

Kvartalsrapport

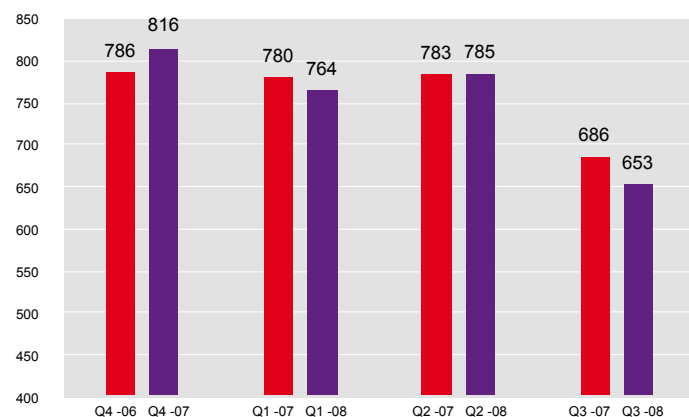
Januari-september 2008

Kort om delårsperioden januari-september 2008

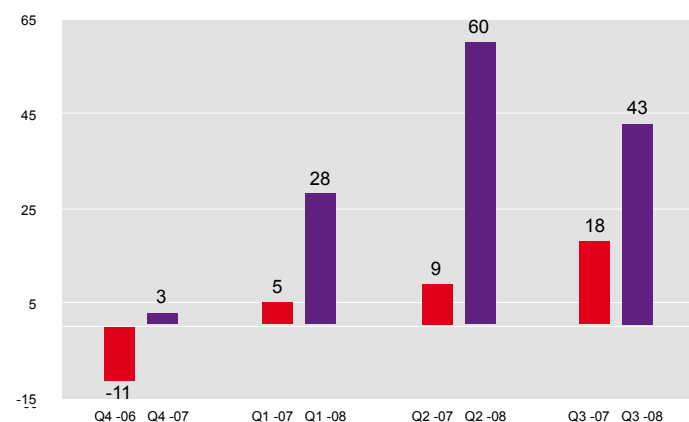
Delårsperioden omfattar tiden januari-september år 2008 och rapportperioden juli-september år 2008. Om inget annat anges avser alla angivna belopp miljoner kronor. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

- Summa intäkter inklusive erhållen merkostnadsersättning uppgick till 5 438 (5 518) miljoner kronor, varav försäljning 2 202 (2 249) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 131 (32) miljoner kronor. Resultat efter finansiella poster och skatt uppgick till 189 (67) miljoner kronor.
- Antalet anställda med funktionshinder i kärnuppdraget som övergått till anställning hos annan arbetsgivare uppgick till 684 (715) personer motsvarande i rullande 12-månadersvärdet 5,2 (5,2) procent av tillsvidareanställda i kärnuppdraget. Enligt målet från staten skall antalet övergångar för helåret 2008 uppgå till minst 5 procent.
- Antalet arbetade timmar för anställda med funktionshinder uppgick till 17,6 (18,2) miljoner timmar motsvarande 19 306 (19 817) personer med funktionshinder inom kärnuppdraget. Enligt målet från staten skall antalet arbetade timmar för helåret 2008 uppgå till minst 23,7 miljoner timmar. Därutöver hade Samhall 506 (964) anställda inom affärsområdet Arbetsmarknadstjänster samt 380 personer i praktik inom jobb- och utvecklingsgarantin.
- Under delårsperioden har 1 391 personer rekryterats till kärnuppdraget och 208 personer till Arbetsmarknadstjänster. Dessutom har 777 personer beretts praktik inom jobb- och utvecklingsgarantin.
- Rekrytering från prioriterade grupper (psykiskt sjuka, intellektuellt funktionshindrade och personer med mer än ett funktionshinder) uppgick till 51 (46) procent. Enligt målet från staten skall rekrytering från prioriterade grupper för helåret 2008 uppgå till minst 40 procent.
- Räntabiliteten på genomsnittligt eget kapital uppgick i rullande 12-månadersvärdet till 18 (6) procent och soliditeten till 43 (38) procent. Ambitionsmålet från staten över en konjunkturcykel är 7 respektive minst 30 procent.
- Sjukfrånvaron för anställda med funktionshinder har fortsatt att sjunka och minskade med 1,1 procentenhet jämfört med föregående år till 12,9 procent av den kontrakterade tiden. Sjukfrånvaron för direkt anställda har under samma period ökat med 0,4 procentenheter till 3,0 procent.
- De mål som staten fastställt gällande övergångar, arbetade timmar, prioriterad rekrytering samt ekonomi förväntas infrias under år 2008.

