

## Ett starkt kvartal i en utmanande tid

### Första kvartalet januari – mars

- Nettoomsättningen ökade med 12 procent och uppgick till 2 811 (2 516) MSEK. Förvärvat tillväxt uppgick till 13 procent, valutakurseffekt påverkade den organiska tillväxten med -1 procent och organisk tillväxt uppgick till 0 procent
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 144 (62) MSEK
- EBITA ökade med 92 procent och uppgick till 173 (90) MSEK motsvarande en marginal på 6,2 (3,6) procent
- Justerad EBITA, vilket exkluderar jämförelsestörande poster, ökade med 28 procent till 187 (147) MSEK. Justerad EBITA-marginal uppgick till 6,7 (5,8) procent
- Periodens resultat uppgick till 62 (9) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,65 (0,12) SEK före utspädning och 0,65 (0,12) SEK efter utspädning
- Kassagenerering/cash conversion uppgick till 79,2 (68,2) procent
- Fritt kassaflöde uppgick till 148 (34) MSEK.

### Väsentliga händelser

- Ambea bedömer att nettoomsättning och EBITA påverkats till mindre grad av covid-19 under kvartalet. Under andra kvartalet bedöms covid-19 ha en större påverkan till följd av ökade kostnader för skyddsmaterial och ökad sjukfrånvaro. I kombination med lägre inflyttningstakt inom framförallt äldreomsorg bedöms covid-19 negativt påverka omsättningen med cirka 3 procent och resultatet med cirka 40–60 MSEK under det andra kvartalet
- Med anledning av den ökade osäkerhet som spridningen av covid-19 orsakat och påföljande ekonomiska effekter har styrelsen i Ambea beslutat att dra tillbaka förslaget om utdelning till årsstämman
- Under kvartalet har ett omstruktureringsprogram i Norge initierats. Besparingseffekten på helårsbasis beräknas uppgå till 30 MSEK, gradvis ökande från andra kvartalet 2020. Jämförelsestörande poster om 14 MSEK har belastat kvartalet. Läs mer på sida 7
- Under kvartalet slutfördes förvärvet av Vivamus A/S. Läs mer på sida 23
- Efter kvartalets utgång tillträdde Benno Eliasson som ny CFO.

### Koncernens nyckeltal

MSEK	2020	2019	Δ %	R12	2019
	jan-mars	jan-mars			jan-dec
Nettoomsättning	2 811	2 516	12	11 335	11 040
EBITA*	173	90	92	734	650
Rörelsemarginal EBITA (%)*	6,2	3,6		6,5	5,9
Justerad EBITA*	187	147	28	830	788
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*	6,7	5,8		7,3	7,1
Rörelseresultat EBIT	144	62	132	607	525
Rörelsemarginal EBIT (%)*	5,1	2,5		5,4	4,8
Resultat efter skatt	62	9	589	267	215
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,65	0,12	442	2,96	2,52
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,65	0,12	442	2,96	2,51
Kassagenerering/cash conversion (%)*	79,2	68,2		96,5	94,8
Fritt kassaflöde*	148	34	335	986	872

\* Alternativa nyckeltal. För avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS se not 8, för syfte och definition se [ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer](http://ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer)

Kommentarer av Fredrik Gren, vd och koncernchef

## Ett starkt kvartal i en utmanande tid

Bekämpning av covid-19 har präglat senare delen av första kvartalet och hela organisationen har gjort stora insatser för att hålla ned spridningen. En utmanande tid men där Ambea kunnat dra nytta av den samlade kompetens som finns i vår skandinaviska organisation. I arbetet med covid-19 har vi hela tiden försökt ligga i framkant och komma med förebyggande åtgärder för att hålla smittan utanför våra verksamheter och begränsa spridningen. Ett tidigt införande av besöksstopp, stöd i rutiner och ett intensivt arbete för att säkra tillgången till skyddsutrustning har varit viktiga initiativ. Men det är alla våra medarbetares uttröttliga engagemang och kompetens jag vill lyfta fram och som varit vår största tillgång i bekämpandet av pandemin.

Den finansiella påverkan från covid-19 har varit begränsad under kvartalet. Lönsamheten har stärkts jämfört med föregående år och fortsatt prioritet ligger på marginalförstärkande åtgärder i tidigare Aleris Omsorg-verksamheter samt öppning av nya Vardaga-boenden.

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 2 811 (2 516) MSEK. Justerad EBITA ökade med 28 procent jämfört med föregående år och uppgick till 187 (147) MSEK.

Nettoomsättningen ökade med 295 MSEK i kvartalet, motsvarande 12 procent, vilket främst förklaras av förvärvet av Aleris Omsorg som tillträdades under mitten av januari 2019. Organiskt uppgick tillväxten till 0 procent.

Justerad EBITA ökade med 28 procent till 187 MSEK, främst förklarad av förvärv och realiserade synergier. Vardaga har under senaste tolv månader öppnat 521 bäddar i egen regi, vilket belastar resultatet kortsiktigt men på längre sikt ger både organisk tillväxt och ökad lönsamhet. Det marginalförstärkande arbetet med att införa Vardagas verksamhetskoncept i förvärvade Aleris Omsorg-verksamheter fortgick under kvartalet enligt plan. Nytidans marginal stärktes jämfört med föregående år till följd av synergirealisering och effekter från det strukturprogram som genomfördes 2019 för att avveckla överlappande verksamheter efter Aleris Omsorg-förvärvet. Altiden belastades av ökade kostnader för en förstärkt organisation förberedd för framtida tillväxt. Klara uppvisade under kvartalet en ökande marginal jämfört med föregående år, främst drivet av fortsatt god efterfrågan på abonnemangstjänsten för ambulering sjuksköterskepatruller.

I Stendi fortsatte arbetet med tidigare aviserat omstruktureringprogram som syftar till att stärka marginalerna genom att kraftigt minska antalet lokalkontor och stärka centrala funktioner. Programmet löper enligt plan och jämförelsestörande kostnader om 14 MSEK belastade resultatet i kvartalet. Arbetet kommer fortgå under det säsongsmissigt svaga andra kvartalet samtidigt som vi fortsätter fokusera på att implementera vår operativa styrmodell i Norge för att säkerställa en god långsiktig lönsamhet.



Vår tidigare bedömning om omstruktureringkostnader på sammanlagt 45 MSEK står fast tillsammans med den bedömda årliga besparingen om 30 MSEK, förväntad mot slutet av 2020.

Vardaga öppnade under kvartalet två äldreboenden om sammanlagt 116 bäddar och Nytida öppnade en gruppboendestad med sex bäddar. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet bäddar och platser i pipeline till 2 181 stycken, motsvarande 25 procent av totala antalet bäddar och platser i egen regi.

Under kvartalet slutfördes förvärvet av Vivamus i Danmark. Vivamus erbjuder boendeomsorg inom funktionsnedsättning och har under de första månaderna inom koncernen utvecklats enligt plan.

Under kvartalet uppgick vår nettovinst inom entreprenadanbud till en årsomsättning på 157 MSEK, samtidigt som inga nya återtag aviserades från kommunerna.

Vi följer noggrant utvecklingen av covid-19 och kommer fortsätta vidta åtgärder för att skydda våra omsorgstagare och medarbetare. Det är vår bedömning att covid-19 negativt påverkar andra kvartalets omsättning med cirka 3 procent och resultatet med cirka 40–60 MSEK. Ser vi förbi de kommande kvartalen är vår bedömning att efterfrågan på våra tjänster är fortsatt god.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till våra medarbetare för alla otroliga insatser som görs i denna pressade situation. Tillsammans löser vi en uppgift som är viktigare än någonsin – att ge personer som behöver vårt stöd ett så gott liv som möjligt.



