent av det totala antal aktier i Ambea efter full utspädning.

Aktiesparprogrammet som erbjöds vissa anställda förutsätter att deltagaren har investerat i aktier i Ambea AB (publ), det vill säga sparaktier. Sparaktierna kunde utgöras av redan innehavda aktier. Sammanlagt har 48 024 investeringsaktier allokerats till programmet vilket innebär att högst 96 048 Ambea-aktier kan komma att tilldelas inom ramen för programmet vid full tilldelning, vilket motsvarar 0,1 procent av det totala antalet aktier i Ambea efter full utspädning. Bolagets åtagande att tilldela aktier till deltagare i aktiesparprogrammet kommer att säkras med ett återköp av egna aktier. Kostnader för aktiesparprogrammet redovisas i enlighet med *IFRS 2 - Aktierelaterade ersättningar*.

Ambeas styrelse har av årsstämman den 23 maj 2018 bemyndigats att på Nasdaq Stockholm genomföra förvärv av aktier i bolaget för att säkerställa överlåtelse enligt ovan.

För mer information om programmen, se information från årsstämman på ambea.se/investerare/bolagsstyrning/bolagsstamma/arsstamma-2018

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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

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 7 301 (7 296). Denna delårsrapport använder en förbättrad metodik för beräkning av medelantalet anställda i delåret och för jämförelseåret, se not 1.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat avser koncernövergripande kostnader. Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 6 (6) MSEK. Kvartalets resultat uppgick till 0 (-18) MSEK.

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Begränsningar i möjligheten att bedriva privata omsorgstjänster i vinstsyfte och skärpta tillstånds- och tillsynsregler kan innebära inskränkningar i Ambeas affärsmodell. Ambea påverkas därmed av, och måste iaktta, förändringar och tolkningar av gällande och nya lagar, förordningar, föreskrifter och praxis. Överträdelse 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. Kontraktsumformningen har en väsentlig inverkan på riskerna i enskilda uppdrag. De finansiella riskerna hanteras av finansavdelningen.

Styrelsens försäkran

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

Stockholm den 20 augusti 2018

Lena Hofsberger
Styrelsens ordförande

Anders Borg

Lars Gatenbeck

Thomas Hofvenstam

Ingrid Jonasson Blank

Gunilla Rudebjer

Mikael Stöhr

Patricia Briceño
Arbetslagarrepresentant

Haralampos Kalpakas
Arbetslagarrepresentant

Magnus Sällström
Arbetslagarrepresentant

Fredrik Gren
Verkställande direktör och koncernchef

Presentation av andra kvartalet 2018

Ambea håller en presentation för finansmarknaden med möjlighet att delta per telefonkonferens kl. 10:00 CET tisdagen den 21 augusti 2018. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webb-sändning på ambea.se.

Uppringningsinformation

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

Telefonnummer

Sverige: +46 (0)8 5033 6574

Storbritannien: +44 (0)330 336 9105

USA: +1 323-794-2094

Kontakt

Jacob Persson, IR-chef, telefon +46 (0)708 64 07 52

Kommande rapporttillfällen

Rapport för tredje kvartalet

13 november 2018

Rapport för fjärde kvartalet och helåret 2018

13 februari 2019

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	2018 apr–juni	2017 apr–juni	2018 jan–juni	2017 jan–juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan–dec
RÖRELSENS INTÄKTER						
Nettoomsättning	1 518	1 442	2 985	2 864	5 937	5 816
Övriga rörelseintäkter	17	17	27	28	82	83
Summa rörelsens intäkter	1 535	1 459	3 012	2 892	6 019	5 899
RÖRELSENS KOSTNADER						
Förbrukningsmaterial	-45	-45	-89	-91	-180	-182
Övriga externa kostnader	-309	-278	-606	-570	-1 175	-1 139
Personalkostnader	-1 052	-1 019	-2 066	-2 017	-4 082	-4 033
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-34	-26	-66	-51	-125	-110
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	-4	0	-27	-23
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-1	-9	-10
Rörelsekostnader	-1 440	-1 369	-2 831	-2 730	-5 598	-5 497
RÖRELSERESULTAT	95	90	181	162	421	402
Finansiella intäkter	1	1	2	2	7	7
Finansiella kostnader	-4	-64	-14	-93	-43	-121
Finansiella poster netto	-3	-63	-12	-91	-36	-114
RESULTAT EFTER FINANSNETTO	92	27	169	72	385	288
RESULTAT FÖRE SKATT	92	27	169	72	385	288
Skatt på periodens resultat	-17	-7	-34	-18	-78	-62
PERIODENS RESULTAT	75	20	135	54	307	226
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	75	20	135	54	307	226
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,11	0,31	1,99	0,81	4,54	3,37
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,11	0,31	1,99	0,81	4,54	3,37