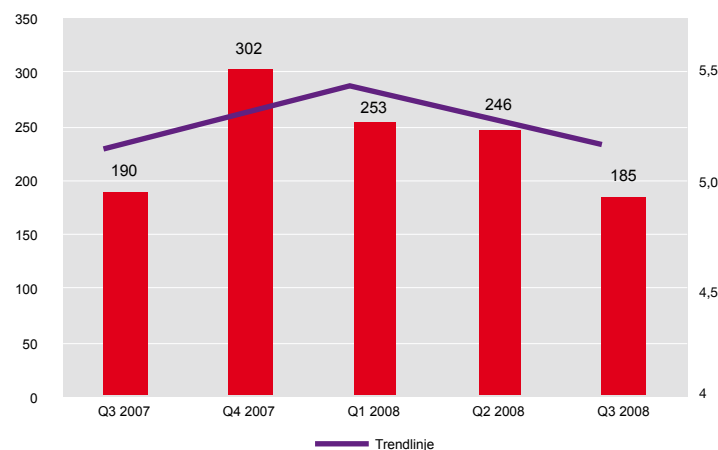
FÖRSÄLJNING MSEK



RÖRELSERESULTAT MSEK



ÖVERGÅNGAR ANTAL



Kommentarer till försäljningsutvecklingen under tredje kvartalet

Försäljningen minskade med 33 miljoner kronor jämfört med tredje kvartalet år 2007 vilket i sin helhet är hänförligt till affärsområdet Produktion där försäljningen minskat med 69 miljoner kronor vilket följer den fastställda affärsstrategin. Försäljningsökning har skett inom affärsområdena Bemannade lösningar samt Tjänster där försäljningen jämfört med föregående år ökat med 36 miljoner kronor.

Kommentarer till rörelseresultatet under tredje kvartalet

Rörelseresultatet ökade med 25 miljoner kronor jämfört med föregående år bland annat beroende på förbättrade marginaler

på affärsverksamheten samt minskade rörelsekostnader. Rörelseresultatet för tredje kvartalet har dessutom påverkats av reavinst vid avyttring av anläggningstillgångar om 2 (6) miljoner kronor samt engångseffekter gällande sänkta avgifter för premiepensionskostnader uppgående till cirka 10 miljoner kronor.

Kommentarer till övergångsresultatet under tredje kvartalet

Andelen övergångar i procent av tillsvidareanställda i kärnuppdraget uppgick i rullande 12-månadersvärden till 5,2 (5,2). Bemannade lösningar där arbetet sker i direkt kontakt med kund eller integrerat med kundens verksamhet har den högsta andelen övergångar.

Nyckeltal i sammandrag

		Q3 2008	Q3 2007	FÖRÄNDRING	Q1-Q3 2008	Q1-Q3 2007	FÖRÄNDRING	HELÅR 2007
SOCIAL REDOVISNING								
Övergångar, kärnuppdraget	antal	185	190	-5	684	715	-31	1 017
Övergångar, kärnuppdraget ¹⁾	%	5,2	5,2	0,0	5,2	5,2	0,0	5,3
Rekrytering från prioriterade grupper	%	47	37	10	51	46	5	51
Antal arbetade timmar för personer med funktionshinder, kärnuppdraget	tusen	5 328	5 304	24	17 647	18 187	-540	24 424
Antal anställda med funktionshinder, kärnuppdraget	antal	19 306	19 817	-511	19 306	19 817	-511	19 394
Antal anställda, Arbetsmarknadstjänster ²⁾	antal	506	964	-458	506	964	-458	965
Antal direkt anställda	antal	1 315	1 437	-122	1 315	1 437	-122	1 417
Totalt antal anställda	antal	21 127	22 218	-1 091	21 127	22 218	-1 091	21 776
Personer inom jobb- och utvecklingsgarantin	antal	380	-	380	380	-	380	-
Sjukfrånvaro, anställda med funktionshinder, kärnuppdraget	%	11,5	12,7	-1,2	12,9	14,0	-1,1	14,1
Sjukfrånvaro, Arbetsmarknadstjänster	%	7,8	11,5	-3,7	9,9	11,9	-2,0	11,9
Sjukfrånvaro, direkt anställda	%	2,8	2,4	0,4	3,0	2,6	0,4	2,6
EKONOMISK REDOVISNING								
Rörelseresultat	msek	43	18	25	131	32	99	35
Resultat efter finansiella poster	msek	71	36	35	189	67	122	90
Resultat efter finansiella poster och skatt	msek	71	36	35	189	67	122	90
Försäljning	msek	653	686	-33	2 202	2 249	-47	3 065
Förädlingsvärde	msek	429	427	2	1 409	1 362	47	1 838
Kassalikviditet	%	161	143	18	161	143	18	144
Soliditet	%	43	38	5	43	38	5	38
Resultat per aktie	sek	14,2	7,2	7,0	37,8	13,4	24,4	18,0
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital ¹⁾	%	18	6	12	18	6	12	9
Vinstmarginal ¹⁾	%	4,4	0,7	3,7	4,4	0,7	3,7	1,1

