

Vi gör världen  
lite bättre,  
en människa  
i taget.

## Delårsrapport januari – mars 2023

# Stabil organisk tillväxt och förbättrad lönsamhet

### Första kvartalet januari – mars

- Nettoomsättningen ökade med 5 procent och uppgick till 3 235 (3 080) MSEK. Organisk tillväxt uppgick till 5 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 191 (167) MSEK.
- EBITA ökade med 11 procent och uppgick till 216 (195) MSEK motsvarande en marginal på 6,7 (6,3) procent.
- Periodens resultat uppgick till 70 (66) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,77 (0,70) SEK före och efter utspädning.
- Kassagenerering/cash conversion uppgick till 72,9 (75,8) procent.
- Fritt kassaflöde uppgick till 244 (193) MSEK.

### Koncernens nyckeltal

| MSEK                                     | 2023<br>jan-mars | 2022<br>jan-mars | Δ % | R12    | 2022<br>jan-dec |
|------------------------------------------|------------------|------------------|-----|--------|-----------------|
| Nettoomsättning                          | 3 235            | 3 080            | 5   | 12 790 | 12 635          |
| EBITA*                                   | 216              | 195              | 11  | 975    | 954             |
| Rörelsemarginal EBITA (%)*               | 6,7              | 6,3              |     | 7,6    | 7,6             |
| Justerad EBITA*                          | 216              | 195              | 11  | 975    | 954             |
| Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*      | 6,7              | 6,3              |     | 7,6    | 7,6             |
| Rörelseresultat EBIT                     | 191              | 167              | 14  | 867    | 843             |
| Rörelsemarginal EBIT (%)*                | 5,9              | 5,4              |     | 6,8    | 6,7             |
| Resultat efter skatt                     | 70               | 66               | 6   | 370    | 366             |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK  | 0,77             | 0,70             | 10  | 3,97   | 3,89            |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK | 0,77             | 0,70             | 10  | 3,97   | 3,89            |
| Kassagenerering/cash conversion (%)*     | 72,9             | 75,8             |     | 94,3   | 95,6            |
| Fritt kassaflöde*                        | 244              | 193              | 26  | 1 502  | 1 451           |

\* Alternativa nyckeltal. För avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS se not 6, för syfte och definition se [ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer](https://ambea.se/investerare/rapporter-och-presentationer)

## Stabil organisk tillväxt och förbättrad lönsamhet

**Fortsatt positiv utveckling i Norge, organisk tillväxt och som alltid fullt fokus på våra omsorgstagare.**

Årets första kvartal har uppvisat god lönsamhet i flera affärsområden. Det var hög efterfrågan på våra tjänster inom äldreomsorg i Sverige och Vardaga ökade beläggningen igen under kvartalet. Inom socialomsorg har det varit en stabil efterfrågan och Nytida öppnade tre nya enheter. Stendi fortsätter också att utvecklas positivt, vilket bidrar till resultatet. Verksamheten i Norge står nu på en mer solid plattform, vilket skapar förutsättningar för långsiktighet och utveckling. Altiden har haft ett svagt resultat och vi fortsätter den strategiska omställningen.

### Ökad omsättning och organisk tillväxt

Under det första kvartalet ökade nettoomsättningen med 5 procent till 3 235 MSEK. EBITA ökade med 11 procent och uppgick till 216 MSEK.

Vardaga hade ett starkt kvartal med ökad lönsamhet samtidigt som intäkterna växte med 10 procent. Vårt systematiska arbete vid uppstart och marknadsföring av våra nyöppnade enheter har gett resultat i form av ökad beläggning. Sjukfrånvaron har i kvartalet varit något förhöjd, jämfört med nivåerna före pandemin samtidigt som inget statligt sjuklönestöd har utgått i kvartalet.

Inom Nytida öppnade vi nya LSS-gruppboenden i Sollentuna, Nyköping och Flen, med sammanlagt 18 platser. Förutom att öppna nya boenden utvärderar vi löpande kompletterande förvärv till Nytidas verksamhet.

Stendi har haft ett bra kvartal med förbättrad lönsamhet till följd av de kapacitetsanpassningar, kommersiella insatser och organisatoriska förbättringar vi har genomfört i verksamheten. Resultatet i kvartalet var 37 MSEK eller 25 MSEK bättre än motsvarande kvartal förra året. Stendi har även tecknat ett nytt nationellt avtal inom barnevern som tryggar kapaciteten och som innebär bättre balanserade kommersiella villkor. Vi fortsätter därmed ta ansvar och stödja uppdragsgivarna med specialiserade tjänster till samhällets mest utsatta barn och unga. Stendi fortsätter även fokuseringen på social omsorg och avslutar kontrakt inom äldreomsorg där vi nu bara har ett större entreprenadavtal kvar som avslutas första kvartalet 2024. Vid denna tidpunkt upphör vårt åtagande inom äldreomsorgen i Norge vilket är i linje med kommunikationen från tredje kvartalet 2021.

I Altiden är vi fortfarande inte nöjda med resultatet. Under kvartalet har vi sett vissa operationella förbättringar, dock återstår det några kvartal innan omställningen ger tydlig effekt i resultatet.



*"Stendi har haft ett bra kvartal med förbättrad lönsamhet till följd av de insatser och förbättringar vi har genomfört i verksamheten."*

### Utbildning och kompetensförsörjning

Klara har under kvartalet helt fasat ut läkarbemanningen och bidrar mer till koncernens resultat med sin nya tjänstemix. Efterfrågan på Klaras tjänster har varit stabil under perioden och Klara har ett bra bokningsläge inför sommaren.

Som en del av vår uppdaterade strategi arbetar Ambea nu ännu tydligare med kompetensutveckling och kompetensförsörjning av omsorgsbranschen. Från och med detta kvartal kommer vi därför i våra finansiella rapporter redovisa Klara och Lära tillsammans under affärsområdet Klara. Lära, som är vår utbildningsverksamhet är en unik tillgång för Ambea. Förra året fick omkring 13 000 personer handledning eller deltog i en utbildning hos Lära, 7 000 av dessa var Ambeas egna medarbetare. Genom att nu likställa Lära med våra andra tjänsteleveranser vill vi tydliggöra vår roll som kunskapsföretaget inom omsorgsbranschen.



### Tydligare förutsättningar

Det är i grunden god efterfrågan på våra tjänster, men mat- och energipriserna fortsätter att påverka oss negativt under kvartalet. Vi ser löpande över kostnader och arbetar med att optimera bemanning, skapa stordriftsfördelar genom effektiva inköp och energieffektivisera lokaler. Lönerörelsen och de avtal som berör oss förväntas bli klara under andra kvartalet i år, vilket även kommer att skapa ökad förutsägbarhet.

Varje år sker prisuppräknningar på våra intäktsavtal. Efter- som vi bedriver ett stort antal tjänster i över 400 kommuner så varierar uppräkningsmekanismerna. Allteftersom bilden nu klarnar är vår bedömning att vi för merparten av årets kostnadsökningar kan kompensera oss genom prisuppräknin- gar, effektiviseringar och beläggningsökningar.

### Etiska inköp och klimatfokus

Varje dag arbetar våra medarbetare för att skapa livskvali- tet till 16 500 omsorgstagare och deras närstående. Som en stor aktör vill vi även bidra till en positiv samhällsutveck- ling på flera områden. För Vardaga och Nytida har vi ingått ett nytt samarbete med Norrmejerier som en del av vårt

arbete med att systematiskt fasa ut leverantörer med kopp- ling till Ryssland, samt att minska vår klimatpåverkan vid inköp av mejeriprodukter. Klimatsmarta och etiska inköp är en del av vårt hållbarhetsarbete och vi arbetar löpande med att utveckla dessa processer.

### Engagemang och kunskap

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla våra medarbetare för dagliga bidrag till en högkvalitativ och individanpassad omsorg. Vi är 31 000 kollegor som hela tiden strävar mot vår vision – *vi gör världen lite bättre, en människa i taget.*

**Mark Jensen**  
Vd och koncernchef Ambea



Lära är Ambea utbildnings- verksamhet. Under 2022 deltog omkring 13 000 personer i handledning eller utbildning från Lära. Lära kommer framöver redovisas under affärsområdet Klara.

# Tillsammans skapar vi en trygg och hållbar omsorg som räcker till alla

Ambea är Skandinaviens ledande omsorgsföretag. Vi arbetar med äldre och personer med funktionsnedsättning eller i behov av psykosocialt stöd. Vår uppgift är att ge livskvalitet till varje person som finns i Ambeas 950 verksamheter. Att se och möta dem är vårt företags hjärta.

Men vi höjer också blicken och ser världen ur våra uppdragsgivares, kommunernas, perspektiv. Ska deras resurser räcka till framöver – när omsorgsbehoven ökar kraftigt, ekonomin pressas och bristen på omsorgsmedarbetare tilltar – är smarta lösningar, samarbete och innovationskraft avgörande. Här har Ambea en viktig roll att fylla.

Vi är ett företag som vågar prova nya idéer, som ständigt letar förbättringar och utvecklar verksamheten och medarbetarna. Vi är tillräckligt stora för att göra skillnad och vill vara en förebild som jobbar tillsammans med kommunerna för att skapa så mycket god och trygg omsorg som möjligt ur varje värdefull skattekrona.

Alltid med omsorgstagarens bästa för ögonen. Alltid vägleda av vår vision: *Vi gör världen lite bättre, en människa i taget.*



**Nytt Nytidaboende i Flen.** Hagagatan i Flen är ett av tre nya boenden som Nytida har öppnat under kvartalet. Det är ett gruppboende inriktat mot personer med förvärvad hjärnskada eller Huntingtons sjukdom. Verksamheten består av sex lägenheter och en stor gemensamhetsdel där omsorgstagarna kan få stöd och hjälp efter sina behov.