Fredrik Gren

## Koncernen

### Första kvartalet

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 12 procent och uppgick till 2 811 (2 516) MSEK. Förvärvat tillväxt uppgick till 13 procent, valutakurseffekt påverkade den organiska tillväxten negativt med -1 procent och organiskt uppgick tillväxten till 0 procent mot samma period föregående år. Omsättningen i kvartalet påverkades positivt av skottdagen.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 2 085 (1 803) MSEK, en tillväxt om 16 procent jämfört med samma period föregående år vilken förklaras av förvärv samt nyetablerade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 666 (634) MSEK. Den ökade omsättningen jämfört med samma period föregående år påverkades positivt av uppstart av sedan tidigare vunna kontrakt. Exklusive tillkommande entreprenadverksamhet från förvärvet av Aleris Omsorg ökade omsättningen inom entreprenad med 10 procent, motsvarande 36 MSEK, mot samma period föregående år.

Nettoomsättningen inom bemanningstjänster minskade med 24 procent och uppgick till 60 (79) MSEK.

#### Resultat

EBIT ökade med 132 procent till 144 (62) MSEK motsvarande en marginal på 5,1 (2,5) procent.

EBITA ökade med 92 procent och uppgick till 173 (90) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 6,2 (3,6) procent. Kvartalets EBITA påverkades av jämförelsestörande poster om -14 (-57) MSEK, hänförligt till kostnader för tidigare aviserat omstruktureringsprogram i Norge.

Kvartalets justerade EBITA, ökade med 28 procent och uppgick till 187 (147) MSEK. Tidigare slutförda förvärv och realiserade synergier från förvärv har påverkat resultatet positivt medan pågående nyöppningar påverkade resultatet negativt. Skottdagen hade en positiv påverkan på resultatet. Effekten från spridningen av covid-19 hade endast begränsad påverkan på resultatet i första kvartalet. Justerad EBITA-marginal uppgick till 6,7 (5,8) procent.

#### Finansnettot

Finansnettot i kvartalet uppgick till -64 (-50) MSEK. Räntenettet påverkades negativt av valutaeffekter om 12 MSEK och ökad effekt från IFRS16 om 6 MSEK men påverkades positivt av minskade räntekostnader om 5 MSEK. Till följd av coronasituationen har efterfrågan på företagscertifikat minskat och Bolaget ser att utestående företagscertifikat kommer att ersättas av ökat utnyttjande av befintlig bekräftad kreditfacilitet, vilket leder till högre finanseringskostnader.

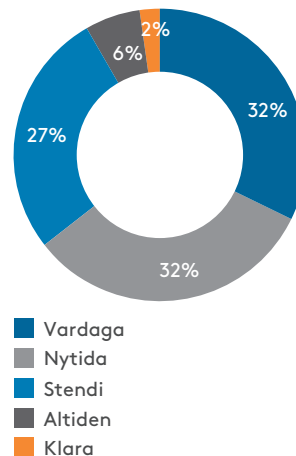
#### Inkomstskatt

Periodens skattkostnad uppgick till -18 (-3) MSEK vilket motsvarar en effektiv skattesats på 22 (22) procent.

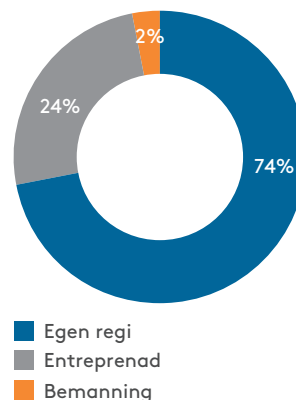
#### Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 62 (9) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning på 0,65 (0,12) SEK och efter utspädning på 0,65 (0,12) SEK.

Nettoomsättning per segment  
januari – mars 2020



Nettoomsättning per kontraktsmodell  
januari – mars 2020



## Kassaflöde

MSEK	2020	2019	R12	2019
	jan-mars	jan-mars		jan-dec
Justerad EBITDA	377	313	1 571	1 508
Justerings för poster som inte ingår i kassaflödet	-8	17	-61	-35
Förändring i rörelsekapital	-56	-105	64	15
Kassaflöde från investeringar i anläggningstillgångar	-27	-20	-118	-110
<b>Operativt kassaflöde, inklusive investeringar avs ökad kapacitet</b>	<b>285</b>	<b>205</b>	<b>1 457</b>	<b>1 377</b>
Finansnetto	-62	-47	-261	-248
Betald skatt	-62	-67	-114	-119
Återläggning av jämförelsestörande poster	-14	-57	-96	-138
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>148</b>	<b>34</b>	<b>986</b>	<b>872</b>
Förvärv/avyttringar av aktier och andelar	-103	-2 592	-125	-2 614
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5	2 805	-1 071	1 739
Övrigt	1	-7	-6	-14
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>38</b>	<b>241</b>	<b>-208</b>	<b>-6</b>

För perioden uppgick det fria kassaflödet till 148 (34) MSEK. Det ökade fria kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras av ett starkare resultat samt minskad rörelsekapitalbindning, delvis förklarad av kalendereffekter.

Periodens kassaflöde minskade jämfört med samma period föregående år, där föregående år påverkades av förvärvet av Aleris Omsorg och upplåning för detsamma.

## Finansiell ställning

MSEK	31 mars	31 mars	31 mars	31 mars	31 dec	31 dec
	2020	2020	2019	2019	2019	2019 exkl
		exkl IFRS 16		exkl IFRS 16		IFRS 16
Räntebärande nettoskuld*	8 217	3 284	8 970	4 714	7 916	3 212
Rullande 12 månaders justerad EBITDA*	1 571	831	795	636	1 508	796
Nettoskuld/Rullande 12 månaders justerad EBITDA	5,2	4,0	11,3	7,4	5,3	4,0

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 8 217 (8 970) MSEK per 31 mars 2020, eller 5,2 gånger 12 månaders justerad EBITDA. Den minskade nettoskulden förklaras av att delar av den belåning som togs upp i samband med förvärvet av Aleris Omsorg amorterades efter genomförd nyemission under andra kvartalet 2019.

\* Alternativa nyckeltal. För avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS, syfte och definition se [ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer](http://ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer)

## Vardaga

På Vardagas drygt 100 boenden runt om i Sverige erbjuder vi en äldreomsorg där varje dag är lika viktig. Hos oss möter man expertis och trygghet på varje äldreboende, korttidsboende, i hemtjänst och dagverksamhet. Våra medarbetare arbetar med varje individs livskvalitet och trygghet i fokus.

### Kvartalet

Vardagas nettoomsättning ökade med 14 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 909 (796) MSEK.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 561 (457) MSEK, en ökning med 23 procent som beror på förvärvet av Aleris Omsorg samt nyöppnade enheter.

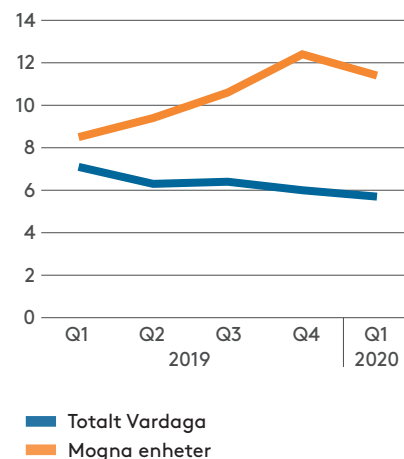
Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 348 (339) MSEK. Ökningen om 3 procent beror på positivt bidrag från uppstart av nya kontrakt. Under kvartalet hade Vardaga en nettovinst i tilldelningen av nya kontakt på 157 MSEK, samtidigt som inga nya återtag av kontrakt meddelades av kommunerna.

Justerad EBITA minskade med 8 procent och uppgick till 48 (52) MSEK. Kostnader för nya enheter under uppstart har bidragit negativt. Pågående arbete med att stänga marginalgapet i förvärvade Aleris Omsorg-verksamheter har bidragit positivt.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 5,3 (6,5) procent. Marginalminskningen förklaras av ökat antal uppstarter inom egen regi samt förvärvet av Aleris Omsorg. EBITA-marginalen för mogna enheter minskade med 0,6 procentenheter, vilket främst förklaras av att tidigare förvärvade enheter från Aleris Omsorg ingår i populationen från första kvartalet.

Under kvartalet har en hemtjänstverksamhet i Nacka avyttrats som ett led i den strategiska översynen av hemtjänstsegmentet. Avyttringen bedöms inte ha någon materiell resultatpåverkan.