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	2018 jan-juni	2017 jan-juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
PERIODENS RESULTAT EFTER SKATT	75	20	135	54	307	226
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM EJ KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	0	-	-	-2	-2
Skatt avseende omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	0	-	-	0	0
Summa poster som inte kan föras över till resultatet	-	0	-	-	-2	-2
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM KAN ÖVERFÖRAS TILL RESULTATET						
Omräkningsdifferenser	9	-3	23	-2	13	-12
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-8	3	-21	3	-12	12
Skatt avseende nettoinvestering i utländsk verksamhet	2	-1	5	-1	3	-3
Övrigt	0	0	0	1	-1	-
Summa poster som kan överföras till resultatet	3	0	7	1	3	-3
Summa övrigt totalresultat	3	0	7	1	1	-5
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	78	20	142	54	308	221
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	78	20	142	54	308	221

Resultat per aktie

Omräkning genomsnittligt antal aktier

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

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	2018 jan-juni	2017 jan-juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	75	20	135	54	307	226
Resultat per aktie före utspädning						
Genomsnittligt antal aktier, tusental	67 617	67 529	67 617	66 246	67 617	66 937
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,11	0,31	1,99	0,81	4,54	3,37
Resultat per aktie efter utspädning						
Genomsnittligt antal aktier, tusental	67 635	67 546	67 634	66 255	67 634	66 950
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,11	0,31	1,99	0,81	4,54	3,37

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	4 069	3 620	3 774
Kundkontrakt och kundrelationer	488	439	466
Övriga immateriella tillgångar	18	14	19
Materiella anläggningstillgångar	215	175	201
Långfristiga fordringar på koncernbolag	–	–	0
Derivatinstrument	0	–	0
Uppskjuten skattefordran	59	94	76
Långfristiga fordringar	26	21	26
Summa anläggningstillgångar	4 875	4 364	4 562
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kundfordringar	623	569	624
Övriga fordringar	71	43	94
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	161	174	157
Likvida medel	80	496	87
	935	1 282	962
Tillgångar till försäljning	70	79	43
Summa omsättningstillgångar	1 005	1 361	1 005
SUMMA TILLGÅNGAR	5 880	5 725	5 567

Koncernens balansräkning i sammandrag – fortsättning

MSEK	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	2	2	2
Övrigt tillskjutet kapital	4 965	4 772	4 965
Reserver	7	1	0
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-2 418	-2 459	-2 487
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 556	2 316	2 480
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Totalt eget kapital	2 556	2 316	2 480
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	616	2 154	710
Övriga icke räntebärande skulder	0	24	4
Avsättningar till pensioner	6	6	6
Övriga avsättningar	0	13	0
Uppskjutna skatteskulder	121	120	124
Summa långfristiga skulder	743	2 317	844
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	42	290	43
Företagscertifikat	1 615	-	1 349
Leverantörsskulder	183	124	194
Skatteskulder	61	27	73
Övriga icke räntebärande skulder	73	70	96
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	607	581	488
Summa kortfristiga skulder	2 581	1 093	2 243
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 880	5 725	5 567

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	2018 jan-juni	2017 jan-juni	2017 jan-dec
Ingående balans	2 480	2 067	2 067
Totalresultat	142	54	221
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	-	200	200
Emissionskostnader	-	-8	-7
Utställda teckningsoptioner	2	2	2
Återköp egna aktier	-	-	-5
Utdelning	-68	-	-
Utgående balans	2 556	2 316	2 480