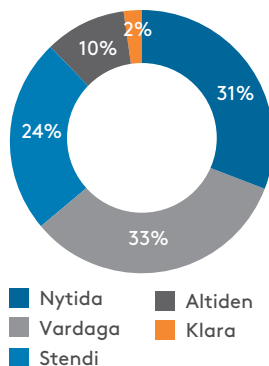
## Våra varumärken

**nytida vardaga klara**  
**stendi altiden lära**

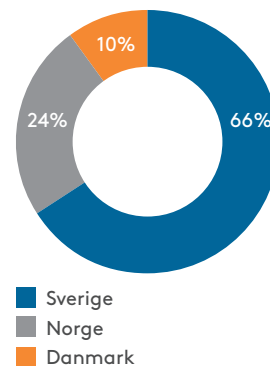
## Våra tjänster

- Äldreomsorg
- Omsorg inom funktionsnedsättning
- Stöd vid psykosocial problematik
- Utbildning, kompetens- och bemanningslösningar inom vård och omsorg

## Omsättning per affärsområde januari – mars 2023



## Omsättning per land januari – mars 2023



**31 000**  
medarbetare

**16 500**  
omsorgstagare

**950**  
verksamheter

**450**  
kommuner är våra  
uppdragsgivare

# Hållbarhet- och kvalitetsarbete under första kvartalet

## Nytt samarbete med Norrmejerier



Robert Kroon, måltidsansvarig på Ambea, är nöjd med det nya samarbetet med Norrmejerier.

Under våren inledde Ambea och Norrmejerier ett nytt samarbete som ska bidra till matglädje hos drygt 8 000 svenska omsorgstagare, lägre klimatpåverkan och en etisk leverantörskedja.

Sedan Rysslands invasion av Ukraina i februari 2022 har Ambea aktivt arbetat med att byta ut leverantörer som har valt att vara kvar eller som har kopplingar till Ryssland.

– Vi ser det som ett sätt att tydliggöra vårt ställningstagande till stöd för det ukrainska folket och att följa våra riktlinjer om etiska inköp, som är en etablerad del av vårt hållbarhetsarbete, säger Mark Jensen, vd för Ambea.

Kriget i Ukraina är inte enda skälet till att Ambea byter leverantör. Mejeriprodukter har varit i fokus under en tid då priserna ökat mycket. Prisbilden är därför också ett skäl, liksom klimatavtrycket.

– Valet av Norrmejerier grundar sig i ett genomtänkt hållbarhetskoncept i ”Norr-logisk”-konceptet, men även attraktiva kommersiella villkor, berättar, Joakim Fagerudd, inköpschef på Ambea.

Bytet av mejerileverantör till Norrmejerier är det trettonde bytet av leverantör på grund av kopplingar till Ryssland.

### Vardaga en del av World's Greenest Care Home

Tillsammans med Nordic Center for Sustainable Healthcare, har Vardaga under februari varit med och lanserat Grønnrøkulta – World's Greenest Care Home. Grønnrøkulta är ett nätverk och en digital arena bestående av olika aktörer som alla arbetar för att sprida hållbara lösningar inom äldreomsorgen.

## Anmälningar och kvalitetstillsyner under kvartalet

### SVERIGE

**IVO tillsyner:** Tio tillsyner har genomförts av IVO i första kvartalet. Samtliga tillsyner har skett inom Nytida och beslut har inkommit i två av dessa tillsyner varav en med kritik. Under kvartalet har IVO fattat beslut i 19 av de tillsyner som IVO har genomfört under 2022, samtliga inom Nytida. Fyra avslutas utan kritik och 15 med kritik. IVO ger kritik främst inom området begränsningsåtgärder och efterlevnaden av rapporteringskyligheten enligt lex Sarah.

**Lex Sarah:** Nio anmälningar har gjorts enligt lex Sarah, sju inom Nytida och två inom Vardaga. Beslut har inkommit i sju av anmälningarna och avslutas utan vidare åtgärder och i två av ärendena har beslut ännu inte inkommit. Under kvartalet har IVO även fattat beslut i fyra tidigare anmälningar under 2022. Samtliga avslutas utan vidare åtgärder.

**Lex Maria:** Två anmälningar har genomförts enligt lex Maria, en inom Vardaga och en inom Nytida, beslut har ännu inte inkommit i några av dessa ärenden. Under kvartalet har IVO inte fattat något beslut i tidigare anmälningar under 2022.

**Enskilda klagomål:** Det har inkommit tre enskilda klagomål som IVO hanterar under Q1, samtliga inom Vardaga. Beslut har ännu inte inkommit.

### NORGE

**Myndighetstillsyner utifrån kvalitetsarbetet:** 46 tillsyner har genomförts inom Stendi, 42 inom barnverksamheterna och fyra inom omsorgstjänsterna. Fyra av tillsynerna resulterar i krav på åtgärder, samtliga inom barnverksamheterna.

### DANMARK

**Myndighetstillsyner utifrån kvalitetsarbetet:** I Altiden har det genomförts sex tillsyner från myndighet. Två inom äldreomsorgen och fyra inom omsorgstjänsterna. Inom äldreomsorgen avslutas tillsynerna med tillfredsställande resultat och inom omsorgstjänsterna så ställer myndigheterna krav på åtgärder i två verksamheter, övriga avslutas utan krav på åtgärder.

### IMY/DATASKYDDSTILLSYNET

**Sverige:** Det har anmälts två incidenter till IMY. Beslut har inkommit och båda incidenterna avslutas från IMY utan vidare åtgärd.

**Norge:** Inga anmälningar från Dataskyddsombudet.

**Danmark:** Inga anmälningar från Dataskyddsombudet.

## Ambeas nyckeltal för social hållbarhet

|                                                                                                                                            | MÅL   | UTFALL Q1 2023 | KOMMENTAR                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ambeas Kvalitetsindex<sup>1</sup></b><br>Ett aggregerat index av sex kvalitets- och HR-nyckeltal för hela gruppen.<br><i>Skala 1–10</i> | >7,50 | 7,51           | Sänkning från Q4 (7,65). Stendi och Altiden backar i sitt Kvalitetsindex medan både Vardaga och Nytida ökar från föregående kvartal. Mätningen sker månadsvis. |

## DELREDOVISNING AV AMBEAS KVALITETSINDEX

|                                                                                                                                                   |       |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1) Upplevd omsorg<sup>1</sup></b><br>Omsorgstagarnas uppfattning om vår omsorg och verksamhet.<br><i>Skala 1–100</i>                           | >85%  | 89%   | Endast Vardaga genomför mätning under perioden med intern undersökning där frågan på total nöjdhet ökar med 1%. För övriga affärsområden kvarstår tidigare resultat. Mätningen visar resultat från kundundersökning. Undersökningar genomförs kontinuerligt både av affärsområdena samt nationellt i Sverige. |
| <b>2) Medarbetarnöjdhet</b><br>Medarbetarundersökning genomförs regelbundet under året och mäter trivsel och engagemang.<br><i>Skala 0–100</i>    | >75   | 73    | Samtliga affärsområden identifierar strukturerat målsättningar och fokusområden på central och lokal nivå parallellt med aktivt förbättringsarbete på varje enskild enhet.                                                                                                                                    |
| <b>3) Ledarskapsindex</b><br>Medarbetarnas uppfattning om ledarskapet inom Ambea.<br><i>Skala 0–100</i>                                           | >80   | 78    | Mätning genomförs två gånger per år genom fördjupat frågeformulär där medarbetarna bedömer sin närmaste chef utifrån Ambeas prioriterade ledaregenskaper. Det är snittet av alla individsvar på alla olika ledarskapsfrågor. 1 punkt ned från Q4 2022.                                                        |
| <b>4) Ambea rekommenderas</b><br>Medarbetarnas rekommendation av Ambea som arbetsgivare.<br><i>eNPS skala -100 – +100</i>                         | >+20  | +21*  | Ingen mätning har skett under Q1. Mätningen görs två gånger per år. Nästa mätning sker Q2.                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>5) Intern styrning<sup>1</sup></b><br>Styrning och uppföljning av hur verksamheterna efterlever kvalitetsledningssystemet.<br><i>Skala 0–2</i> | >1,85 | 1,88* | Ingen mätning har skett under Q1. Mätningen görs två gånger per år och nästa mätning sker under Q2.                                                                                                                                                                                                           |
| <b>6) Förbättringsindex<sup>1</sup></b><br>Dokumenterade och åtgärdade förbättringar i verksamheterna.<br><i>Skala 0–10</i>                       | >7,50 | 7,65  | Samtliga affärsområden ökar något i förbättringsindex utom Stendi som backar något i kvartalet. Mätningen sker månadsvis.                                                                                                                                                                                     |

\*Utfall oförändrat mot föregående kvartal eftersom ingen ny mätning var genomförd under kvartalet.

<sup>1</sup> Resultat är viktad utifrån respektive affärsområdes omsättning 2022 vilket påverkar jämförelsen i tidigare kvartalsrapporter även om ingen ny mätning har skett. Övriga nyckeltal är viktade sedan tidigare.

## Vi prioriterar fem av FN:s globala mål för hållbar utveckling

**God hälsa och välbefinnande**

Ambea erbjuder vård och omsorg av hög kvalitet till våra omsorgstagare och trygghet till deras anhöriga.

**God utbildning för alla**

Genom vår utbildningsverksamhet Lära vidare utbildar vi dagens och framtidens medarbetare.

**Hållbar energi för alla**

Genom att säkerställa att Ambeas verksamheter i egen regi alltid använder förnyelsebar energi bidrar vi till att öka den totala efterfrågan på marknaden för fossilfri energi.

**Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt**

Ambeas verksamhet börjar med omsorg om medarbetarna – när de trivs och mår bra kan de göra mer för omsorgstagarna.