Vardaga justerad EBITA-marginal R12\*\* %



MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	Δ %	R12	2019 Helår
Nettoomsättning	909	796	14	3 606	3 494
Justerad EBITA*	48	52	-8	203	207
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*	5,3	6,5		5,6	5,9
Rörelsemarginal justerad EBITA mogna enheter (%)*	9,8	10,4		11,4	12,4

\* Alternativa nyckeltal.

\*\* Inkluderar effekt från IFRS 16 från och med Q1 2019. För syfte och definition se [ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer](https://www.ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer)

## 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 400 enheter runt om i Sverige. Med beprövade modeller och djup kunskap arbetar våra 8 500 medarbetare med att stärka individen i att leva ett självständigt liv.

### Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 4 procent och uppgick till 912 (873) MSEK.

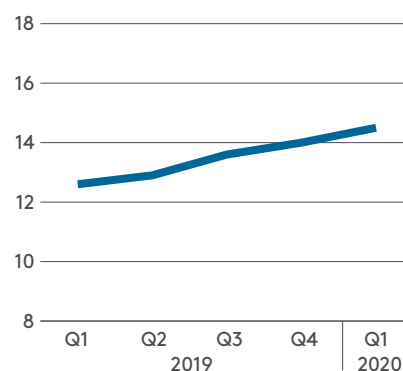
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 781 (755) MSEK, en ökning med 3 procent. Tillväxten förklaras av förvärvet av Aleris Omsorg och nystartade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 131 (118) MSEK. Ökningen om 11 procent beror på positivt bidrag från uppstart av tidigare vunna kontrakt.

Justerad EBITA ökade med 25 procent och uppgick till 129 (103) MSEK. Resultatet påverkades positivt av effekter från synergirealisering och genomfört program 2019 med syfte att optimera överlappande kapacitet som en följd av Aleris Omsorgförvärvet. Utvecklingen hos mogna enheter inom Individ och familj bidrog positivt i kvartalet i jämförelse med föregående år.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 14,1 (11,8) procent.

Nytida justerad EBITA-marginal R12\*\* %



MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	Δ %	R12	2019 Helår
Nettoomsättning	912	873	4	3 703	3 664
Justerad EBITA*	129	103	25	538	512
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*	14,1	11,8		14,5	14,0

\* Alternativa nyckeltal.

\*\* Inkluderar effekt från IFRS 16 från och med Q1 2019.

## Stendi

Stendi är Norges största omsorgsaktör och driver rikstäckande verksamhet inom stöd och boende för vuxna, barn och unga. Dessutom erbjuder vi personlig assistans, äldreomsorg och hemtjänst. Vi har omkring 5 000 medarbetare och över 400 enheter runt om i Norge.

### Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 13 procent och uppgick till 761 (671) MSEK. Ökningen förklaras främst av förvärvet av Aleris Omsorg. Valutaeffekten på omsättningen hos jämförbara enheter hade en negativ påverkan om 4 procent mot föregående år.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 686 (579) MSEK, en ökning med 18 procent. Tillväxten förklaras av förvärvet av Aleris Omsorg.

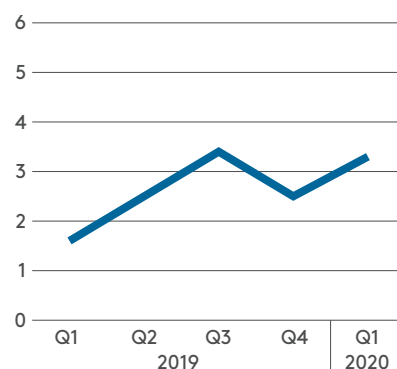
Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 75 (92) MSEK där den lägre omsättningen förklaras av tidigare återlämnade kontrakt inom äldreomsorg.

Justerad EBITA uppgick till 13 (-12) MSEK. Det förbättrade resultatet förklaras främst av minskade kostnader för inhyrd personal och ökad bemanningseffektivitet till följd av pågående arbete med att införandet av Ambeas operativa styrmodell.

Under kvartalet har arbetet med tidigare aviserat omstruktureringsprogram i Norge fortlöpt enligt plan. Programmet syftar till att centralisera stödfunktioner och stärka det lokala ledarskapet. Programmet förväntas medföra årliga besparingar om cirka 30 MSEK som realiserar gradvis från och med andra kvartalet 2020. Jämförelsestörande poster om 14 MSEK belastade kvartalet och totalt beräknas jämförelsestörande poster uppgå till cirka 45 MSEK. Programmet förväntas ge full effekt i slutet av 2020.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 1,7 (-1,8) procent.

Stendi justerad EBITA-marginal R12\*\* %



MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	Δ %	R12	2019 Helår
Nettoomsättning	761	671	13	3 197	3 106
Justerad EBITA*	13	-12	n.a.	106	80
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*	1,7	-1,8		3,3	2,6

\* Alternativa nyckeltal.

\*\* Inkluderar effekt från IFRS 16 från och med Q1 2019.

## Altiden

Altiden är Danmarks största privata omsorgsaktör med verksamhet inom äldreomsorg, hemtjänst, rehabilitering och funktionsnedsättning. I hela Danmark möter vi våra omsorgstagare med respekt och expertis. Våra omkring 1 000 medarbetare arbetar med varje individs livskvalitet, trygghet och utveckling i fokus.

### Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 74 procent och uppgick till 169 (97) MSEK. Ökningen förklaras av förvärv. Valutaeffekten på omsättningen hos jämförbara enheter hade en negativ påverkan om 1 procent mot föregående år.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 57 (12) MSEK. Den ökade omsättningen förklaras av förvärv samt ökad beläggning på nya enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 112 (85) MSEK, där ökningen förklaras av förvärvet av Aleris Omsorg som tillträdde i mitten av januari 2019.

Justerad EBITA uppgick till -3 (3) MSEK. Justerad EBITA påverkades negativt av ökade kostnader för en förstärkt organisation och svag utveckling inom hemtjänstverksamheten. Förvärvade enheter (Casablanca Bo & Ehrverv ApS och Vivamus A/S) utvecklades enligt plan och hade en positiv påverkan på resultatet.

Justerad EBITA-marginal uppgick till -1,6 (3,0) procent.

Under kvartalet slutfördes förvärvet av Vivamus A/S som erbjuder boendeomsorg inom funktionsnedsättning i Köpenhamnsregionen.

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	Δ %	R12	2019 Helår
Nettoomsättning	169	97	74	556	484
Justerad EBITA*	-3	3	-194	-12	-8
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*	-1,6	3,0		-2,2	-1,6

\* Alternativa nyckeltal.



## Klara

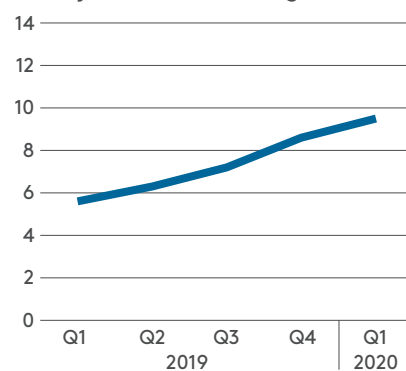
Klara är en av Sveriges ledande aktörer inom bemanning för vård och omsorg. Vi är ett auktoriserat bemanningsföretag och är ISO-certifierade. Med personlig service och lång erfarenhet i branschen hjälper Klara såväl offentliga som privata uppdragsgivare med de bästa bemanningslösningarna. Vi erbjuder ambulerande sjuksköterskepatruller och uthyrning av läkare, sjuksköterskor och annan vårdpersonal i Sverige.

### Kvartalet

Nettoomsättningen minskade med 24 procent och uppgick till 60 (79) MSEK. Minskningen förklaras av en negativ utveckling inom uthyrningsverksamheten till det privata kundsegmentet som följde av under juli 2019 införda momspliktighet på försäljningen. Minskningen kompenseras delvis av ökad omsättning hos Klara Team, som erbjuder en kvalificerad jourtjänst på abonnemangsbasis.