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	2018 jan-juni	2017 jan-juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat före skatt	92	27	169	72	385	288
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34	54	71	74	142	145
	126	81	240	146	527	433
Betald skatt	-6	-9	-43	-39	-54	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	120	72	197	107	473	383
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL						
Förändring rörelsefordringar	54	2	44	-1	13	-33
Förändring rörelseskulder	74	13	77	12	57	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	247	86	318	117	543	342
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-2	-1	-2	-2	-4	-4
Investering i materiella anläggningstillgångar	-9	-20	-18	-28	-55	-66
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	14	4	17	47	60
Fritt kassaflöde	236	80	302	104	531	332
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	-296	-177	-349	-194	-593	-438
Övriga finansiella tillgångar	0	2	0	1	1	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-307	-182	-365	-207	-604	-447
Kassaflöde efter investeringar	-60	-95	-47	-90	-61	-105
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Nya lån/Upptagna lån	-105	2 150	262	2 282	1 616	3 636
Amortering av låneskulder	-8	-2 179	-28	-2 208	-1 777	-3 957
Förändring revolverande kreditfacilitet	244	-	-118	-	-118	-
Nyemission	-	194	-	194	-	194
Externt tillförda medel	2	2	2	2	2	2
Återköp egna aktier	-	-	-	-	-5	-5
Utbetald utdelning	-68	-	-68	-	-68	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	67	166	51	270	-349	-130
PERIODENS KASSAFLÖDE						
Likvida medel vid periodens början	77	427	87	318	496	318
Valutakursdifferens i likvida medel	-4	-2	-11	-1	-7	3
Likvida medel vid periodens slut	80	496	80	496	80	87

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2018 apr–juni	2017 apr–juni	2018 jan–juni	2017 jan–juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 Helår
INTÄKTER						
Nettoomsättning	6	6	11	12	24	25
	6	6	11	12	24	25
RÖRELSENS KOSTNADER						
Övriga externa kostnader	-5	-11	-11	-35	-16	-40
Personalkostnader	-6	-3	-11	-4	-19	-12
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0	-	0	-	0	-
Rörelsekostnader	-11	-14	-22	-39	-35	-52
	-11	-14	-22	-39	-35	-52
RÖRELSERESULTAT	-5	-8	-11	-27	-12	-27
	-5	-8	-11	-27	-12	-27
Finansiella poster	5	-11	6	-11	-14	-31
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	0	-18	-5	-37	-26	-58
	0	-18	-5	-37	-26	-58
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	57	57
RESULTAT FÖRE SKATT	0	-18	-5	-37	31	-1
	0	-18	-5	-37	31	-1
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	0	-18	-5	-37	31	-1
	0	-18	-5	-37	31	-1

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Programvaror	1	–	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4 128	4 127	4 127
Summa anläggningstillgångar	4 129	4 127	4 127
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	55	50	9
Övriga fordringar	4	12	2
Skattefordringar	2	2	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	–	3
Kassa och bank	9	59	9
Summa omsättningstillgångar	76	123	25
SUMMA TILLGÅNGAR	4 205	4 250	4 152
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	2	2	2
Reservfond	0	–	0
Summa bundet eget kapital	2	2	2
Överkursfond	200	198	199
Balanserade medel	1 856	1 929	1 925
Periodens resultat	–5	–37	–1
Summa fritt eget kapital	2 051	2 091	2 123
SUMMA EGET KAPITAL	2 053	2 093	2 125
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	522	2 140	659
Kortfristiga skulder			
Företagscertifikat	1 615	–	1 349
Leverantörsskulder	5	4	9
Övriga skulder	0	–	2
Upplupna kostnader	10	13	8
Summa kortfristiga skulder	1 630	17	1 368
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 205	4 250	4 152

Nyckeltal

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	Förändring %	2018 jan-juni	2017 jan-juni	Förändring %	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec	Förändring %
Nettoomsättning	1 518	1 442	5	2 985	2 864	4	5 937	5 816	2
Nettoomsättningstillväxt (%)	5	7		4	12		2	9	
EBITDA	129	116	11	247	213	16	546	512	7
Rörelsemarginal EBITDA (%)	8,5	8,0		8,3	7,4		9,2	8,8	
Justerad EBITDA	129	124	4	251	245	2	556	550	1
Rörelsemarginal justerad EBITDA (%)	8,5	8,6		8,4	8,6		9,4	9,5	
EBITA	114	104	10	218	190	15	488	461	6
Rörelsemarginal EBITA (%)	7,5	7,2		7,3	6,6		8,2	7,9	
Justerad EBITA	114	112	2	222	222	0	498	498	0
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)	7,5	7,8		7,4	7,8		8,4	8,6	
Rörelseresultat EBIT	95	90	6	181	162	12	421	402	5
Rörelsemarginal EBIT (%)	6,3	6,2		6,1	5,7		7,1	6,9	
Resultat före skatt	92	27	241	169	72	135	385	288	34
Resultat efter skatt	75	20	275	135	54	150	307	226	36
Resultat per aktie före utspädning, kr	1,11	0,31	258	1,99	0,81	146	4,54	3,37	35
Resultat per aktie efter utspädning, kr	1,11	0,31	258	1,99	0,81	146	4,54	3,37	35
Avkastning på eget kapital (%)	2,9	0,9		5,4	2,4		12,6	9,9	
Operativt kassaflöde	245	118	108	355	198	79	618	459	35
Fritt kassaflöde	236	80	195	302	104	190	531	332	60
Kassagenerering/Cash conversion (%)	192,2	102,6		146,6	94,8		115,0	90,8	
							30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
Nettoskuld/Rullande justerad EBITDA (ggr)							4,0	3,4	3,7