**Hållbar konsumtion och produktion**

Ambea skapar moderna boenden med lägre miljöbelastning. Genom god struktur och ordning på beställningar och förråd konsumerar vi inte mer än vi har behov av.

**LÄS MER** om våra globala mål i årsredovisningen.



## Koncernen

### Första kvartalet

#### Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 5 procent och uppgick till 3 235 (3 080) MSEK. Organisk tillväxt uppgick till 5 procent.

Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 2 511 (2 337) MSEK. Den ökade omsättningen jämfört med samma period föregående år förklaras av ökad beläggning och nystartade verksamheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 653 (666) MSEK. Den minskade omsättningen jämfört med samma period föregående år förklaras av tidigare återlämnade äldreomsorgskontrakt i Stendi och Vardaga. Minskningen motverkas av vunna kontrakt inom Nytida och högre beläggning inom Altiden.

Nettoomsättningen inom kompetens- och bemanningslösningar minskade med 8 procent och uppgick till 71 (77) MSEK. Minskningen beror på avyttring av läkarbemanningsverksamheten.

#### Resultat

EBIT ökade med 14 procent till 191 (167) MSEK motsvarande en marginal på 5,9 (5,4) procent.

EBITA ökade med 11 procent och uppgick till 216 (195) MSEK. EBITA-marginalen uppgick till 6,7 (6,3) procent. Ökningen mot föregående år beror på ökad beläggning och högre priser inom Nytida, Vardaga och Stendi.

#### Finansnettot

Finansnettot i kvartalet uppgick till -102 (-84) MSEK. Av dessa avser -74 (-65) MSEK ränta på leasingskuld, -29 (-16) MSEK avser ränte- och finansiella kostnader/intäkter och 1 (-3) MSEK avser valutakursförändring.

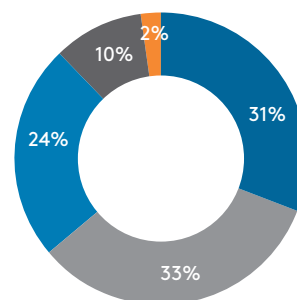
#### Inkomstskatt

Periodens skattekostnad uppgick till -19 (-17) MSEK vilket motsvarar en effektiv skattesats på 21 (21) procent.

#### Periodens resultat

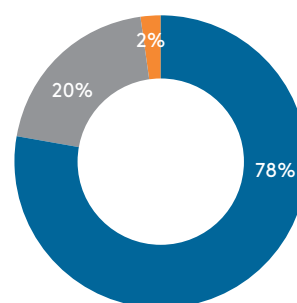
Periodens resultat uppgick till 70 (66) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning på 0,77 (0,70) SEK och efter utspädning på 0,77 (0,70) SEK.

#### Nettoomsättning per segment januari – mars 2023



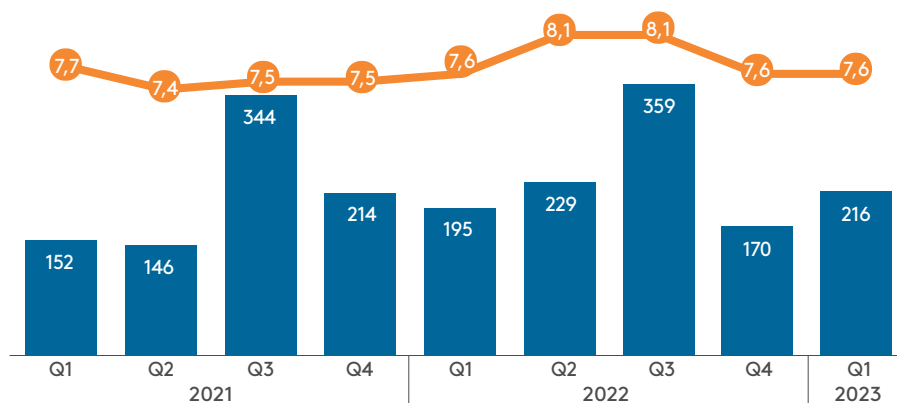
■ Nytida  
■ Vardaga  
■ Stendi  
■ Altiden  
■ Klara

#### Nettoomsättning per kontraktsmodell januari – mars 2023



■ Egen regi  
■ Entreprenad  
■ Kompetens- och bemanningslösningar

### Resultat- och marginalutveckling



■ Justerad EBITA, MSEK  
■ Justerad EBITA-marginal (R12), %

## Kassaflöde

| MSEK                                                                   | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | R12          | 2022<br>jan-dec |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| EBITDA                                                                 | 510             | 451             | 2 103        | 2 044           |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                      | -9              | -8              | -127         | -126            |
| Förändring i rörelsekapital                                            | -107            | -86             | -26          | -4              |
| Kassaflöde från investeringar i anläggningstillgångar*                 | -22             | -27             | 16           | 11              |
| <b>Operativt kassaflöde, inklusive investeringar av ökad kapacitet</b> | <b>372</b>      | <b>330</b>      | <b>1 966</b> | <b>1 925</b>    |
| Netto betald ränta                                                     | -96             | -85             | -362         | -351            |
| Betald skatt                                                           | -32             | -53             | -102         | -123            |
| <b>Fritt kassaflöde</b>                                                | <b>244</b>      | <b>193</b>      | <b>1 502</b> | <b>1 451</b>    |
| Förvärv/avyttringar av aktier och andelar                              | -               | -89             | -136         | -225            |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                              | -477            | -138            | -1 376       | -1 037          |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                            | <b>-233</b>     | <b>-34</b>      | <b>-10</b>   | <b>189</b>      |
| <br>* varav försäljning av anläggningstillgångar                       | <br>1           | <br>0           | <br>117      | <br>116         |
| Operativt kassaflöde exklusive IFRS16 effekter                         | 45              | 49              | 740          | 744             |
| Fritt kassaflöde exklusive IFRS16 effekter                             | -9              | -24             | 551          | 536             |

För kvartalet uppgick det fria kassaflödet till 244 (193) MSEK. Det ökade fria kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras främst av förbättrat resultat i verksamheten.

Per balansdagen uppgick antalet aktier som innehas av bolaget till 5 055 298 (84 715). Kassapåverkan från återköp av egna aktier uppgick till -47 MSEK i kvartalet.

## Finansiell ställning

| MSEK                                            | Inklusive IFRS 16 |                |                | Exklusive IFRS 16 |                |                |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
|                                                 | 2023<br>31 mar    | 2022<br>31 mar | 2022<br>31 dec | 2023<br>31 mar    | 2022<br>31 mar | 2022<br>31 dec |
| Räntebärande nettoskuld*                        | 11 440            | 10 648         | 10 718         | 2 653             | 2 706          | 2 620          |
| Rullande 12 månaders justerad EBITDA*           | 2 103             | 1 889          | 2 044          | 887               | 815            | 869            |
| Nettoskuld/Rullande 12 månaders justerad EBITDA | 5,4               | 5,6            | 5,2            | 3,0               | 3,3            | 3,0            |

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 11 440 (10 648) MSEK per 31 mars 2023. Skuldsättningen exklusive påverkan från IFRS 16 uppgick till 2 653 (2 706) MSEK, eller 3,0 (3,3) gånger 12 månaders justerad EBITDA.

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



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 450 enheter runt om i Sverige. Med beprövade modeller och djup kunskap arbetar våra 9 000 medarbetare med att stärka individen i att leva ett självständigt liv.



## Kvartalet

Nettoomsättning ökade med 3 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 991 (963) MSEK.

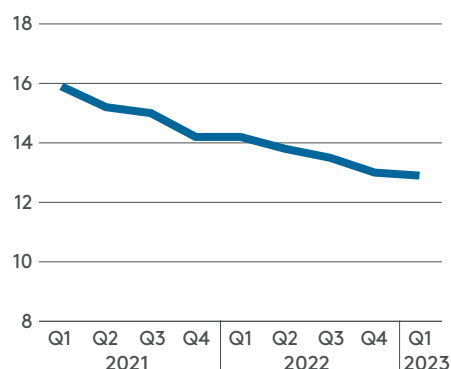
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 798 (785) MSEK. Omsättningen påverkades positivt av nystartade enheter och högre priser, men motverkades av lägre beläggning.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 193 (178) MSEK. Ökningen om 8 procent beror på nettoeffekten mellan uppstarter och avslut av tidigare kontrakt.

Justerad EBITA var i linje med föregående år och uppgick till 119 (119) MSEK.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 12,0 (12,4) procent.

## Justerad EBITA-marginal R12 %



| MSEK                                | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | Δ % | R12   | 2022<br>Helår |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----|-------|---------------|
| Nettoomsättning                     | 991             | 963             | 3   | 3 943 | 3 915         |
| Justerad EBITA*                     | 119             | 119             | 0   | 509   | 509           |
| Rörelsemarginal justerad EBITA (%)* | 12,0            | 12,4            |     | 12,9  | 13,0          |

\* Alternativa nyckeltal.

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 12 000 medarbetare arbetar med varje individs livskvalitet och trygghet i fokus.



## Kvartalet

Vardagas nettoomsättning ökade med 10 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 1 092 (992) MSEK.

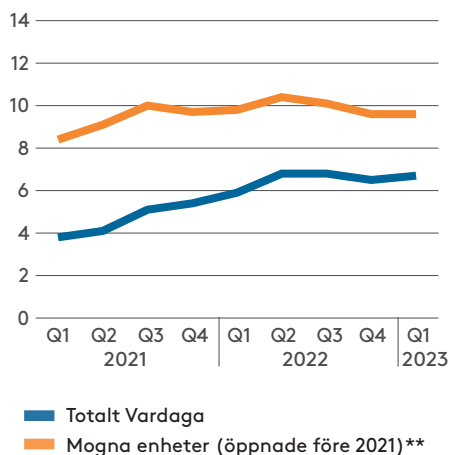
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 775 (664) MSEK, en ökning med 17 procent som beror på ökad beläggning samt nyöppnade enheter.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 317 (328) MSEK. Minskningen om 3 procent beror på tidigare återlämning av entreprenadkontrakt till kommunen. I perioden uppgick netto mellan vinster och förluster i tilldelning av nya kontrakt till 118 MSEK.