Justerad EBITA uppgick till 6 (5) MSEK motsvarande en marginal på 10,0 (6,3) procent. Utvecklingen påverkades positivt av Klara Team och effekter från tidigare genomförda effektiviseringsåtgärder.

Klara justerad EBITA-marginal R12\*\* %



MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	Δ %	R12	2019 Helår
Nettoomsättning	60	79	-24	274	292
Justerad EBITA*	6	5	20	26	25
Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*	10,0	6,3		9,5	8,6

\* Alternativa nyckeltal.

\*\* Inkluderar effekt från IFRS 16 från och med Q1 2019.

## Operationella nyckeltal

MSEK	2019 Q1	2019 Q2	2019 Q3	2019 Q4	2020 Q1
<b>Ambea</b>					
Antal bäddar och platser i egen regi i drift, vid periodens slut	8 220	8 441	8 490	8 637	8 832
Antal öppnade bäddar och platser i egen regi (R12)	249	424	490	562	600
Antal bäddar och platser i egen regi under uppförande, vid periodens slut	2 234	2 167	2 252	2 309	2 181
Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, årsvolym MSEK*	7	5	-120	-28	157
<b>Vardaga</b>					
Antal bäddar i egen regi i drift, vid periodens slut	2 139	2 313	2 433	2 545	2 661
Antal öppnade bäddar i egen regi (R12)	153	300	420	477	521
Antal bäddar i egen regi under uppförande, vid periodens slut	1 964	1 910	1 934	1 983	1 867
Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, årsvolym MSEK*	107	0	-189	-36	157
<b>Nytida</b>					
Antal bäddar och platser i egen regi i drift, vid periodens slut	5 170	5 170	5 117	5 138	5 150
Antal öppnade bäddar och platser i egen regi (R12)	93	114	62	77	71
Antal bäddar och platser i egen regi under uppförande, vid periodens slut	190	180	241	249	237
Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, årsvolym MSEK*	1	5	69	8	0
<b>Stendi</b>					
Antal bäddar i egen regi i drift, vid periodens slut	881	923	905	868	871
Antal öppnade bäddar i egen regi (R12)	3	5	3	3	3
Antal platser i egen regi under uppförande, vid periodens slut	3	0	0	0	0
Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, årsvolym MSEK*	-101	0	0	0	0
<b>Altiden</b>					
Antal bäddar och platser i egen regi i drift, vid periodens slut	30	35	35	86	150
Antal öppnade bäddar i egen regi (R12)	0	5	5	5	5
Antal bäddar och platser i egen regi under uppförande, vid periodens slut	77	77	77	77	77
Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, årsvolym MSEK*	0	0	0	0	0

\* Inkluderar aviserade återtag av entreprenadkontrakt.

## Övriga händelser

### Rättsprocess om sociala kostnader för inhyrd personal i Norge

Sedan första kvartalet 2019 har Ambea, genom förvärvet av Aleris Omsorg-verksamheter, varit part i pågående juridisk process i Norge avseende kostnader för inhyrd personal. Ambeas exponering med anledning av processen är begränsad till 30 MNOK, vilket har reserverats som avsättning i förvärvsbalansräkningen. Ambea arbetar aktivt för att ställa om verksamheten i Norge mot en större andel fast anställda.

Under det tredje kvartalet 2019 kom utslag från första instans avseende rättsprocessen. Av de 24 personer som var del i rättsprocessen ansågs två personer ha rätt till sociala förmåner för tidigare levererade tjänster. Både motparten och Ambea har överklagat utfallet till nästa instans.

### Skatterevision i Norge

Den norska skattemyndigheten har sedan tidigare inlett en revision av Aleris Omsorg-verksamheters redovisning av skatt kopplat till inhyrd personal. Under kvartalet har Skattemyndigheten meddelat att granskningen avslutats utan åtgärd.

### Skatterevision i Sverige

Under 2018 fick Ambea beslut från Skatteverket rörande upptaxering av moms för tidigare år i Ambea AB (publ) uppgående till 12 MSEK inklusive skattetillägg. Huvudsakligen rör det sig om momskostnader relaterade till börsnoteringskostnader 2017. Bolaget har överklagat Skatteverkets förslag till beslut och avvaktar prövning i Förvaltningsrätten, varför kostnaden inte har reserverats.

### Twist i Norge

Under fjärde kvartalet 2019 inkom stämningar mot Ambea med anledning av tidigare kommunicerade oegentligheter i Norge, vilka beskrevs i delårsrapporten för första kvartalet 2019. Tvisten rör förhållanden som förelåg före förvärvet av Aleris Omsorgs norska verksamheter, och uppskattade kostnader avseende tvisten har reserverats för i förvärvsbalansräkningen sedan tidigare.

## Transaktioner med närstående

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

## Händelser efter kvartalets utgång

Efter kvartalets utgång har effekterna från spridningen av covid-19 fortsatt påverka Bolagets verksamhet. Under andra kvartalet bedöms covid-19 ha en större påverkan till följd av ökade kostnader för skyddsmaterial och ökad sjukfrånvaro. I kombination med lägre inflyttningstakt inom framförallt äldreomsorg bedöms covid-19 negativt påverka omsättningen med cirka 3 procent och resultatet med cirka 40–60 MSEK under det andra kvartalet.

## 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. En majoritet av helgdagarna i de länder där bolaget har verksamhet inträffar normalt under andra kvartalet. Påsken kan under vissa år inträffa i första kvartalet och påverkar då dess lönsamhet. Jul och nyårshelgerna påverkar första och fjärde kvartalet.

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

## Medarbetare

Medelantalet anställda (FTE) under kvartalet uppgick till 14 161 (13 214), ökningen beror främst på förvärv.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Ambea är exponerat mot en rad olika risker och lägger stor vikt vid att kontinuerligt analysera, minimera och hantera dessa. Riskbedömningen är även en central del av den årliga strategiprocessen, där specifikt riskerna i förhållande till bolagets förmåga att uppnå sina finansiella mål och strategiska ambition utvärderas. Ambea har identifierat följande risker; varumärkesrisker, bransch- och marknadsrisker, compliance och legala risker, operationella risker och finansiella risker. För beskrivning av riskerna samt hur de hanteras hänvisas till sida 48–49 i årsredovisningen 2019.

## Viktiga uppskattningar och bedömningar

För information om viktiga uppskattningar och bedömningar i delårsrapporten hänvisas till not K32 i bolagets årsredovisning för 2019.

## Övrig information

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

## 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 12 maj 2020

**Lena Hofsberger**  
*Styrelsens ordförande*

**Daniel Björklund**

**Anders Borg**

**Lars Gatenbeck**

**Liselott Kilaas**

**Gunilla Rudebjer**

**Mikael Stöhr**

**Patricia Briceño**  
*Arbetsgillarrepresentant*

**Charalampos Kalpakas**  
*Arbetsgillarrepresentant*

**Magnus Sällström**  
*Arbetsgillarrepresentant*

**Fredrik Gren**  
*Verkställande direktör och koncernchef*

## Presentation av första kvartalet 2020

Ambea håller en presentation för finansmarknaden med möjlighet att delta per telefon kl. 10:00 CET onsdagen den 13 maj 2020. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webbsändning på ambea.se.

### Uppringsinformation

För att vara säkra på att uppkopplingen till konferenssamtalet fungerar, vänligen ring in minst fem minuter före konferenssamtalets starttid för att registrera er och använd kod 1190474.