¹⁾ Avser rullande 12-månadersvärden.

²⁾ Avser utvecklingsanställningar och anställningar med särskilt anställningsstöd samt s k ³/₄-pensionärer.

VD-ord

Det är glädjande att regeringen i budgetpropositionen föreslår ökade resurser till Samhall under år 2009. Förslaget innebär en ökning av antalet timmar från 23,7 miljoner till 24,4 miljoner samt en merkostnadsersättning om 4 405 miljoner kronor. Detta innebär att ytterligare cirka 500 personer kan ges arbete hos Samhall och därmed gå från arbetslöshet till en meningsfull sysselsättning.

Även tredje kvartalet innebär en fortsatt positiv resultatutveckling med ökad tillväxt inom Bemannade lösningar och Tjänster. Under tredje kvartalet har nya affärer kunnat tecknas till en affärsvolym uppgående till cirka 113 miljoner kronor på årsbasis. Tillkommande volymer som totalt på årsbasis uppgår till cirka 470 miljoner kronor, säkrar medarbetarnas utveckling genom både de arbetstillfällen uppdragen innebär och genom en fortsatt ekonomisk stabilitet.

Den finansiella oron och de konjunkturreffekter den medför kommer också att påverka Samhall på sikt. Det gäller i första hand viss produktion, där vi är underleverantör till företag vars efterfrågan minskar. Det närmaste kvartalet kan konjunkturen komma att påverka företagets fakturering negativt.

Parallellt med ett bra ekonomiskt resultat ligger Samhall på de nivåer som staten angett som mål för 2008 vad gäller personalutveckling. När det gäller övergångar har 684 personer gått till arbete utanför Samhall under delårsperioden, vilket i rullande 12-månadersvärden motsvarar 5,2 procent av antalet tillsvidareanställda inom kärnuppdraget. Vi måste dock öka våra ansträngningar i övergångsarbetet för att säkerställa nivån i en vikande konjunktur. Detta gör vi bäst genom personalutvecklingsinsatser och riktat säljarbete för att söka lediga jobb samt för att öka andelen uppdrag som utförs hos kund där andelen övergångar är högst.

Statens mål är att minst 40 procent av rekryteringarna ska vara personer med psykisk, intellektuell eller fler än en funktionsnedsättning, så kallad prioriterad rekrytering. Samhall redovisar 51 procent för delårsperioden. Regeringen har efterlyst en enhetlig definition för grupper som skall prioriteras i rekryteringen till Samhall respektive trygghetsanställningar. Samhall och Arbetsförmedlingen har därför kommit överens om en definition som skall tillämpas från årsskiftet. För Samhalls del innebär detta ingen större förändring av förutsättningarna att också i fortsättningen nå statens mål. Vi skall självklart medverka till att våra resultat kan jämföras med andra insatser för att minska utanförskapet bland personer med funktionsnedsättning.

Samhalls nyrekrytering är omfattande, och vi har kunnat erbjuda arbete åt 1 735 personer hittills i år. Dessutom har ett stort antal personer haft en visstidsanställning under semesterperioden. Vi räknar med att nyrekryteringen under resterande del av året kan fortsätta i samma takt som hittills. Bland personer med funktionshinder är arbetslösheten väsentligt högre än bland arbetskraften i övrigt. När Samhall nyanställer eller när våra medarbetare går över till andra arbetsgivare innebär det nya arbetstillfällen som kommer just denna grupp till godo.