Justerad EBITA ökade med 35 procent och uppgick till 66 (49) MSEK. Ökad beläggning påverkade resultatet positivt.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 6,0 (4,9) procent.

## Justerad EBITA-marginal R12 %



| MSEK                                              | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | Δ % | R12   | 2022<br>Helår |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----|-------|---------------|
| Nettoomsättning                                   | 1 092           | 992             | 10  | 4 272 | 4 172         |
| Justerad EBITA*                                   | 66              | 49              | 35  | 288   | 271           |
| Rörelsemarginal justerad EBITA (%)*               | 6,0             | 4,9             |     | 6,7   | 6,5           |
| Rörelsemarginal justerad EBITA mogna enheter (%)* | 8,3             | 8,0             |     | 9,6   | 9,6           |

\* Alternativa nyckeltal.

\*\* Per Q1 2022 defineras samtliga enheter utom egen regi-boenden öppnade efter 2020 som mogna. Tidigare exkluderades även egen regi-boenden och entreprenadkontrakt som öppnade 2019-2021.

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 6 500 medarbetare och över 300 enheter runt om i Norge.



## Kvartalet

Nettoomsättningen var i linje med föregående år och uppgick till 763 (765) MSEK. I lokal valuta ökade omsättningen med 3 procent.

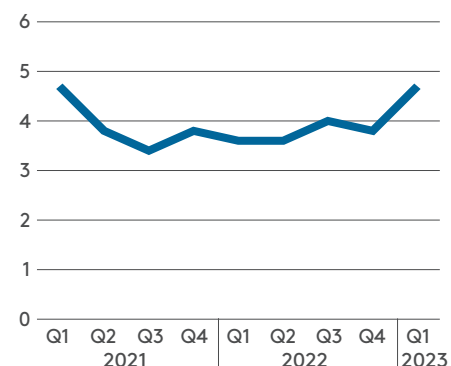
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 730 (702) MSEK. I lokal valuta ökade omsättningen med 7 procent. Ökningen beror på ökad beläggning och högre priser.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 33 (63) MSEK. I lokal valuta minskade omsättningen med 41 procent. Minskningen beror på återlämning av ett äldreomsorgskontrakt.

Justerad EBITA uppgick till 37 (12) MSEK. Resultatet påverkades av ökad beläggning och högre bemanningseffektivitet. Den högre bemanningseffektiviteten är en effekt av tidigare kapacitetsanpassningar.

Justerad EBITA-marginal uppgick till 4,8 (1,6) procent.

## Justerad EBITA-marginal R12 %



| MSEK                               | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | Δ % | R12   | 2022<br>Helår |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----|-------|---------------|
| Nettoomsättning                    | 763             | 765             | 0   | 3 045 | 3 047         |
| Justerad EBITA*                    | 37              | 12              | 208 | 142   | 117           |
| Rörelsemarginal justerad EBITA (%) | 4,8             | 1,6             |     | 4,7   | 3,8           |

\* Alternativa nyckeltal.

Altiden är Danmarks största privata omsorgsaktör med verksamhet inom äldreomsorg, rehabilitering, funktionsnedsättning och social omsorg. I hela Danmark möter vi våra omsorgstagare med respekt och expertis. Våra omkring 2 000 medarbetare arbetar med varje individs livskvalitet, trygghet och utveckling i fokus.



## Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 12 procent och uppgick till 318 (283) MSEK. I lokal valuta ökade omsättningen med 5 procent.

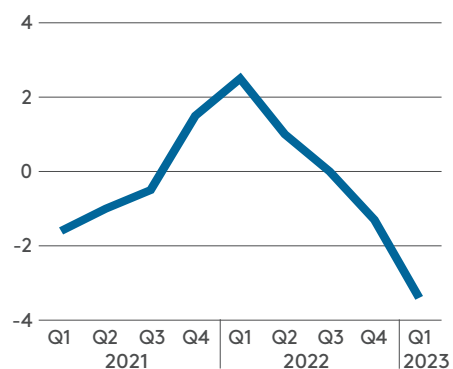
Nettoomsättningen inom egen regi uppgick till 208 (186) MSEK. I lokal valuta ökade omsättningen med 5 procent. Den ökade omsättningen förklaras av ökad beläggning samt förvärv.

Nettoomsättningen inom entreprenad uppgick till 110 (97) MSEK. I lokal valuta ökade omsättningen med 7 procent. Ökningen förklaras av högre beläggning inom äldreomsorgskontrakt, men motverkas av avslutade kontrakt inom hemtjänst.

Justerad EBITA uppgick till -11 (14) MSEK. Det lägre resultatet påverkades av högre bemanningskostnader, omställningskostnader för boendeenheter samt strukturkostnader för att bygga en framtida stabilare plattform. Jämförelseperioden inkluderade en omvärdering av tilläggsköpeskilling om 7 MSEK.

Justerad EBITA-marginal uppgick till -3,5 (4,9) procent.

## Justerad EBITA-marginal R12 %



| MSEK                               | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | Δ % | R12   | 2022<br>Helår |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----|-------|---------------|
| Nettoomsättning                    | 318             | 283             | 12  | 1 198 | 1 163         |
| Justerad EBITA*                    | -11             | 14              | -   | -41   | -16           |
| Rörelsemarginal justerad EBITA (%) | -3,5            | 4,9             |     | -3,4  | -1,4          |

\* Alternativa nyckeltal.



Klara är en av Sveriges ledande aktörer inom kompetenslösningar för vård och omsorg. Vi är ett auktoriserat och ISO-certifierat kompetensföretag. Vi hjälper offentliga och privata uppdragsgivare med värdeskapande hållbara lösningar.

Lära är ett av Sveriges ledande företag inom utbildning och kompetenshöjande insatser inom socialt arbete, omsorg, skola och behandling.



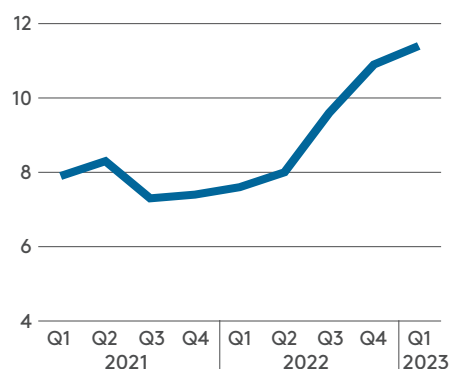
Från 1 januari 2023 redovisas Lära, Ambeas utbildningsverksamhet, tillsammans med Klara. Lära har tidigare redovisats centralt i Ambea. Under första kvartalet föregående år hade Lära en omsättning om 9 MSEK, drygt hälften var intäkter från externa kunder. I nedan jämförelsesiffror ingår inte Lära.

## Kvartalet

Nettoomsättningen ökade med 9 procent och uppgick till 116 (106) MSEK. Ökningen förklaras i sin helhet av att Lära inkluderas i Klara från det första kvartalet. Omsättningen i Klara var i linje med föregående år, tillväxten påverkades positivt av SkolPool som förvärvades i maj 2022 och fler insatser inom sjuksköterskeuthyrning men motverkades av den avyttrade läkarbemanningen.

Justerad EBITA uppgick till 13 (8) MSEK motsvarande en marginal på 11,2 (7,5) procent. Den positiva utvecklingen mot föregående år avser Klara. Renodlingen av verksamheten genom avyttring av läkarbemannning och ökat fokus på medicinsk elevhälsa har påverkat marginalerna positivt.

## Justerad EBITA-marginal R12 %



| MSEK                                | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | Δ % | R12  | 2022<br>Helår |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----|------|---------------|
| Nettoomsättning                     | 116             | 106             | 9   | 487  | 477           |
| Justerad EBITA*                     | 13              | 8               | 63  | 57   | 52            |
| Rörelsemarginal justerad EBITA (%)* | 11,2            | 7,5             |     | 11,7 | 10,9          |

\* Alternativa nyckeltal.

## Operationella nyckeltal

| MSEK                                                             | 2023<br>Q1 | 2022<br>Q4 | 2022<br>Q3 | 2022<br>Q2 | 2022<br>Q1 |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Ambea</b>                                                     |            |            |            |            |            |
| Antal bäddar och platser i egen regi i drift, vid periodens slut | 9 777      | 9 753      | 9 653      | 9 747      | 9 746      |
| Antal öppnade bäddar och platser i egen regi (R12)               | 179        | 409        | 331        | 361        | 565        |
| Antal bäddar och platser i egen regi under uppförande            | 1 483      | 1 434      | 1 540      | 1 495      | 1 287      |
| Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, MSEK*                 | 140        | -110       | -          | 135        | -20        |
| <b>Nytida</b>                                                    |            |            |            |            |            |
| Antal bäddar och platser i egen regi i drift                     | 5 241      | 5 223      | 5 264      | 5 279      | 5 285      |
| Antal öppnade bäddar och platser i egen regi (R12)               | 24         | 24         | 24         | 54         | 66         |
| Antal bäddar och platser i egen regi under uppförande            | 104        | 116        | 122        | 86         | 86         |
| Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, MSEK*                 | 31         | -29        | -          | 25         | -5         |
| <b>Vardaga</b>                                                   |            |            |            |            |            |
| Antal bäddar i egen regi i drift                                 | 3 441      | 3 431      | 3 311      | 3 311      | 3 311      |
| Antal öppnade bäddar i egen regi (R12)                           | 120        | 367        | 307        | 307        | 427        |
| Antal bäddar i egen regi under uppförande                        | 1 246      | 1 196      | 1 316      | 1 316      | 1 108      |
| Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, MSEK*                 | 118        | -81        | -          | 110        | -15        |
| <b>Stendi</b>                                                    |            |            |            |            |            |
| Antal bäddar i egen regi i drift                                 | 670        | 668        | 665        | 744        | 746        |
| Antal öppnade bäddar i egen regi (R12)                           | 17         | -          | -          | -          | -          |
| Antal bäddar i egen regi under uppförande                        | 32         | 21         | -          | -          | -          |
| Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, MSEK*                 | -          | -          | -          | -          | -          |
| <b>Altiden</b>                                                   |            |            |            |            |            |
| Antal bäddar och platser i egen regi i drift                     | 425        | 431        | 413        | 413        | 404        |
| Antal öppnade bäddar i egen regi (R12)                           | 18         | 18         | -          | -          | 72         |
| Antal bäddar och platser i egen regi under uppförande            | 101        | 101        | 102        | 93         | 93         |
| Netto vunna/förlorade entreprenadkontrakt, MSEK*                 | -9         | -          | -          | -          | -          |

\* Inkluderar aviserade återtag av entreprenadkontrakt.