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 koncern och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper som tillämpas stämmer överens med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

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

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

Den nya standarden medför ingen materiell skillnad mot tidigare standard. En periodiseringseffekt avseende skolpengen har identifierats och från och med 2018 kommer denna inte intäktsföras under skolornas sommarlov. IFRS 15 innehåller utökade upplysningskrav avseende intäkter, se not 4 sid 27.

Nya och ändrade IFRS standarder som ännu inte tillämpas

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

Förändringar i segmentsredovisningen

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

Förändring av beräkning av medantal anställda (FTE)

Denna delårsrapport använder en förbättrad metodik för beräkning av medelantalet anställda. För att underlätta jämförbarheten med tidigare perioder så har dessa i förekommande fall räknats om med samma metodik.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Not 3 Segmentsinformation

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

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

Vardaga Omfattar äldreomsorg

Nytida Omfattar omsorg för personer med funktionsnedsättning

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

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

Segment

april-juni MSEK	Vardaga		Nytida		Heimta		Klara		Ofördelade poster ¹⁵		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
RÖRELSENS INTÄKTER														
Nettoomsättning	556	569	747	701	131	91	83	81	-	-	-	-	1 518	1 442
Övriga rörelseintäkter	7	8	5	5	2	-	9	9	3	3	-9	-9	17	17
Interna transaktioner	-	-	-	-	-	-	-9	-9	-	-	9	9	-	-
Summa intäkter från externa kunder	563	577	752	706	133	91	83	81	3	4	-	-	1 535	1 459
RÖRELSENS KOSTNADER														
Förbrukningsmaterial	-21	-24	-21	-20	-3	-1	-	-	-	-1	-	-	-45	-45
Övriga externa kostnader*	-115	-108	-155	-128	-47	-42	-27	-27	36	27	-	-	-309	-278
Personalkostnader	-390	-400	-488	-486	-76	-39	-51	-52	-48	-43	-	-	-1 052	-1 019
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar*	-4	-4	-8	-4	-1	-1	-	-	-1	-4	-	-	-15	-12
EBITA	33	42	80	67	6	8	4	3	-10	-17	-	-	114	104
<i>EBITA marginal %</i>	5,9	7,4	10,7	9,6	4,6	8,8	4,8	3,7	-	-	-	-	7,5	7,2
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	8
Justerad EBITA	33	42	80	67	6	8	4	3	-10	-11	-	-	114	112
<i>Justerad EBITA marginal %</i>	5,9	7,4	10,7	9,6	4,6	8,8	4,8	3,7	-	-	-	-	7,5	7,8
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt													-19	-14
Rörelseresultat (EBIT)													95	90
Finansiella intäkter													-	1
Finansiella kostnader													-	-64
Finansiella poster netto													-	-63
Resultat efter finansnetto													92	27
Resultat före skatt													92	27
Skatt på periodens resultat													-	-7
PERIODENS RESULTAT													75	20
TILLGÅNGAR	1 372	1 384	3 640	3 290	546	272	181	188	141	591	-	-	5 880	5 725

¹⁵ Kolumnen ofördelade poster består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv samt kostnader för börsnoteringen.