### Telefonnummer

Sverige: +46 (0)8 506 921 80

Storbritannien: +44 (0)20 71 92 80 00

USA: +1 63 15 10 74 95

## Kontakt

Jacob Persson, Head of Group Business Control & Investor Relations  
Telefon: +46 (0)708 64 07 52

## Kommande rapporttillfällen

Årsstämma	15 maj 2020
Rapport för andra kvartalet 2020	19 augusti 2020
Rapport för tredje kvartalet 2020	5 november 2020

Ambea är Sveriges, Norges och Danmarks marknadsledande privata omsorgsföretag med omkring 900 enheter och omkring 26 000 medarbetare. Inom vår företagsgrupp erbjuder vi boende, stöd, utbildning och bemanning inom vård och omsorg. Vi ska vara kvalitetsledande i allt vi gör och vår vision är att göra världen lite bättre, en människa i taget. Bolaget grundades 1996, har huvudkontor i Solna och är noterat på NASDAQ i Stockholm.  
[www.ambea.se](http://www.ambea.se)

## Koncernens resultat i sammandrag

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	R12	2019 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	2 811	2 516	11 335	11 040
Övriga rörelseintäkter	21	17	103	99
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>2 832</b>	<b>2 533</b>	<b>11 439</b>	<b>11 139</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Förbrukningsmaterial	-92	-92	-383	-383
Övriga externa kostnader	-316	-375	-1 474	-1 532
Personalkostnader	-2 062	-1 809	-8 103	-7 851
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-218	-195	-868	-845
Övriga rörelsekostnader	-0	-0	-3	-3
<b>Rörelsekostnader</b>	<b>-2 688</b>	<b>-2 471</b>	<b>-10 832</b>	<b>-10 614</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>144</b>	<b>62</b>	<b>607</b>	<b>525</b>
Finansiella intäkter	0	11	1	12
Finansiella kostnader	-64	-61	-264	-261
<b>Finansiella poster netto</b>	<b>-64</b>	<b>-50</b>	<b>-262</b>	<b>-249</b>
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>80</b>	<b>12</b>	<b>345</b>	<b>276</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>80</b>	<b>12</b>	<b>345</b>	<b>276</b>
Skatt på periodens resultat	-18	-3	-77	-61
<b>Periodens resultat</b>	<b>62</b>	<b>9</b>	<b>267</b>	<b>215</b>
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	62	9	267	215
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,65	0,12	2,96	2,52
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,65	0,12	2,96	2,51

## Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	R12	2019 jan-dec
Periodens resultat efter skatt	62	9	267	215
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultatet</b>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	-9	-9
Skatt avseende omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-	2	2
<b>Summa poster som inte kan föras över till resultatet</b>	-	-	-7	-7
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b>				
Omräkningsdifferenser	-78	15	-106	-13
Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet	44	-11	48	-7
Kassaflödessäkring	-9	0	-7	2
Säkringskostnadsreserv	0	-1	-3	-4
Skatt	-9	2	-9	2
<b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>	<b>-52</b>	<b>5</b>	<b>-77</b>	<b>-19</b>
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-52</b>	<b>5</b>	<b>-84</b>	<b>-25</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>183</b>	<b>190</b>
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	10	14	183	190

## Resultat per aktie

	2020 jan-mars	2019 jan-mars	R12	2019 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	62	9	267	215
<b>Resultat per aktie före utspädning</b>				
Genomsnittligt antal aktier, tusental	94 437	74 748	90 593	85 727
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,65	0,12	2,96	2,52
<b>Resultat per aktie efter utspädning</b>				
Genomsnittligt antal aktier, tusental	94 599	74 928	90 733	85 837
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,65	0,12	2,96	2,51

## Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	6 540	6 511	6 532
Kundkontrakt och kundrelationer	572	668	607
Övriga immateriella tillgångar	24	23	24
Nyttjanderättstillgångar	4 905	4 321	4 698
Materiella anläggningstillgångar	263	226	251
Derivatinstrument	0	3	3
Uppskjuten skattefordran	52	66	54
Långfristiga fordringar	101	96	101
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>12 457</b>	<b>11 914</b>	<b>12 270</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	0	0	0
Kundfordringar	1 035	1 145	1 078
Övriga fordringar	113	98	67
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	274	294	261
Likvida medel	88	297	52
<b>Summa omsättningstillgångar exklusive tillgångar till försäljning</b>	<b>1 511</b>	<b>1 834</b>	<b>1 458</b>
Tillgångar till försäljning	81	82	82
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 592</b>	<b>1 917</b>	<b>1 540</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>14 048</b>	<b>13 831</b>	<b>13 810</b>



## Koncernens balansräkning i sammandrag - fortsättning

MSEK	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	2	2	2
Övrigt tillskjutet kapital	6 165	4 965	6 165
Reserver	-69	8	-17
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-2 052	-2 235	-2 114
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>4 046</b>	<b>2 739</b>	<b>4 036</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>4 046</b>	<b>2 739</b>	<b>4 036</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	1 442	2 193	961
Leasingskulder	4 374	3 665	4 170
Avsättningar till pensioner	33	33	39
Övriga avsättningar	33	69	48
Uppskjutna skatteskulder	167	173	173
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>6 050</b>	<b>6 133</b>	<b>5 390</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	-	1 200	-
Företagscertifikat	1 867	1 537	2 228
Leasingskulder	622	672	610
Leverantörsskulder	237	260	266
Skatteskulder	23	56	53
Övriga icke räntebärande skulder	170	145	200
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 034	1 089	1 027
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3 953</b>	<b>4 959</b>	<b>4 384</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>14 048</b>	<b>13 831</b>	<b>13 810</b>

## Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
<b>Ingående balans</b>	<b>4 036</b>	<b>2 725</b>	<b>2 725</b>
Totalresultat	10	14	190
<b>Transaktioner med aktieägare</b>			
Utställda teckningsoptioner	-	-	2
Återköp egna aktier	-	-	-5
Nyemission	-	-	1 215
Emissionskostnader	-	-	-15
Utdelning	-	-	-74
<b>Utgående balans</b>	<b>4 046</b>	<b>2 739</b>	<b>4 036</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	R12	2019 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat före skatt	80	12	345	276
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	214	215	809	810
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före rörelsekapital och skatt</b>	<b>294</b>	<b>226</b>	<b>1 154</b>	<b>1 087</b>
Betald skatt	-62	-67	-114	-119
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>231</b>	<b>159</b>	<b>1 040</b>	<b>968</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Förändring rörelsefordringar	-31	-69	108	70
Förändring rörelseskulder	-26	-37	-44	-55
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>175</b>	<b>54</b>	<b>1 104</b>	<b>982</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-2	-4	-5	-7
Investering i materiella anläggningstillgångar	-25	-27	-113	-115
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	11	1	11
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>148</b>	<b>34</b>	<b>986</b>	<b>872</b>
Förvärv och avyttringar av aktier och andelar	-103	-2 592	-125	-2 614
Övriga finansiella tillgångar	-1	-6	1	-4
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-131</b>	<b>-2 619</b>	<b>-241</b>	<b>-2 729</b>
<b>Kassaflöde efter investeringar</b>	<b>44</b>	<b>-2 565</b>	<b>863</b>	<b>-1 746</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nya lån/Upptagna lån	720	4 936	4 696	8 911
Amortering av låneskulder	-801	-1 105	-5 964	-6 221
Amortering av leasingsskuld	-158	-135	-558	-581
Förändring revolverande kreditfacilitet	234	-891	-367	-1 492
Nyemission	-	-	1 200	1 200
Premier för teckningsoptioner	-	-	0	2
Återköp egna aktier	-	-	-5	-5
Utbetald utdelning	-	-	-74	-74
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-5</b>	<b>2 805</b>	<b>-1 071</b>	<b>1 739</b>
Periodens kassaflöde	38	240	-208	-6
Likvida medel vid periodens början	52	62	297	62
Valutakursdifferens i likvida medel	-2	-4	-1	-4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>88</b>	<b>297</b>	<b>88</b>	<b>52</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	R12	2019 jan-dec
<b>Intäkter</b>				
Nettoomsättning	1	6	12	17
<b>Summa intäkter</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>17</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-2	-6	-12	-15
Personalkostnader	-3	-5	-15	-16
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-0	-0	-0	-0
<b>Rörelsekostnader</b>	<b>-6</b>	<b>-11</b>	<b>-27</b>	<b>-32</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>-15</b>	<b>-15</b>
Finansiella poster	-6	-24	-41	-59
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-11</b>	<b>-29</b>	<b>-56</b>	<b>-74</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	199	199
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-11</b>	<b>-29</b>	<b>143</b>	<b>124</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-27	-27
<b>Periodens resultat</b>	<b>-11</b>	<b>-29</b>	<b>116</b>	<b>98</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Programvaror	1	1	1
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	7 209	7 210	7 208
Derivatstillgång	3	5	3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 213</b>	<b>7 216</b>	<b>7 213</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på koncernföretag*	3 588	2 162	2 555
Övriga fordringar	17	17	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	9	11
Kassa och bank	0	0	0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 620</b>	<b>2 188</b>	<b>2 579</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 833</b>	<b>9 404</b>	<b>9 792</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	2	2	2
Reservfond	0	0	0
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Överkursfond	1 404	201	1 403
Balanserade medel	1 869	1 851	1 771
Periodens resultat	-11	-29	98
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>3 262</b>	<b>2 022</b>	<b>3 272</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>3 264</b>	<b>2 024</b>	<b>3 274</b>
Obeskattade reserver	33	-	33
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut*	1 480	2 189	965
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 480</b>	<b>2 189</b>	<b>965</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Företagscertifikat	1 867	2 737	2 228
Leverantörsskulder	1	1	1
Skatteskulder	21	0	20
Skulder till koncernföretag*	4 156	2 440	3 253
Övriga skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	11	17
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>6 057</b>	<b>5 191</b>	<b>5 520</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>10 833</b>	<b>9 404</b>	<b>9 792</b>