## Övriga händelser

### Rättsprocess om kostnader för inhyrd personal i Norge

Ambea har genom förvärvet av verksamheten i Aleris Omsorg 2019, varit part i en pågående juridisk process i Norge avseende kostnader för inhyrd personal. Historiskt hade Aleris använt sig av ett betydande antal konsulter för att bemanna vissa verksamheter. Ambea har sedan förvärvet av Aleris arbetat aktivt att ställa om verksamheten till en större andel fast anställda. Under 2021 fastställdes dom som innebär att de inhyrda konsulterna har rätt till tillkommande ersättningar för övertid, semester och pension för den tid de varit anlitade som konsulter. Det pågår en påföljande process om preskriptionstider för delar av ersättningarna. Ambea reserverade i fjärde kvartalet 2021 145 MSEK för att täcka uppskattade och tillkommande krav jämte legala kostnader. Den aktuella avsättningen per den 31 mars 2023 för kända och okända krav uppgår till 94 MSEK.

### Tvist med Skatteverket

Under 2018 fick Ambea beslut från Skatteverket rörande upptaxering av moms för tidigare år i Ambea AB (publ) uppgående till 12 MSEK inklusive skattetillegg. Dessa kostnader har inte reserverats i perioden. Huvudsakligen rör det sig om momskostnader relaterade till börsnoteringskostnader 2017. Bolaget överklagade Skatteverkets beslut och mottog efter kvartalets utgång Förvaltningsrättens dom, vilken stödjer Skatteverkets beslut. Ambea har under tredje kvartalet 2021 överklagat domen till nästa instans.

## 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 händelser 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 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 14 035 (13 955), 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 55–56 i årsredovisningen 2022.

## 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 3 maj 2023

**Yrjö Närhinen**  
*Styrelsens ordförande*

**Daniel Björklund**  
*Styrelseledamot*

**Hilde Britt Mellbye**  
*Styrelseledamot*

**Dan Olsson**  
*Styrelseledamot*

**Gunilla Rudebjer**  
*Styrelseledamot*

**Samuel Skott**  
*Styrelseledamot*

**Patricia Briceño**  
*Arbetsagarrepresentant*

**Charalampos Kalpakas**  
*Arbetsagarrepresentant*

**Magnus Sällström**  
*Arbetsagarrepresentant*

**Mark Jensen**  
*Verkställande direktör och koncernchef*

## Presentation av första kvartalet 2023

Ambea håller en presentation för finansmarknaden med möjlighet att delta per telefon kl. 10:00 CET torsdagen den 4 maj 2023. Presentationen hålls på engelska och kommer även att finnas tillgänglig som webbsändning på ambea.se eller direktlänk:

<https://edge.media-server.com/mmc/p/8d2twtna>

### Delta per telefon

För att delta via konferenssamtalet, registrera dig innan samtalet med hjälp av länken nedan. Vid registrering erhålls ett uppringningsnummer och en unik personlig PIN-kod.

För att vara säker på att uppkopplingen till konferenssamtalet fungerar, vänligen ring in tio minuter före konferenssamtalets starttid.

### Registrering konferenssamtal

<https://register.vevent.com/register/BI42292f6618bd446689b997a64981b36c>

## Kontakt

Susanne Vogt, Head of IR, Reporting & Group Business Control  
Telefon: +46 (0)73 534 63 86

## Kommande rapporttillfällen

|                                         |                 |
|-----------------------------------------|-----------------|
| Årsstämma                               | 11 maj 2023     |
| Delårsrapport för andra kvartalet 2023  | 17 augusti 2023 |
| Delårsrapport för tredje kvartalet 2023 | 2 november 2023 |



## Koncernens resultat i sammandrag

| MSEK                                                        | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | R12            | 2022<br>jan-dec |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                   |                 |                 |                |                 |
| Nettoomsättning                                             | 3 235           | 3 080           | 12 790         | 12 635          |
| Övriga rörelseintäkter                                      | 45              | 43              | 323            | 321             |
| <b>Rörelseintäkter</b>                                      | <b>3 280</b>    | <b>3 123</b>    | <b>13 113</b>  | <b>12 956</b>   |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                  |                 |                 |                |                 |
| Förbrukningsmaterial                                        | -109            | -101            | -451           | -443            |
| Övriga externa kostnader                                    | -354            | -351            | -1 477         | -1 474          |
| Personalkostnader                                           | -2 308          | -2 219          | -9 087         | -8 998          |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar             | -319            | -284            | -1 236         | -1 201          |
| Övriga rörelsekostnader                                     | 1               | -1              | 5              | 3               |
| <b>Rörelsekostnader</b>                                     | <b>-3 089</b>   | <b>-2 956</b>   | <b>-12 246</b> | <b>-12 113</b>  |
| <b>Rörelseresultat</b>                                      | <b>191</b>      | <b>167</b>      | <b>867</b>     | <b>843</b>      |
| Finansiella intäkter                                        | 0               | 0               | 0              | -               |
| Finansiella kostnader                                       | -102            | -84             | -379           | -361            |
| <b>Finansiella poster netto</b>                             | <b>-102</b>     | <b>-84</b>      | <b>-379</b>    | <b>-361</b>     |
| <b>Resultat före skatt</b>                                  | <b>89</b>       | <b>83</b>       | <b>488</b>     | <b>482</b>      |
| Skatt på periodens resultat                                 | -19             | -17             | -118           | -116            |
| <b>Periodens resultat</b>                                   | <b>70</b>       | <b>66</b>       | <b>370</b>     | <b>366</b>      |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 70              | 66              | 370            | 366             |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK                     | 0,77            | 0,70            | 3,97           | 3,89            |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK                    | 0,77            | 0,70            | 3,97           | 3,89            |

## Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

| MSEK                                                                     | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | R12        | 2022<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|
| Periodens resultat efter skatt                                           | 70              | 66              | 370        | 366             |
| <b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultatet</b> |                 |                 |            |                 |
| Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner                          | -               | -               | 1          | 1               |
| Skatt avseende omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner           | -               | -               | 0          | 0               |
| <b>Summa poster som inte kan föras över till resultatet</b>              | -               | -               | 1          | 1               |
| <b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet</b>    |                 |                 |            |                 |
| Omräkningsdifferenser                                                    | -56             | 47              | -62        | 41              |
| Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet                        | 28              | -22             | 36         | -14             |
| Kassaflödessäkring                                                       | -2              | 6               | 4          | 12              |
| Säkringskostnadsreserv                                                   | -3              | 19              | 19         | 41              |
| Incitamentsprogram                                                       | -               | -               | -          | -               |
| Omvärdering av bostadsrätter                                             | 0               | -               | -2         | -2              |
| Skatt                                                                    | -5              | -1              | -12        | -8              |
| <b>Summa poster som kan överföras till resultatet</b>                    | -38             | 49              | -17        | 70              |
| <b>Summa övrigt totalresultat</b>                                        | -38             | 49              | -16        | 71              |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                                  | <b>32</b>       | <b>115</b>      | <b>354</b> | <b>437</b>      |
| Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare         | 32              | 115             | 354        | 437             |

## Resultat per aktie

|                                                                   | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | R12    | 2022<br>jan-dec |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------|-----------------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK | 70              | 66              | 370    | 366             |
| <b>Resultat per aktie före utspädning</b>                         |                 |                 |        |                 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental                             | 90 384          | 94 533          | 93 104 | 94 127          |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK                           | 0,77            | 0,70            | 3,97   | 3,89            |
| <b>Resultat per aktie efter utspädning</b>                        |                 |                 |        |                 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental                             | 90 384          | 94 563          | 93 104 | 94 127          |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK                          | 0,77            | 0,70            | 3,97   | 3,89            |