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

Segment

januari–juni MSEK	Vardaga		Nytida		Heimta		Klara		Ofördelade poster ¹⁶		Koncernjusteringar		Koncernen	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
RÖRELSENS INTÄKTER														
Nettoomsättning	1 107	1 133	1 464	1 391	253	178	161	162	–	–	–	–	2 985	2 864
Övriga rörelseintäkter	11	14	7	7	3	–	17	16	6	7	-17	-16	27	28
Interna transaktioner	–	–	–	–	–	–	-17	-16	–	–	17	16	–	–
Summa intäkter från externa kunder	1 118	1 147	1 471	1 398	256	178	161	162	6	7	–	–	3 012	2 892
RÖRELSENS KOSTNADER														
Förbrukningsmaterial	-43	-46	-41	-40	-5	-2	–	–	-1	-2	–	–	-89	-91
Övriga externa kostnader*	-226	-214	-303	-255	-93	-86	-52	-55	69	40	–	–	-606	-570
Personalkostnader	-772	-804	-955	-950	-147	-78	-101	-104	-90	-81	–	–	-2 066	-2 017
Resultat från andelar i koncernbolag	–	–	–	–	–	–	–	–	-4	–	–	–	-4	–
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-1	–	–	–	-1
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar*	-8	-7	-16	-8	-2	-1	–	–	-3	-7	–	0	-29	-24
EBITA	68	75	156	144	9	11	7	4	-23	-44	–	–	218	190
<i>EBITA marginal %</i>	6,1	6,6	10,7	10,4	3,6	6,2	4,3	2,5	–	–	–	–	7,3	6,6
Jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	–	–	–	4	32	–	–	4	32
Justerad EBITA	68	75	156	144	9	11	7	4	-19	-12	–	–	222	222
<i>Justerad EBITA marginal %</i>	6,1	6,6	10,7	10,4	3,6	6,2	4,3	2,5	–	–	–	–	7,4	7,8
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och kundkontrakt	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-37	-28
Rörelseresultat (EBIT)													181	162
Finansiella intäkter	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2	2
Finansiella kostnader	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-14	-93
Finansiella poster netto	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-12	-91
Resultat efter finansnetto	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	169	72
Resultat före skatt													169	72
Skatt på periodens resultat	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-34	-18
PERIODENS RESULTAT													135	54
TILLGÅNGAR	1 372	1 384	3 640	3 290	546	272	181	188	141	591	–	–	5 880	5 725

¹⁶ Kolumnen ofördelade poster består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv samt kostnader för börsnoteringen.

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

Not 4 Intäkter

Jan–juni MSEK	Vardaga		Nytida		Heimta		Klara		Koncernen	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Egen regi	550	499	1 217	1 132	253	178	–	–	2 020	1 809
Entreprenad	557	634	247	259	–	–	–	–	804	893
Bemanning	–	–	–	–	–	–	161	162	161	162
Summa	1 107	1 133	1 464	1 391	253	178	161	162	2 985	2 864

Not 5 Förvärv

Under delåret har Ambea gjort följande förvärv:

- Curation Holding AB
- PR Vård AB
- Arona Omsorger
- Strukturrutan AB
- TillVäxthemma AB

Curation Holding AB

Den 7 maj förvärvade Ambeas affärsområde Nytida Curation Holding AB (Stöd och Resurs). Förvärvet kompletterar och stärker Nytidans befintliga verksamhet inom boende, daglig verksamhet och korttidsvistelse för barn och vuxna med neuropsykiatriska funktionsnedsättningar. Stöd och Resurs verksamhet omfattar totalt 16 egen regi-enheter med 67 bäddar och 140 platser i Stockholm och Västra Götaland.

Köpeskillingen som finansierades genom kontanta medel uppgick vid förvärvstidpunkten till 302 MSEK. I samband med förvärvet uppstod en goodwill om 242 MSEK. Goodwill avser i huvudsak synergieffekter bestående av minskade centrala kostnader. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper från och med 7 maj 2018 och har bidragit med 20 MSEK i nettoomsättning och 2 MSEK i EBITA under året. Om förvärvet hade inträffat per den 1 januari 2018, uppskattar bolagsledningen att Stöd och Resurs nettoomsättning skulle ha uppgått till cirka 132 MSEK och EBITA till cirka 42 MSEK.

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

Övriga förvärv

Den överförda ersättningen (köpeskillingen) för förvärven består av kontanta medel och uppgick till 40 MSEK. I samband med förvärven uppstod en goodwill om 27 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 30 juni 2018 bidrog de förvärvade bolagen med 19 MSEK till koncernens nettoomsättning och 2 MSEK till koncernens EBITA. Om förvärven hade inträffat per den 1 januari 2018, uppskattar Ambea att bolagens nettoomsättning skulle ha blivit 30 MSEK och EBITA 4 MSEK.

Här intill presenteras kort information om förvärven.

PR Vård AB

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

Arona Omsorger

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

Strukturrutan AB

Den 4 april förvärvade Ambeas affärsområde Vardaga Strukturrutan AB. Bolaget driver äldreboendet Myran i Östersund på uppdrag av kommunen. Omsättningen 2017 uppgick till cirka 10 miljoner kronor. Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper från och med 4 april 2018.