\* Från fjärde kvartalet 2019 redovisas hela cashpoolen som skuld hos moderbolaget. Koncernens skuldsättning har ej påverkats. Jämförelsetalen har räknats om för jämförbarhet.

## Noter

### NOT 1 Redovisningsprinciper

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

#### Nya och ändrade IFRS standarder från 2020

Ingen av de nya standarderna, ändrade standarderna samt tolkningarna som är tillämpliga från 1 januari 2020 har haft någon väsentlig inverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella rapportering. Inga nya eller ändrade standarder har förtidstillämpats.

#### Justering av värde på andelar i bostadsrättsföreningar

Andelar i bostadsrättsföreningar har tidigare redovisats till anskaffningsvärde. Från och med fjärde kvartalet 2019 har andelar i bostadsrättsföreningar värderats till bedömt verkligt värde, för mer information se årsredovisningen för 2019. Jämförelsesiffrorna för kvartalet har räknats om och påverkats enligt följande; goodwill -33 MSEK, långfristiga fordringar 65 MSEK, balanserat resultat 18 MSEK och uppskjutna skatteskulder 13 MSEK.

#### Alternativa nyckeltal

Föregående år presenterades alternativa nyckeltal justerat för effekt från införande av IFRS 16, för att underlätta jämförelse mot 2018. Då jämförbarhet föreligger mellan 2020 och 2019 presenteras inga sådana justerade mått längre, bortsett från Nettoskuld/rullande 12 månaders justerad EBITDA vilket avser kovenant för revolverande kreditfacilitet samt koncernens EBITA- och EBITDA-resultat.

Från första kvartalet 2020 lämnas inte längre upplysning om EBITDA-marginal, justerad EBITDA-marginal, soliditet samt avkastning på eget kapital. Dessa alternativa nyckeltal har exkluderats då företagsledningen ej använder sig av nyckeltalen i sin uppföljning och styrning av verksamheten. Företagsledningen följer verksamheten på justerad EBITA-nivå, med anledning av det har jämförelsestörande poster fördelats ut, i den mån de går att härleda till ett specifikt affärsområde tillika rörelsesegment. Jämförelseåret har räknats om.

### NOT 2 Segmentsinformation

Ambeas verksamhet utgörs av följande segment:

- Vardaga** Omfattar äldreomsorg i Sverige.
- Nytida** Omfattar omsorg för personer med funktionsnedsättning i Sverige.
- Stendi** Omfattar stöd till barn och unga, personlig assistans, omsorgsboenden, äldreomsorg och hemtjänst i Norge.
- Altiden** Omfattar verksamhet inom äldreomsorg, hemtjänst, social omsorg och funktionsnedsättning i Danmark.
- Klara** Omfattar abonnemangstjänster för ambuleraande sjuksköterskepatruller och uthyrning av läkare och sjuksköterskor i Sverige.

## NOT 2 Segmentsinformation – fortsättning

### Januari – mars 2020

MSEK	Vardaga	Nytida	Stendi	Altiden	Klara	Ofördelade poster*	Koncernjusteringar	Koncernen
<b>Rörelsens intäkter</b>								
Nettoomsättning	909	912	761	169	60	0	0	2 811
Övriga rörelseintäkter	8	6	3	0	17	4	-17	21
Interna transaktioner	0	0	0	0	-17	0	17	0
<b>Summa intäkter från externa kunder</b>	<b>917</b>	<b>917</b>	<b>764</b>	<b>169</b>	<b>60</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>2 832</b>
EBITA	48	129	-1	-3	6	-6	0	173
EBITA marginal %	5,3	14,1	-0,1	-1,8	10,0	-	-	6,2
Jämförelsestörande poster	-	-	14	-	-	0	-	14
Justerad EBITA	48	129	13	-3	6	-6	0	187
Justerad EBITA marginal %	5,3	14,1	1,8	-1,8	10,0	-	-	6,7
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar								-29
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>								<b>144</b>
Finansiella poster netto								-64
Resultat efter finansnetto								80
<b>Resultat före skatt</b>								<b>80</b>
Skatt på periodens resultat								-18
<b>Periodens resultat</b>								<b>62</b>
Tillgångar	5 471	5 829	1 895	479	180	194	0	14 048

### Januari – mars 2019

MSEK	Vardaga	Nytida	Stendi	Altiden	Klara	Ofördelade poster*	Koncernjusteringar	Koncernen
<b>Rörelsens intäkter</b>								
Nettoomsättning	796	873	671	97	79	0	0	2 516
Övriga rörelseintäkter	3	3	6	0	10	4	-10	16
Interna transaktioner	0	0	0	0	-10	0	10	0
<b>Summa intäkter från externa kunder</b>	<b>800</b>	<b>876</b>	<b>677</b>	<b>97</b>	<b>79</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>2 533</b>
EBITA	52	103	-19	1	5	-51	0	90
EBITA marginal %	6,5	11,8	-2,8	1,0	6,3	-	-	3,6
Jämförelsestörande poster	-	-	7	2	-	48	-	57
Justerad EBITA	52	103	-12	3	5	-3	0	147
Justerad EBITA marginal %	6,5	11,8	-1,8	3,0	6,3	-	-	5,8
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar								-29
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>								<b>62</b>
Finansiella poster netto								-50
Resultat efter finansnetto								12
<b>Resultat före skatt</b>								<b>12</b>
Skatt på periodens resultat								-3
<b>Periodens resultat</b>								<b>9</b>
Tillgångar	4 738	6 261	2 034	183	181	434	0	13 831

\* Kolumnen ofördelade poster består av centralt beslutade kostnader avseende allmän central administration, omstruktureringar, förvärv.

### NOT 3 Intäkter från avtal med kunder

#### Typ av tjänsteleverans (januari– mars)

MSEK	Vardaga		Nytida		Stendi		Altiden		Klara		Koncernen	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Egen regi	561	457	781	755	686	579	57	12	–	–	2 085	1 803
Entreprenad	348	339	131	118	75	92	112	85	–	–	666	634
Bemannning	–	–	–	–	–	–	–	–	60	79	60	79
<b>Summa</b>	<b>909</b>	<b>796</b>	<b>912</b>	<b>873</b>	<b>761</b>	<b>671</b>	<b>169</b>	<b>97</b>	<b>60</b>	<b>79</b>	<b>2 811</b>	<b>2 516</b>

### NOT 4 Jämförelsestörande poster

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	R12	2019 jan-dec
Omstrukturerings- och förvärvsrelaterade poster	-14	-57	-96	-138
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>-14</b>	<b>-57</b>	<b>-96</b>	<b>-138</b>

Jämförelsestörande poster under 2020 avser det omstruktureringsprogram i Norge som aviserades i bokslutskommunikén för 2019. Jämförelsestörande poster under 2019 avsåg kostnader för integration och synergirealisering kopplat till förvärvet av Aleris Omsorg samt omstrukturering inom Nytida.