## Koncernens balansräkning i sammandrag

| MSEK                                                                     | 2023<br>31 mar | 2022<br>31 mar | 2022<br>31 dec |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                                        |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                             |                |                |                |
| Goodwill                                                                 | 7 025          | 6 934          | 7 095          |
| Kundkontrakt och kundrelationer                                          | 359            | 428            | 384            |
| Övriga immateriella tillgångar                                           | 25             | 27             | 26             |
| Nyttjanderättstillgångar                                                 | 8 499          | 7 712          | 7 827          |
| Materiella anläggningstillgångar                                         | 338            | 323            | 341            |
| Derivatinstrument                                                        | 51             | 29             | 56             |
| Uppskjuten skattefordran                                                 | 109            | 121            | 105            |
| Långfristiga fordringar                                                  | 119            | 115            | 121            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                                       | <b>16 525</b>  | <b>15 689</b>  | <b>15 955</b>  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                                             |                |                |                |
| Kundfordringar                                                           | 1 150          | 1 087          | 1 180          |
| Övriga fordringar                                                        | 115            | 157            | 118            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                             | 379            | 367            | 361            |
| Likvida medel                                                            | 28             | 43             | 259            |
| <b>Summa omsättningstillgångar exklusive tillgångar till försäljning</b> | <b>1 672</b>   | <b>1 654</b>   | <b>1 918</b>   |
| Tillgångar till försäljning                                              | 1              | 107            | 2              |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                                       | <b>1 673</b>   | <b>1 761</b>   | <b>1 920</b>   |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                  | <b>18 198</b>  | <b>17 450</b>  | <b>17 875</b>  |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                                          |                |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                                                      |                |                |                |
| Aktiekapital                                                             | 2              | 2              | 2              |
| Övrigt tillskjutet kapital                                               | 6 172          | 6 170          | 6 172          |
| Reserver                                                                 | 0              | 15             | 38             |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat                          | -1 508         | -1 543         | -1 531         |
| <b>Totalt eget kapital</b>                                               | <b>4 666</b>   | <b>4 644</b>   | <b>4 681</b>   |
| <b>Långfristiga skulder</b>                                              |                |                |                |
| Långfristiga räntebärande skulder                                        | 1 928          | 1 520          | 2 421          |
| Leasingskulder                                                           | 7 757          | 7 067          | 7 155          |
| Övriga icke-räntebärande skulder                                         | 14             | -              | 14             |
| Avsättningar till pensioner                                              | 31             | 22             | 29             |
| Övriga avsättningar                                                      | 47             | 116            | 83             |
| Uppskjutna skatteskulder                                                 | 221            | 191            | 220            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                        | <b>9 998</b>   | <b>8 916</b>   | <b>9 922</b>   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                                              |                |                |                |
| Företagscertifikat                                                       | 753            | 1 229          | 458            |
| Leasingskulder                                                           | 1 030          | 875            | 943            |
| Leverantörsskulder                                                       | 249            | 252            | 320            |
| Övriga avsättningar                                                      | 50             | 76             | 37             |
| Skatteskulder                                                            | 35             | 38             | 38             |
| Övriga icke räntebärande skulder                                         | 172            | 169            | 231            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                             | 1 245          | 1 251          | 1 245          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                                        | <b>3 534</b>   | <b>3 890</b>   | <b>3 272</b>   |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>                                    | <b>18 198</b>  | <b>17 450</b>  | <b>17 875</b>  |

## Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

| MSEK                       | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | 2022<br>jan-dec |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ingående balans            | 4 681           | 4 530           | 4 530           |
| Totalresultat              | 32              | 115             | 437             |
| Uttällda teckningsoptioner | -               | -               | 2               |
| Återköp egna aktier        | -47             | -               | -179            |
| Utdelning                  | -               | -               | -109            |
| Utgående balans            | 4 666           | 4 644           | 4 681           |

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| MSEK                                                                                | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | R12           | 2022<br>jan-dec |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                 |                 |               |                 |
| Resultat före finansiella poster                                                    | 191             | 167             | 867           | 843             |
| Av- och nedskrivningar                                                              | 319             | 284             | 1 236         | 1 201           |
| Realisationsresultat                                                                | 0               | 0               | -49           | -49             |
| Förändringar i avsättningar                                                         | -9              | -8              | -78           | -77             |
| <b>Summa ej kassaflödespåverkande poster</b>                                        | <b>310</b>      | <b>276</b>      | <b>1 109</b>  | <b>1 075</b>    |
| Netto betald ränta                                                                  | -96             | -85             | -362          | -351            |
| Betald skatt                                                                        | -32             | -53             | -102          | -123            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>373</b>      | <b>305</b>      | <b>1 512</b>  | <b>1 444</b>    |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                |                 |                 |               |                 |
| Minskning/ökning av fordringar                                                      | -7              | 52              | -44           | 15              |
| Minskning/ökning av kortfristiga skulder                                            | -100            | -137            | 18            | -19             |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>266</b>      | <b>220</b>      | <b>1 486</b>  | <b>1 440</b>    |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                 |                 |               |                 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                         | -21             | -25             | -93           | -97             |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                       | -2              | -2              | -8            | -8              |
| Försäljning av anläggningstillgångar                                                | 1               | 0               | 117           | 116             |
| Förvärv av dotterbolag                                                              | -               | -89             | -136          | -225            |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar                                        | 0               | -               | 0             | -               |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-22</b>      | <b>-116</b>     | <b>-120</b>   | <b>-214</b>     |
| <b>Kassaflöde efter investeringar</b>                                               | <b>244</b>      | <b>104</b>      | <b>1 366</b>  | <b>1 225</b>    |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                 |                 |               |                 |
| Upptagna lån                                                                        | 1 026           | 1 228           | 3 019         | 3 221           |
| Amortering av skuld                                                                 | -578            | -1 639          | -3 343        | -4 404          |
| Amortering av leasingskuld                                                          | -254            | -217            | -952          | -915            |
| Nettoförändring checkräkning                                                        | -624            | 490             | 250           | 1 364           |
| Utgifter avseende upptagna lån                                                      | -               | -               | -17           | -17             |
| Premier för teckningsoptioner                                                       | -               | -               | 2             | 2               |
| Återköp egna aktier                                                                 | -47             | -               | -226          | -179            |
| Utbetald utdelning                                                                  | -               | -               | -109          | -109            |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>-477</b>     | <b>-138</b>     | <b>-1 376</b> | <b>-1 037</b>   |
| Periodens kassaflöde                                                                | -233            | -34             | -10           | 189             |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 259             | 86              | 43            | 86              |
| Valutakursdifferens i likvida medel                                                 | 2               | -9              | -5            | -16             |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>28</b>       | <b>43</b>       | <b>28</b>     | <b>259</b>      |

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| MSEK                                                | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | R12        | 2022<br>jan-dec |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|
| <b>Intäkter</b>                                     |                 |                 |            |                 |
| Nettoomsättning                                     | 0               | 2               | 6          | 8               |
| <b>Rörelseintäkter</b>                              | <b>0</b>        | <b>2</b>        | <b>6</b>   | <b>8</b>        |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                          |                 |                 |            |                 |
| Övriga externa kostnader                            | -4              | -4              | -16        | -15             |
| Personalkostnader                                   | -5              | -4              | -17        | -16             |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | 0               | 0               | 0          | 0               |
| <b>Rörelsekostnader</b>                             | <b>-9</b>       | <b>-8</b>       | <b>-33</b> | <b>-31</b>      |
| <b>Rörelseresultat</b>                              | <b>-9</b>       | <b>-6</b>       | <b>-27</b> | <b>-23</b>      |
| Finansiella poster                                  | -23             | -4              | -59        | -40             |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>            | <b>-32</b>      | <b>-10</b>      | <b>-86</b> | <b>-63</b>      |
| Bokslutsdispositioner                               | -               | -               | 108        | 108             |
| <b>Resultat före skatt</b>                          | <b>-32</b>      | <b>-10</b>      | <b>22</b>  | <b>45</b>       |
| Skatt på periodens resultat                         | -               | -               | -10        | -10             |
| <b>Periodens resultat</b>                           | <b>-32</b>      | <b>-10</b>      | <b>12</b>  | <b>35</b>       |



## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| MSEK                                         | 2023<br>31 mar | 2022<br>31 mar | 2022<br>31 dec |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                            |                |                |                |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>    |                |                |                |
| Programvaror                                 | 0              | 1              | 0              |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i>     |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag                     | 7 212          | 7 212          | 7 212          |
| Fordringar på koncernföretag                 | 608            | 0              | 481            |
| Derivatinstrument                            | 1              | 2              | 1              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>7 821</b>   | <b>7 214</b>   | <b>7 694</b>   |
| <i>Omsättningstillgångar</i>                 |                |                |                |
| Fordringar på koncernföretag                 | 3 560          | 3 492          | 3 721          |
| Övriga fordringar                            | 23             | 13             | 15             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 26             | 10             | 12             |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>3 609</b>   | <b>3 515</b>   | <b>3 748</b>   |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>11 430</b>  | <b>10 729</b>  | <b>11 442</b>  |
| <b>Eget kapital och skulder</b>              |                |                |                |
| Aktiekapital                                 | 2              | 2              | 2              |
| Reservfond                                   | 0              | 0              | 0              |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             | <b>2</b>       | <b>2</b>       | <b>2</b>       |
| Överkursfond                                 | 1 407          | 1 406          | 1 407          |
| Balanserade medel                            | 1 525          | 1 825          | 1 537          |
| Periodens resultat                           | -32            | -9             | 35             |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              | <b>2 900</b>   | <b>3 222</b>   | <b>2 979</b>   |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>2 902</b>   | <b>3 224</b>   | <b>2 981</b>   |
| Obeskattade reserver                         | 77             | 61             | 77             |
| <i>Långfristiga skulder</i>                  |                |                |                |
| Skulder till kreditinstitut                  | 1 936          | 1 499          | 2 405          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>1 936</b>   | <b>1 499</b>   | <b>2 405</b>   |
| <i>Kortfristiga skulder</i>                  |                |                |                |
| Företagscertifikat                           | 753            | 1 229          | 458            |
| Leverantörsskulder                           | 2              | 1              | 3              |
| Skatteskulder                                | 8              | 7              | 15             |
| Skulder till koncernföretag                  | 5 733          | 4 696          | 5 490          |
| Övriga skulder                               | 2              | 1              | 0              |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 17             | 11             | 13             |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>6 515</b>   | <b>5 945</b>   | <b>5 979</b>   |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        | <b>11 430</b>  | <b>10 729</b>  | <b>11 442</b>  |

## 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. Då alla belopp är avrundade kan avrundningsdifferenser förekomma.

#### Nya och ändrade IFRS standarder från 2023

Ingen av de nya standarderna, ändrade standarderna samt tolkningarna som är tillämpliga från 1 januari 2023 har haft någon väsentlig inverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella rapportering. Inga nya eller ändrade standarder har förtidstillämpats.