TillVäxthemma AB

Den 1 juni förvärvade Ambeas affärsområde Nytida Tillväxthemma AB. Tillväxthemmas verksamhet är inriktad på socialt utsatta barn och unga vuxna, har 13 bäddar och bedrivs i Gävleborgs län. Omsättningen 2016/2017 uppgick till cirka 12 miljoner kronor. Förvärvet har inkluderats i Ambeas räkenskaper från och med 1 juni 2018.

Förvärvade bolagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	Curation Holding AB	Övriga förvärv	Verkligt värde redovisat i koncernen
Materiella anläggningstillgångar	13	12	29
Immateriella anläggningstillgångar	1	-	53
Kundfordringar och övriga fordringar	21	6	27
Likvida medel	14	14	28
Långfristiga räntebärande skulder	-5	-4	-9
Uppskjuten skatteskuld	0	0	-13
Leverantörsskulder och övriga skulder	-22	-11	-33
Netto identifierbara tillgångar och skulder	22	17	82
Koncerngoodwill	242	27	269
Sammanlagd köpeskillning			350
Kassa (förvärvad)			-28
Netto kassautflöde			323
Utbetald tilläggsköpeskillning avseende tidigare års förvärv			26
Summa förvärv			349

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument i värderingshierarkin

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

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

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

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

Derivat värderas enligt nivå 2 i värderingshierarkin. Ambea har säkrat 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 juni 2018. Ambea använder utfärdande banks standardrapport för marknadsvärdering av köpta räntetak. Värderingen är baserad på bankens standardprissättningsmodell och metod. Värderingen är baserad på bankens mittpreis.

Tilläggsköpeskillingar 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 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
Räntederivat	0	0	0
Villkorad köpeskillning	-	-25	-29

Förändringen i villkorad köpeskillning om 29 MSEK mot 31 december 2017 utgörs av reglering avseende TBO (25 MSEK) samt justering Varphaugen (4 MSEK), som båda förvärvades under 2017.

Not 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

MSEK	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
Leasade tillgångar	86	67	74
Företagsinteckningar	13	15	13
Fastighetsinteckningar	23	13	23
Factoring	2	2	2
Summa ställda säkerheter	124	98	112

Eventalförpliktelser

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

Not 8 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS

MSEK	2018 apr-juni	2017 apr-juni	2018 jan-juni	2017 jan-juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan-dec
Tillväxt/Förvärvad tillväxt						
Nettoomsättningstillväxt (%)	5	7	4	12	2	9
Varav förvärvad tillväxt (%)	8	6	8	11	8	10
Varav organisk tillväxt (%)	-3	1	-4	1	-6	0
Rörelsemarginal (EBIT)						
Nettoomsättning	1 518	1 442	2 985	2 864	5 937	5 816
Rörelseresultat (EBIT)	95	90	181	162	421	402
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	6,3	6,2	6,1	5,7	7,1	6,9
EBITA och justerad EBITA						
Rörelseresultat (EBIT)	95	90	181	162	421	402
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	19	14	37	28	68	59
EBITA	114	104	218	190	488	461
Jämförelsestörande poster	-	8	4	32	10	38
Justerad EBITA	114	112	222	222	498	498
Nettoomsättning	1 518	1 442	2 985	2 864	5 937	5 816
EBITA marginal (%)	7,5	7,2	7,3	6,6	8,2	7,9
Justerad EBITA marginal (%)	7,5	7,8	7,4	7,8	8,4	8,6
EBITDA och justerad EBITDA						
Rörelseresultat (EBIT)	95	90	181	162	421	402
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	34	26	66	51	125	110
EBITDA	129	116	247	213	546	512
Jämförelsestörande poster	-	8	4	32	10	38
Justerad EBITDA	129	124	251	245	556	550
Nettoomsättning	1 518	1 442	2 985	2 864	5 937	5 816
EBITDA marginal (%)	8,5	8,0	8,3	7,4	9,2	8,8
Justerad EBITDA marginal (%)	8,5	8,6	8,4	8,6	9,4	9,5