### NOT 5 Förvärv av rörelse

Ambea har under året slutfört förvävet av Vivamus A/S. Den överförda ersättningen (köpeskillingen) för förvävet består av kontanta medel och uppgick till 148 MSEK. I samband med förvävet uppstod en goodwill om 115 MSEK vilket motsvarar skillnaden mellan överförd ersättning och förvärvade identifierade nettotillgångar. Goodwill avser i huvudsak en starkare marknadsposition samt operativa såväl som

administrativa synergieffekter. Förvärvsanalysen är preliminär. Sedan förvärvstidpunkten har Vivamus bidragit med 28 MSEK till nettoomsättning och med 6 MSEK till resultat före skatt. Om förvävet hade genomförts den 1 januari 2020 skulle bolaget ha bidragit med 30 MSEK till nettoomsättningen och med 6 MSEK till resultat före skatt.

#### Effekt på finansiell ställning

MSEK	2019
Identifierade immateriella tillgångar	–
Identifierade nettotillgångar exl immateriella tillgångar	33
Koncerngoodwill	115
Total köpeskillning (pris för aktier)	148
Netto kassapåverkan	101

#### Fördelning nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

MSEK	2020
Anläggningstillgångar	3
Nyttjanderättstillgångar	57
Kundfordringar och övriga fordringar	11
Likvida medel	47
Långfristiga skulder och avsättningar	–
Leasingskulder	57
Leverantörsskulder och övriga skulder	29
Identifierade nettotillgångar	33

## NOT 5 Förvärv av rörelse – fortsättning

### Förvärv och avyttringar under året

Datum	Förvärv	Avyttringar	Verksamhet	Segment	Årlig omsättning
2020-01-08	Vivamus AS		Boendeomsorg inom funktionsnedsättning	Altiden	80 MDKK
2020-02-01		Nacka Hemtjänst	Hemtjänstverksamhet i Nacka (rörelseöverlåtelse)	Vardaga	25 MSEK

## NOT 6 Verkligt värde för finansiella instrument i värderingshierarkin

MSEK	Klassificering enligt värderingshierarki											
	1			2			3					
	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>												
Räntederivat	0	3	3	-	-	-	0	3	3	-	-	-
<b>Skulder</b>												
Räntederivat	9	-	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-
Tilläggsköpeskilling	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1

### 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 omsättningstillgångar alternativt Övriga kortfristiga skulder.

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

Ambea har krediter/lån i både svenska och norska kronor och är därmed exponerade för ränterisk. Enligt bolagets finanspolicy ska minst 50% av ränterisken säkras. För att minska bolagets ränterisk har bolaget i mars 2019 ingått avtal om en så kallad ränteswap samt ett räntetak, båda med löptid om tre år. Totalt är 60% av ränterisken säkrad genom räntederivat per balansdagen.

Derivat värderas enligt nivå 2 i värderingshierarkin. Förändringen av verkligt värde gällande räntetaket och ränteswapen redovisas i övrigt totalresultat och belastar övrigt totalresultat med 9 MSEK för kvartalet. Ambea använder utfärdande banks standardrapport för marknadsvärdering av köpta räntetak och ränteswap. Värderingen är baserad på bankens standardprissättningsmodell och metod. Värderingen är baserad på bankens mittpreis.

## NOT 7 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

MSEK	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
Leasade tillgångar	60	84	66
Företagsinteckningar	7	10	7
Fastighetsinteckningar	9	9	9
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>76</b>	<b>103</b>	<b>82</b>

\* För fördelning per rad i resultaträkningen se [ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer](http://ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer)



## NOT 8 Avstämning mot finansiella rapporter

MSEK	2020 jan-mars	2019 jan-mars	R12	2019 jan-dec
<b>Tillväxt/Förvärvad tillväxt</b>				
Nettoomsättningstillväxt (%)	12	72	3	82
Varav förvärvad tillväxt (%)	13	70	3	81
Varav valutaeffekt (%)	-1	0	-1	0
Varav organisk tillväxt (%)	0	2	-0	1
<b>Rörelsemarginal (EBIT)</b>				
Nettoomsättning	2 811	2 516	11 335	11 040
Rörelseresultat (EBIT)	144	62	607	525
<b>Rörelsemarginal (EBIT) (%)</b>	<b>5,1</b>	<b>2,5</b>	<b>5,4</b>	<b>4,8</b>
<b>EBITA och justerad EBITA</b>				
Rörelseresultat (EBIT)	144	62	607	525
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	29	28	127	125
<b>EBITA</b>	<b>173</b>	<b>90</b>	<b>734</b>	<b>650</b>
Jämförelsestörande poster	14	57	96	138
<b>Justerad EBITA</b>	<b>187</b>	<b>147</b>	<b>830</b>	<b>788</b>
Nettoomsättning	2 811	2 516	11 335	11 040
EBITA marginal (%)	6,2	3,6	6,5	5,9
Justerad EBITA marginal (%)	6,7	5,8	7,3	7,1
<b>EBITDA och justerad EBITDA</b>				
Rörelseresultat (EBIT)	144	62	607	525
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	218	195	868	845
<b>EBITDA</b>	<b>362</b>	<b>257</b>	<b>1 475</b>	<b>1 370</b>
Jämförelsestörande poster	14	57	96	138
<b>Justerad EBITDA</b>	<b>376</b>	<b>314</b>	<b>1 571</b>	<b>1 508</b>
<b>EBITDA och justerad EBITDA exklusive IFRS 16</b>				
Rörelseresultat (EBIT)	144	62	607	525
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	218	195	868	845
Tillkommer: Hyreskostnad	-188	-159	-740	-711
Netto IFRS 16 effekt på EBITDA	-188	-159	-740	-711
<b>EBITDA exklusive IFRS 16 effekt</b>	<b>174</b>	<b>98</b>	<b>735</b>	<b>659</b>
Jämförelsestörande poster	14	57	96	138
<b>Justerad EBITDA exklusive IFRS 16</b>	<b>188</b>	<b>154</b>	<b>831</b>	<b>796</b>
<b>EBITA och justerad EBITA exklusive IFRS 16</b>				
Rörelseresultat (EBIT)	144	62	607	525
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	29	28	127	125
<b>EBITA</b>	<b>173</b>	<b>90</b>	<b>734</b>	<b>650</b>
Avgår, avskrivningar IFRS 16	163	140	641	-618
Tillkommer: Hyreskostnad	-188	-159	-740	711
Netto IFRS 16 effekt på EBITA	-25	-19	-99	-94
<b>EBITA exklusive IFRS 16 effekt</b>	<b>148</b>	<b>71</b>	<b>634</b>	<b>556</b>
Jämförelsestörande poster	14	57	96	138
<b>Justerad EBITA exklusive IFRS 16</b>	<b>162</b>	<b>128</b>	<b>731</b>	<b>694</b>
EBITA marginal, exklusive IFRS 16	5,3	2,8	5,6	5
Justerad EBITA marginal, exklusive IFRS 16	5,8	5,1	6,4	6,3

## NOT 8 Avstämning mot finansiella rapporter – fortsättning

MSEK	2020 jan–mars	2019 jan–mars	R12	2019 jan–dec
<b>Operativt kassaflöde</b>				
Justerad EBITDA	376	314	1 571	1 508
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-8	17	-61	-36
Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag	-27	-20	-118	-110
Justering för kassaflöde från investeringsverksamhet avseende ökad kapacitet/tillväxt	14	8	60	54
Förändring i rörelsekapital	-56	-105	64	15
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>298</b>	<b>214</b>	<b>1 517</b>	<b>1 430</b>
<b>Kassagenerering, Cash Conversion (%)</b>				
Operativt kassaflöde	298	214	1 517	1 430
Justerad EBITDA	376	314	1 571	1 508
<b>Kassagenerering, Cash Conversion (%)</b>	<b>79,2</b>	<b>68,2</b>	<b>96,5</b>	<b>94,8</b>
<b>Jämförelsestörande poster</b>				
<b>Återläggning av omstrukturings- och förvävsrelaterade kostnader</b>				
-varav kostnader som ingår i resultatraden övriga externa kostnader	1	33	51	81
-varav kostnader som ingår i resultatraden personalkostnader	13	22	41	52
-varav kostnader som ingår i resultatraden av och nedskrivningar	0	1	4	4
<b>Summa omstrukturings- och förvävsrelaterade kostnader</b>	<b>14</b>	<b>57</b>	<b>96</b>	<b>138</b>
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>14</b>	<b>57</b>	<b>96</b>	<b>138</b>