#### Omklassificering av utbildningsverksamheten Lära

Från 1 januari 2023 har det skett omklassificering av Lära, Ambeas utbildningsverksamhet. Lära har omklassificerats från centrala kostnader till segmentet Klara. I jämförelsesiffrorna redovisas Lära centralt i Ambea.

### NOT 2 Segmentsinformation

Ambeas verksamhet utgörs av följande segment:

|         |                                                                                                                                                                  |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nytida  | Omfattar tjänster inom social omsorg samt skola för barn och unga med neuropsykiatrisk funktionsnedsättning i Sverige.                                           |
| Vardaga | Omfattar äldreboenden och hemtjänst i Sverige.                                                                                                                   |
| Stendi  | Omfattar social omsorg till vuxna, barn och unga. Dessutom erbjuder vi personlig assistans och äldreomsorg i Norge.                                              |
| Altiden | Omfattar social omsorg och äldreomsorg i Danmark.                                                                                                                |
| Klara   | Omfattar kompetens- och bemanningslösningar för vård och omsorg samt utbildning och kompetenshöjande insatser inom socialt arbete, omsorg, skola och behandling. |

### Kvartalsöversikt

| MSEK                   | 2023<br>Q1   | 2022<br>Q4   | 2022<br>Q3   | 2022<br>Q2   | 2022<br>Q1   | 2021<br>Q4   | 2021<br>Q3   | 2021<br>Q2   | 2021<br>Q1   |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Nettoomsättning</b> |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Nytida                 | 991          | 991          | 980          | 980          | 963          | 949          | 924          | 932          | 919          |
| Vardaga                | 1 092        | 1 083        | 1 063        | 1 034        | 992          | 970          | 940          | 895          | 859          |
| Stendi                 | 763          | 760          | 767          | 756          | 765          | 737          | 723          | 748          | 731          |
| Altiden                | 318          | 301          | 293          | 286          | 283          | 259          | 261          | 211          | 151          |
| Klara                  | 116          | 130          | 121          | 120          | 106          | 100          | 89           | 90           | 89           |
| Koncernjusteringar     | -45          | -40          | -37          | -33          | -29          | -28          | -25          | -23          | -23          |
| <b>Ambea</b>           | <b>3 235</b> | <b>3 225</b> | <b>3 187</b> | <b>3 143</b> | <b>3 080</b> | <b>2 988</b> | <b>2 912</b> | <b>2 851</b> | <b>2 727</b> |
| <b>Justerad EBITA</b>  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| Nytida                 | 119          | 116          | 170          | 104          | 119          | 128          | 174          | 113          | 114          |
| Vardaga                | 66           | 53           | 99           | 69           | 49           | 59           | 89           | 25           | 25           |
| Stendi                 | 37           | 24           | 77           | 4            | 12           | 28           | 64           | 4            | 15           |
| Altiden                | -11          | -16          | 4            | -18          | 14           | 1            | 15           | -4           | 1            |
| Klara                  | 13           | 18           | 18           | 9            | 8            | 8            | 8            | 6            | 6            |
| Ofördelade poster      | -8           | -25          | -8           | 60           | -7           | -9           | -6           | 2            | -10          |
| <b>Ambea</b>           | <b>216</b>   | <b>170</b>   | <b>359</b>   | <b>229</b>   | <b>195</b>   | <b>214</b>   | <b>344</b>   | <b>146</b>   | <b>152</b>   |

## NOT 2 Segmentsinformation

### Januari – mars 2023

| MSEK                                             | Nytida     | Vardaga      | Stendi     | Altiden    | Klara      | Ofördelade poster* | Koncern-justeringar | Koncernen    |
|--------------------------------------------------|------------|--------------|------------|------------|------------|--------------------|---------------------|--------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                        |            |              |            |            |            |                    |                     |              |
| Nettoomsättning                                  | 991        | 1 092        | 763        | 318        | 116        | –                  | -45                 | 3 235        |
| Övriga rörelseintäkter                           | 6          | 27           | 2          | 8          | –          | 2                  | –                   | 45           |
| <b>Summa intäkter</b>                            | <b>997</b> | <b>1 119</b> | <b>765</b> | <b>326</b> | <b>116</b> | <b>2</b>           | <b>-45</b>          | <b>3 280</b> |
| EBITA                                            | 119        | 66           | 37         | -11        | 13         | -8                 | –                   | 216          |
| EBITA marginal %                                 | 12,0       | 6,0          | 4,8        | -3,5       | 11,2       | –                  | –                   | 6,7          |
| Justerad EBITA                                   | 119        | 66           | 37         | -11        | 13         | -8                 | –                   | 216          |
| Justerad EBITA marginal %                        | 12,0       | 6,0          | 4,8        | -3,5       | 11,2       | –                  | –                   | 6,7          |
| Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar |            |              |            |            |            |                    |                     | -25          |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                    |            |              |            |            |            |                    |                     | <b>191</b>   |
| Finansiella poster netto                         |            |              |            |            |            |                    |                     | -102         |
| <b>Resultat före skatt</b>                       |            |              |            |            |            |                    |                     | <b>89</b>    |
| Skatt på periodens resultat                      |            |              |            |            |            |                    |                     | -19          |
| <b>Periodens resultat</b>                        |            |              |            |            |            |                    |                     | <b>70</b>    |
| Tillgångar                                       | 6 404      | 7 938        | 2 027      | 1 354      | 293        | 182                | –                   | 18 198       |

### Januari – mars 2022

| MSEK                                             | Nytida     | Vardaga      | Stendi     | Altiden    | Klara      | Ofördelade poster* | Koncern-justeringar | Koncernen    |
|--------------------------------------------------|------------|--------------|------------|------------|------------|--------------------|---------------------|--------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                        |            |              |            |            |            |                    |                     |              |
| Nettoomsättning                                  | 963        | 992          | 765        | 283        | 106        | –                  | -29                 | 3 080        |
| Övriga rörelseintäkter                           | 6          | 12           | 2          | 18         | –          | 6                  | 0                   | 43           |
| <b>Summa intäkter</b>                            | <b>969</b> | <b>1 004</b> | <b>766</b> | <b>301</b> | <b>106</b> | <b>6</b>           | <b>-29</b>          | <b>3 123</b> |
| EBITA                                            | 119        | 49           | 12         | 14         | 8          | -7                 | –                   | 195          |
| EBITA marginal %                                 | 12,4       | 4,9          | 1,6        | 4,9        | 7,5        | –                  | –                   | 6,3          |
| Justerad EBITA                                   | 119        | 49           | 12         | 14         | 8          | -7                 | –                   | 195          |
| Justerad EBITA marginal %                        | 12,4       | 4,9          | 1,6        | 4,9        | 7,5        | –                  | –                   | 6,3          |
| Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar |            |              |            |            |            |                    |                     | -27          |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                    |            |              |            |            |            |                    |                     | <b>167</b>   |
| Finansiella poster netto                         |            |              |            |            |            |                    |                     | -84          |
| <b>Resultat före skatt</b>                       |            |              |            |            |            |                    |                     | <b>83</b>    |
| Skatt på periodens resultat                      |            |              |            |            |            |                    |                     | -17          |
| <b>Periodens resultat</b>                        |            |              |            |            |            |                    |                     | <b>66</b>    |
| Tillgångar                                       | 6 246      | 7 531        | 2 178      | 1 114      | 181        | 199                | –                   | 17 450       |

\*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                               | Nytida |      | Vardaga |      | Stendi |      | Altiden |      | Klara |      | Koncern-<br>elimineringar |      | Koncernen |       |
|------------------------------------|--------|------|---------|------|--------|------|---------|------|-------|------|---------------------------|------|-----------|-------|
|                                    | 2023   | 2022 | 2023    | 2022 | 2023   | 2022 | 2023    | 2022 | 2023  | 2022 | 2023                      | 2022 | 2023      | 2022  |
| Egen regi                          | 798    | 785  | 775     | 664  | 730    | 702  | 208     | 186  | –     | –    | –                         | –    | 2 511     | 2 337 |
| Entreprenad                        | 193    | 178  | 317     | 328  | 33     | 63   | 110     | 97   | –     | –    | –                         | –    | 653       | 666   |
| Kompetens- och bemanningslösningar | –      | –    | –       | –    | –      | –    | –       | –    | 116   | 106  | -45                       | -29  | 71        | 77    |
| Summa                              | 991    | 963  | 1 092   | 992  | 763    | 765  | 318     | 283  | 116   | 106  | -45                       | -29  | 3 235     | 3 080 |

## NOT 4 Verkligt värde för finansiella instrument i värderingshierarkin

| MSEK                             | Klassificering enligt värderingshierarki |                |                |                |                |                |                |                |
|----------------------------------|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  |                                          |                | 1              |                | 2              |                | 3              |                |
|                                  | 2023<br>31 mar                           | 2022<br>31 mar | 2023<br>31 mar | 2022<br>31 mar | 2023<br>31 mar | 2022<br>31 mar | 2023<br>31 mar | 2022<br>31 mar |
| <b>Tillgångar</b>                |                                          |                |                |                |                |                |                |                |
| Räntederivat                     | 51                                       | 29             | –              | –              | 51             | 29             | –              | –              |
| Andelar i bostadsrättsföreningar | 95                                       | 97             | –              | –              | –              | –              | 95             | 97             |
| <b>Totalt</b>                    | <b>146</b>                               | <b>126</b>     | <b>–</b>       | <b>–</b>       | <b>51</b>      | <b>29</b>      | <b>95</b>      | <b>97</b>      |
| <b>Skulder</b>                   |                                          |                |                |                |                |                |                |                |
| Tilläggsköpeskilling             | 34                                       | 48             | –              | –              | –              | –              | 34             | 48             |
| <b>Totalt</b>                    | <b>34</b>                                | <b>48</b>      | <b>–</b>       | <b>–</b>       | <b>–</b>       | <b>–</b>       | <b>34</b>      | <b>48</b>      |

### 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. Andelar i bostadsrättsföreningar värderas utifrån prisutveckling på bostadsrätter på orten, med justering för de specifika förhållanden som råder för Ambeas lägenheter. Skulder avseende tilläggsköpeskillingar värderas till verkligt värde utifrån företagsledningens bästa bedömning av troligt utfall.