Not 8 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS – fortsättning

MSEK	2018 apr–juni	2017 apr–juni	2018 jan–juni	2017 jan–juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan–dec
Jämförelsestörande poster						
Återläggning av erhållet skadestånd Heimta	–	–	–	–	-17	-17
-varav ersättningar som ingår i övriga rörelseintäkter	–	–	–	–	-17	-17
Återläggning av omstrukturerings- och förvävsrelaterade kostnader	–	0	–	1	–	1
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	–	0	–	1	–	1
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	–	0	–	0	–	0
Återläggning av intäkter och kostnader för avveckling av hela segment	–	1	4	-1	27	22
EKB						
-varav intäkter	–	–	–	0	0	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	–	-1	–	-3	–	-3
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	–	0	–	0	–	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–	0	–	0	–	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga rörelsekostnader	–	–	–	0	–	0
	–	-1	–	-3	0	-3
Personlig assistans						
-varav intäkter	–	-18	–	-37	-29	-66
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	–	1	–	3	2	5
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	–	19	–	36	27	63
-varav resultat från andelar i koncernbolag	–	–	4	–	27	23
	–	2	4	2	27	25
Återläggning av kostnader hänförliga till börsnotering	–	7	–	32	0	32
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	–	7	–	32	-3	32
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	–	0	–	0	2	0
-varav kostnader som ingår i resultatraden av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–	0	–	0	0	0
Jämförelsestörande poster	–	8	4	32	10	38
Operativt kassaflöde						
EBITDA	129	116	247	213	546	512
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-1	-6	3	-12	14	-2
Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	-11	-7	-16	-14	-12	-10
Operativt kassaflöde före förändring av rörelsekapital	117	103	234	187	548	500
Förändring i rörelsekapital	128	15	121	11	70	-41
Operativt kassaflöde efter förändringar i rörelsekapital	245	118	355	198	618	459

Not 8 Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS – fortsättning

MSEK	2018 apr–juni	2017 apr–juni	2018 jan–juni	2017 jan–juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan–dec
Kassagenerering, Cash Conversion (%)						
Operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital	245	118	355	198	618	459
Justering för kassaflöde från investeringsverksamhet avseende ökad kapacitet/tillväxt	3	0	7	4	10	7
Operativt kassaflöde exklusive kassaflöde från investeringar i ökad kapacitet/tillväxt	248	119	362	202	628	465
EBITDA	129	116	247	213	546	512
Kassagenerering, Cash Conversion (%)	192,2	102,6	146,6	94,8	115,0	90,8

MSEK	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
Nettoskuld, Nettoskuld/Justerad EBITDA RTM			
Långfristiga räntebärande skulder	616	2 154	710
Kortfristiga räntebärande skulder	1 657	290	1 392
Avgår likvida medel	-80	-496	-87
Nettoskuld	2 193	1 948	2 015
Rullande justerad EBITDA	556	573	550
Nettoskuld/Rullande justerad EBITDA (ggr)	4,0	3,4	3,7
Skuldsättningsgrad			
Långfristiga räntebärande skulder	616	2 154	710
Kortfristiga räntebärande skulder	1 657	290	1 392
Summa räntebärande skulder	2 273	2 444	2 102
Totalt eget kapital	2 556	2 316	2 480
Skuldsättningsgrad	0,9	1,1	0,8
Soliditet			
Totalt eget kapital	2 556	2 316	2 480
Summa tillgångar	5 880	5 725	5 567
Soliditet (%)	43,5	40,4	44,5

Avkastning på eget kapital MSEK	2018 apr–juni	2017 apr–juni	2018 jan–juni	2017 jan–juni	2017/2018 Rullande 12 mån	2017 jan–dec
Ingående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 544	2 101	2 480	2 067	2 316	2 067
Utgående eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 556	2 316	2 556	2 316	2 556	2 480
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 550	2 209	2 514	2 192	2 436	2 274
Resultat efter skatt	75	20	135	54	307	226
Avkastning på eget kapital (%)	2,9	0,9	5,4	2,4	12,6	9,9

Not 9 Definitioner och syfte

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

Nyckeltal	Definition och beräkning	Syfte
Operativt kassaflöde	<p>Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive skatt, finansnetto och jämförelsestörande poster samt kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av verksamheter</p> <p>Justerad EBITDA + Förändringar i rörelsekapital + Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag</p>	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	<p>Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av verksamheter</p> <p>Kassaflöde från den löpande verksamheten + Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag</p>	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 (%)	<p>Kassagenerering eller Cash Conversion i % är definierad som operativt kassaflöde dividerat med EBITDA</p> <p>Operativt kassaflöde/EBITDA</p>	Nyckeltalet används som ett effektivitetsmått på hur stor andel av ett företags resultat som omvandlas till kassa
Nettoskuld	<p>Koncernens räntebärande skulder exklusive pensionsavsättningar justerade för likvida medel</p> <p>Räntebärande skulder - likvida medel</p>	Nyckeltalet är ett mått på bolagets skuldsättningsgrad och används av bolaget för att bedöma möjligheterna att leva upp till finansiella åtaganden
Nettoskuld/Rullande justerad EBITDA	<p>Nettoskuld/Justerad EBITDA är ett mått för skuldsättningsgrad som definieras som utgående balans av nettoskulden i relation till rullande justerad EBITDA</p> <p>Nettoskuld/Rullande justerad EBITDA</p>	Nyckeltalet används för att övervaka nivån på bolagets skuldsättning så att finansieringsavtalets covenant efterlevs
Skuldsättningsgrad	<p>Skuldsättningsgrad anger ett företags ekonomiska kapacitet</p> <p>Räntebärande skulder/Eget kapital</p>	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 (%)	<p>Soliditet anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital</p> <p>Eget kapital/Balansomslutning</p>	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 (%)	<p>Avkastning på eget kapital anger bolagets avkastning på ägarnas insatta kapital</p> <p>Periodens resultat/Eget kapital (medeltalet av periodens början och slut)</p>	Nyckeltalet används för att visa avkastningen som genereras på det kapital som aktieägarna har investerat i bolaget