MSEK	31 mars 2020	31 mars 2019	31 dec 2019
<b>Nettoskuld, nettoskuld/Justerad EBITDA R12</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	5 817	5 858	5 131
Kortfristiga räntebärande skulder	2 489	3 409	2 838
Avgår: likvida medel	-88	-297	-52
<b>Nettoskuld</b>	<b>8 217</b>	<b>8 970</b>	<b>7 917</b>
Justerad EBITDA R12	1 571	795	1 508
<b>Nettoskuld/Justerad EBITDA R12 (ggr)</b>	<b>5,2</b>	<b>11,3</b>	<b>5,3</b>
<b>Nettoskuld, nettoskuld/Justerad EBITDA R12 exkl IFRS 16 effekt</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	5 817	5 858	5 131
Avgår: långfristiga leasingkulder som avser fastigheter, redovisade på rad leasingkulder	-4 346	-3 629	-4 134
Kortfristiga räntebärande skulder	2 489	3 409	2 838
Avgår: kortfristiga leasingkulder som avser fastigheter, redovisade på rad leasingkulder	-588	-626	-571
Avgår: likvida medel	-88	-297	-52
<b>Nettoskuld exklusive IFRS 16 effekter</b>	<b>3 284</b>	<b>4 715</b>	<b>3 213</b>
Justerad EBITDA R12 exklusive IFRS 16 effekter	831	636	796
<b>Nettoskuld/Justerad EBITDA R12 (ggr) exklusive IFRS 16 effekter</b>	<b>4,0</b>	<b>7,4</b>	<b>4,0</b>

## Kvalitetsarbete under första kvartalet 2020

### Åtgärder kopplade till Coronapandemin

Vårt samhälle har präglats av covid-19 och Ambeas roll och viktiga samhällsbidrag har blivit allt tydligare under pandemin. Målsättningen med vårt arbete har hela tiden varit att ligga i framkant och komma med förebyggande åtgärder. Ha tydliga och välkända rutiner för hur medarbetare ska hantera olika situationer samt en nära och lösningsorienterad dialog med våra uppdragsgivare och myndigheter.

- Ambea etablerade redan i slutet av februari en centralkrisledning. Genom våra kontakter med omsorgsbolag runt om i Europa och USA fick vi tidigt en inblick i de utmaningarna som väntade och kunde vidta åtgärder.
- Arbete har utgått från myndigheternas rekommendationer men Ambea har i flera fall vidtagit åtgärder innan myndigheter och uppdragsgivare hunnit komma med sina riktlinjer.
- Ett exempel är det besöksstopp som Ambea införde redan den 11 mars på alla äldreboenden och i andra verksamheter med riskgrupper. I Sverige fattade regeringen ett nationellt besöksförbud för äldreboenden först den 1 april. I Norge 13 mars och Danmark 18 mars.
- Inom Ambeas verksamheter finns en vana att arbeta med hygienrutiner, hantera mag- eller säsongsinfluensan eller arbeta med palliativ vård. Så vi har utgått från den grundkompetens som finns inom organisationen och vidareutvecklat arbetsprocesser och rutiner.
- Kommunikation och ledarskap har varit en nyckelfaktor för att skapa trygghet både hos omsorgstagare, anhöriga och medarbetare. Vi etablerade tidigt en rutin att vi ska kontakta alla närstående om ett boende får ett bekräftat fall.
- Vi har dragit nytta av vår storlek och geografiska spridning när det gäller att förmedla kunskap då länder och regioner ligger i olika faser. Flera gånger i veckan har verksamhetschefer och medicinsk personal kunnat delta i webinarier för att ta del av den senaste informationen och få träffa experter

för rådgivning och kunskapsöverföring. Ambeas intranät har varit kunskapsnavet och kanalen är tillgänglig för alla medarbetare.

- Det har varit ett stort fokus på skyddsmaterial och genom våra upparbetade samarbeten och kontaktnät har vi hela tiden kunnat förse prioriterade verksamheter med adekvat skyddsmaterial.

### Kvalitets- och HR-uppföljning

- Under det första kvartalet sjönk Ambeas kvalitets- och HR-flash\* för Vardaga till 6,86 från 6,94, medan det i Nytida ökade något till 6,97 från 6,94 (max 10). Då nyckeltalen för HR har fått ett större värde i beräkningen under Q1 påverkas indexvärdet negativt av den korta sjukfrånvaron som ökat under perioden relaterat till covid-19.
- För andra gången genomfördes även kvalitets- och HR-uppföljningen inom Stendi och Altiden enligt Ambeas struktur, både på verksamhets- och affärsområdesnivå. Stendi sänkte sitt index under kvartalet från 6,25 i Q4 till 6,17 i Q1. Även Altiden sänkte sitt index, från 7,6 till 7,0 i Q1. Altiden har justerat målskalan i indexberäkningen, vilket leder till lägre resultat. Liksom i Sverige, påverkade den ökade sjukfrånvaron kopplat till covid-19 Stendis och Altidens index negativt.

### Priser och utmärkelser

Ett flertal Nytida-verksamheter i Skåne har under kvartalet HBTQ-certifierats av RFSL (Riksförbundet för sexuellt likabehandling). Certifieringen innebär att Nytida nu har ett antal verksamheter med spetskompetens inom området och att medarbetarna fått nya verktyg och kunskap för att bemöta ungdomarna i verksamheterna på ett bra sätt.



Under kvartalet mottog Vardaga kvalitetspris från Täby kommun. Syftet med priset är att stimulera och belöna kvalitetsarbete för äldre i Täby. Det var fjärde året i rad som Vardagas verksamheter mottog priset.

\* Kvalitets- och HR-flaschen är Ambeas verktyg för uppföljning av verksamheternas kvalitets- och HR-arbete. Den går varje månad ut till alla verksamheter.

### Kvartalet i siffror

- Andel allvarliga avvikelser i första kvartalet (grad 4) i Vardaga och Nytida är 0,07 procent, vilket är oförändrat jämfört med fjärde kvartalet 2019 (0,08 procent). I Stendi och Altiden har inga allvarliga avvikelser rapporterats i Q1.
- Fem stycken anmälningar har gjorts enligt Lex Sarah, fyra inom Nytida och en inom Vardaga. Två beslut från IVO har inkommit och ärendena avslutades utan vidare åtgärder. I övriga ärenden har IVO ännu inte kommit med beslut. Inom Vardaga har tre anmälningar gjorts enligt Lex Maria, en har avslutats utan ytterligare åtgärder och för de övriga två har ännu inget beslut inkommit. Föregående kvartal gjordes fem anmälningar enligt Lex Sarah och två anmälningar enligt Lex Maria, samtliga beslut har inkommit utan kritik.
- Enskilda klagomål som utreds av IVO: Avseende Vardagas verksamhet har fyra enskilda klagomål lämnats in, IVO har ännu inte fattat beslut i något av ärendena. I Nytidans verksamhet har ett klagomål lämnats in, beslut har ännu inte inkommit. Föregående kvartal lämnades fem enskilda klagomål in, inget beslut har inkommit.
- Tillsyner/inspektioner: IVO har genomfört 29 tillsyner/inspektioner i Nytidans verksamheter, beslut har inkommit i elva och IVO ger kritik i två av dessa. För Vardaga har sju tillsyner/inspektioner genomförts i kvartalet, beslut har inkommit i två av dessa, båda utan kritik.
- I Stendi har myndigheterna genomfört fem inspektioner inom barnverksamheterna med mindre kritik i två av dessa. I Altiden har det varit en tillsyn från styrelsen för patientsäkerhet vilket inte medförde kritik eller anmärkning.