Ambea har krediter/lån i både svenska, norska och danska kronor och är därmed exponerade för ränterisk. Enligt bolagets finanspolicy ska minst 50 procent av ränterisken säkras. För att minska bolagets ränterisk har bolaget ingått olika typer av räntesäkringar, sk. räntederivat, räntesäkringarna har en återstående löptid mellan 9–39 månader. Totalt är 65% av bolagets genomsnittliga räntebärande skulder på ett års sikt säkrade genom räntederivat.

Derivat värderas enligt nivå 2 i värderingshierarkin. Förändringen av verkligt värde gällande räntetaket och ränteswapen redovisas i övrigt totalresultat. 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 mittpris.

## Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| MSEK                              | 2023<br>31 mar | 2022<br>31 mar | 2022<br>31 dec |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Leasade tillgångar                | 129            | 129            | 128            |
| Fastighetsinteckningar            | –              | 3              | –              |
| <b>Summa ställda säkerheter</b>   | <b>129</b>     | <b>132</b>     | <b>128</b>     |
| Skatterevision                    | 12             | –              | 12             |
| <b>Summa eventalförpliktelser</b> | <b>12</b>      | <b>–</b>       | <b>12</b>      |

## NOT 6 Avstämning mot finansiella rapporter

| MSEK                                                                        | 2023<br>jan–mar | 2022<br>jan–mar | R12           | 2022<br>jan–dec |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>Tillväxt/Förvärvad tillväxt</b>                                          |                 |                 |               |                 |
| Nettoomsättningstillväxt (%)                                                | 5               | 13              | 8             | 10              |
| Varav organisk tillväxt (%)                                                 | 5               | 6               | 5             | 5               |
| Varav förvärvad/avytttrad tillväxt (%)                                      | 0               | 5               | 2             | 3               |
| Varav valutaeffekt (%)                                                      | 0               | 2               | 1             | 2               |
| <b>Rörelsemarginal (EBIT)</b>                                               |                 |                 |               |                 |
| Nettoomsättning                                                             | 3 235           | 3 080           | 12 790        | 12 635          |
| Rörelseresultat (EBIT)                                                      | 191             | 167             | 867           | 843             |
| Rörelsemarginal (EBIT) (%)                                                  | 5,9             | 5,4             | 6,8           | 6,7             |
| <b>EBITA och justerad EBITA</b>                                             |                 |                 |               |                 |
| Rörelseresultat (EBIT)                                                      | 191             | 167             | 867           | 843             |
| Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar                | 25              | 27              | 109           | 111             |
| <b>EBITA och justerad EBITA</b>                                             | <b>216</b>      | <b>195</b>      | <b>975</b>    | <b>954</b>      |
| Nettoomsättning                                                             | 3 235           | 3 080           | 12 790        | 12 635          |
| EBITA marginal (%)                                                          | 6,7             | 6,3             | 7,6           | 7,6             |
| Justerad EBITA marginal (%)                                                 | 6,7             | 6,3             | 7,6           | 7,6             |
| <b>EBITDA och justerad EBITDA</b>                                           |                 |                 |               |                 |
| Rörelseresultat (EBIT)                                                      | 191             | 167             | 867           | 843             |
| Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar | 319             | 284             | 1 236         | 1 201           |
| <b>EBITDA och justerad EBITDA</b>                                           | <b>510</b>      | <b>451</b>      | <b>2 103</b>  | <b>2 044</b>    |
| <b>EBITDA och justerad EBITDA exklusive IFRS 16</b>                         |                 |                 |               |                 |
| Rörelseresultat (EBIT)                                                      | 191             | 167             | 867           | 843             |
| Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar | 319             | 284             | 1 236         | 1 201           |
| Avgår: Hyreskostnad Fastigheter                                             | -310            | -272            | -1 169        | -1 131          |
| Avgår: Hyreskostnad Fordon                                                  | -11             | -9              | -41           | -39             |
| Avgår Realisationsresultat från avslutade avtal                             | -1              | –               | -6            | -5              |
| <b>Netto IFRS 16 effekt på EBITDA</b>                                       | <b>-322</b>     | <b>-281</b>     | <b>-1 216</b> | <b>-1 175</b>   |
| <b>EBITDA och justerad EBITDA exklusive IFRS 16</b>                         | <b>188</b>      | <b>170</b>      | <b>887</b>    | <b>869</b>      |
| <b>EBITA och justerad EBITA exklusive IFRS 16</b>                           |                 |                 |               |                 |
| Rörelseresultat (EBIT)                                                      | 191             | 167             | 867           | 843             |
| Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar                | 25              | 27              | 109           | 111             |
| <b>EBITA</b>                                                                | <b>216</b>      | <b>195</b>      | <b>975</b>    | <b>954</b>      |
| Tillkommer, avskrivningar IFRS 16                                           | 271             | 233             | 1 021         | 983             |
| Avgår: Hyreskostnad Fastigheter                                             | -310            | -272            | -1 169        | -1 131          |
| Avgår: Hyreskostnad Fordon                                                  | -11             | -9              | -41           | -39             |
| Avgår Realisationsresultat från avslutade avtal                             | -1              | –               | -6            | -5              |
| <b>Netto IFRS 16 effekt på EBITA</b>                                        | <b>-51</b>      | <b>-48</b>      | <b>-195</b>   | <b>-192</b>     |
| <b>EBITA och justerad EBITA exklusive IFRS 16</b>                           | <b>165</b>      | <b>147</b>      | <b>780</b>    | <b>762</b>      |
| EBITA marginal, exklusive IFRS 16                                           | 5,1             | 4,8             | 6,1           | 6,0             |
| Justerad EBITA marginal, exklusive IFRS 16                                  | 5,1             | 4,8             | 6,1           | 6,0             |

## NOT 6 Avstämning mot finansiella rapporter – fortsättning

| MSEK                                                                                  | 2023<br>jan-mar | 2022<br>jan-mar | R12          | 2022<br>jan-dec |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|
| <b>Operativt kassaflöde</b>                                                           |                 |                 |              |                 |
| EBITDA                                                                                | 510             | 451             | 2 103        | 2 044           |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                     | -9              | -8              | -127         | -126            |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten exkl. förvärv och avyttringar av dotterbolag | -22             | -27             | 16           | 11              |
| Justering för kassaflöde från investeringsverksamhet avseende ökad kapacitet/tillväxt | 0               | 12              | 18           | 30              |
| Förändring i rörelsekapital                                                           | -107            | -86             | -26          | -4              |
| <b>Operativt kassaflöde</b>                                                           | <b>372</b>      | <b>342</b>      | <b>1 984</b> | <b>1 955</b>    |
| <b>Kassagenerering, Cash Conversion (%)</b>                                           |                 |                 |              |                 |
| Operativt kassaflöde                                                                  | 372             | 342             | 1 984        | 1 955           |
| EBITDA                                                                                | 510             | 451             | 2 103        | 2 044           |
| <b>Kassagenerering, Cash Conversion (%)</b>                                           | <b>72,9</b>     | <b>75,8</b>     | <b>94,3</b>  | <b>95,6</b>     |

| MSEK                                                                                     | 2023<br>31 mar | 2022<br>31 mar | 2022<br>31 dec |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Nettoskuld, nettoskuld/Justerad EBITDA R12</b>                                        |                |                |                |
| Långfristiga räntebärande skulder                                                        | 9 685          | 8 587          | 9 576          |
| Kortfristiga räntebärande skulder                                                        | 1 783          | 2 104          | 1 401          |
| Avgår: likvida medel                                                                     | -28            | -43            | -259           |
| <b>Nettoskuld</b>                                                                        | <b>11 440</b>  | <b>10 648</b>  | <b>10 718</b>  |
| Justerad EBITDA R12                                                                      | 2 103          | 1 889          | 2 044          |
| <b>Nettoskuld/Justerad EBITDA R12 (ggr)</b>                                              | <b>5,4</b>     | <b>5,6</b>     | <b>5,2</b>     |
| <b>Nettoskuld, nettoskuld/Justerad EBITDA R12 exkl IFRS 16 effekt</b>                    |                |                |                |
| Långfristiga räntebärande skulder                                                        | 9 685          | 8 587          | 9 576          |
| Avgår: långfristiga leasingskulder som avser fastigheter, redovisade på rad leasingskuld | -7 654         | -6 943         | -7 044         |
| Avgår: långfristiga leasingskulder som avser fordon, redovisade på rad leasingskuld      | -103           | -124           | -111           |
| Kortfristiga räntebärande skulder                                                        | 1 783          | 2 104          | 1 401          |
| Avgår: kortfristiga leasingskulder som avser fastigheter, redovisade på rad leasingskuld | -967           | -838           | -876           |
| Avgår: kortfristiga leasingskulder som avser fordon, redovisade på rad leasingskuld      | -63            | -37            | -67            |
| Avgår: likvida medel                                                                     | -28            | -43            | -259           |
| <b>Nettoskuld exklusive IFRS 16 effekter</b>                                             | <b>2 653</b>   | <b>2 706</b>   | <b>2 620</b>   |
| Justerad EBITDA R12                                                                      | 887            | 815            | 869            |
| <b>Nettoskuld/Justerad EBITDA R12 (ggr)</b>                                              | <b>3,0</b>     | <b>3,3</b>     | <b>3,0</b>     |