Kvalitetsarbete under andra kvartalet 2018

Sammanfattning

- Ambeas uppföljningsverktyg för verksamheternas kvalitetsuppföljning, kvalitets- och HR-flash, går ut varje månad till alla verksamheter i Nytida och Vardaga. Jämfört med första kvartalet har indexet förbättrats. Vardaga har ökat från 6,9 till 7,2 och Nytida från 5,7 till 6,3, rullande över 6 månader.
- Mobil dokumentation i SafeDoc i en app för mobil och surfplatta införs i Nytida och Vardaga. Det är dels dokumentation kring den enskilde, dels signering av läkemedel som finns i appen. Erfarenheterna är positiva.
- Intensivt arbete med anpassning till de nya direktiven i GDPR/Dataskyddsförordningen har genomförts. Rutiner har setts över och anpassats, chefer och medarbetare har fått utbildning och ett Dataskyddsbud har utsetts.
- ViSam-modellen är en strukturerad klinisk bedömning som ger sjuksköterskor ett praktiskt verktyg för att underlätta valet av aktuell vårdnivå samt ett kommunikationsverktyg för att säkra upp informationen till nästa vårdgivare. ViSam har införts i hela Vardaga och samtliga sjuksköterskor har utbildats i modellen.
- Nya och mer ändamålsenliga webbsajter för Lära och Nytidias Dagliga verksamhet har lanserats. Läras sajt har fått ett nytt upplägg för att lättare hitta och boka utbildningar på sidan. Nytidias sajt ingår i en större satsning på att utveckla Daglig verksamhet.



På Vendelsögården arbetar man framgångsrikt med den mobila dokumentationen i SafeDoc.

- Arbetsterapeut Elena Danielsson på Nytida Alviksstrandskolan deltog i maj i världskongressen för arbetsterapeuter, WFOT 2018, i Kapstaden. Vid kongressen presenterade hon en studie genomförd på skolan, om att använda CO-OP (en metakognitiv, målinriktad, individualiserad träningsmetod) på en skolinriktad rehabiliteringsenhet för barn med förvärvad hjärnskada.

Priser och utmärkelser

- Vardagas fyra äldreboenden i Täby; Broby gård, Furan, Höstfibblan och Silverpark, har för andra året i rad tilldelats kommunens årliga kvalitetsbonus.
- Vardaga Agaten i Göteborg har tilldelats en utmärkelse från Cuben utbildning, för sitt engagemang för ökad mångfald och arbetsintegration.
- Vardaga Hornskroken på Södermalm i Stockholm har vunnit Stockholms stads pris för bästa dukning på äldreboende i konkurrens med 14 andra äldreboenden på Södermalm.
- Maten på Vardaga Silverpark i Täby är nu KRAV-certifierad enligt nivå 1 (minst 25 procent KRAV-märkta livsmedel) i kategorin Restaurang & storkök.



Kvartalet i siffror

- Jämbördig andel allvarliga avvikelser i Q2, grad 4, jämfört med föregående kvartal – 0,02 %.
- En anmälan enligt Lex Sarah för Nytida samt en anmälan enligt Lex Maria för Vardaga, vilket är samma som föregående kvartal.
- Två anmälningar om enskilt klagomål i Nytida och två i Vardaga.
- Inspektionen för vård och omsorg (IVO) har genomfört 12 tillsyner/inspektioner i Nytidias verksamheter för barn och unga där hittills fem beslut inkommit och samtliga utan kritik. För Vardaga har två inspektioner genomförts där beslut inkommit för bägge, en med kritik och en utan.