Stockholm i oktober 2008

Birgitta Böhlin, verkställande direktör

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

I regeringens budgetproposition för år 2009 som presenterades i september föreslog regeringen för Samhalls del en timvolym om minst 24,4 miljoner och en merkostnadsersättning om 4 405 miljoner kronor, att jämföras med 23,7 miljoner timmar respektive 4 220 miljoner kronor för innevarande år. Riksdagen förväntas besluta om detta i december. Samtidigt föreslås att ansvaret och rutinerna för utbetalningen av bidraget, som idag handläggs av Arbetsförmedlingen, från och med år 2009 återgår till det som gällde innan 2006, då regeringen tecknade avtal med Samhall och bidraget utbetalades via Kammarkollegiet. Förslaget påverkar inte ramen för merkostnadsersättningen.

Styrelsen har under tredje kvartalet fastställt företagets strategi och inriktning för de kommande åren, "Samhall 2011". Samhall 2011 innebär en fortsättning på den tidigare strategin, som tog sikte bland annat på att öka andelen uppdrag ute hos kund och minska andelen produktion som utförs i egen regi samt att koppla ihop affärer och personalutveckling på ett bättre sätt. Den nya strategin innehåller dock en del förbättrings- och utvecklingsområden. Syftet med den reviderade strategin är bland annat att bli ännu bättre på utveckling av personer med funktionshinder.

Samhall medverkade i årets politikervecka i Almedalen med bland annat fyra seminarier på temat "Arbetsgivare som visar vägen". Vid seminarierna, som arrangerades tillsammans med Omega, presenterades företag som gör något extra för att personer med funktionshinder ska få anställning. Dessutom spreds en tidning med goda exempel, samt 10 000 vattenflaskor med budskap om funktionshinder i arbetslivet.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Samhalls finansiella placeringar uppgick på balansdagen 2008-09-30 till totalt cirka 2 miljarder kronor. Bland placeringarna finns en FRN obligation (Floating Rate Note) utställd av Landsbanki på Island i svenska kronor med ett nominellt värde på 50 miljoner kronor. Placeringen gjordes 2006-12-20 och den löper till och med 2009-01-19. Placeringen är tagen helt inom de ramar och regler som framgår av Samhalls Finanspolicy. Fordran har värderats av extern part på balansdagen, men mot bakgrund av den oro som under senare tid vidlådit finansmarknaden och inte minst de isländska bankerna har bolaget på basis av tillgänglig information valt att göra viss reservering för eventuell förlustrisk i bokslutet.

För bedömningen av värdet på placeringen hos Landsbanki kan noteras att Islands regering 2008-10-07 avsatt Landsbankis styrelse och själva tagit över förvaltningen av banken i enlighet med en ny lag som antogs 2008-10-06. Enligt ett uttalande från Landsbanki betonas att det inte är fråga om en likvidation av banken utan endast ett statligt förvalterskap som tillfälligt skall ge banken skydd mot sina fordringsägare. Samhalls bedömning är att denna åtgärd förbättrat läget och till del minskat kreditrisken i pappret men att tidigare bedömd likviditetsrisk kvarstår. I dagsläget kan inte uteslutas att viss ytterligare reservering för förlustrisk kan komma att krävas framledes.

Samhalls uppdrag

Samhall är en viktig aktör i arbetsmarknadspolitiken. Samhalls uppdrag från staten är att utveckla människor med funktionshinder och nedsatt arbetsförmåga genom arbete, så att fler får möjlighet att vara delaktiga och bidra i samhället. Arbetstillfällen skapas genom produktion av varor och tjänster på en konkurrensutsatt marknad. Samhall skall erbjuda arbete över hela landet med en mångfald arbetsuppgifter. Arbetsförmedlingen disponerar de arbetstillfällen som Samhall åstadkommer inom ramen för statens uppdrag och avgör alltså vem som ska ha möjlighet till en Samhallanställning. I statens uppdrag ingår också att Samhall skall arbeta för att anställda med funktionshinder går vidare till andra arbetsgivare, så kallade övergångar.

Staten har angivit följande mål för Samhall inom kärnuppdraget gällande personal:

- Antal arbetstillfällen för personer med funktionshinder.
- Rekrytering från prioriterade grupper.
- Övergångar från Samhall till annan arbetsgivare.

Social redovisning

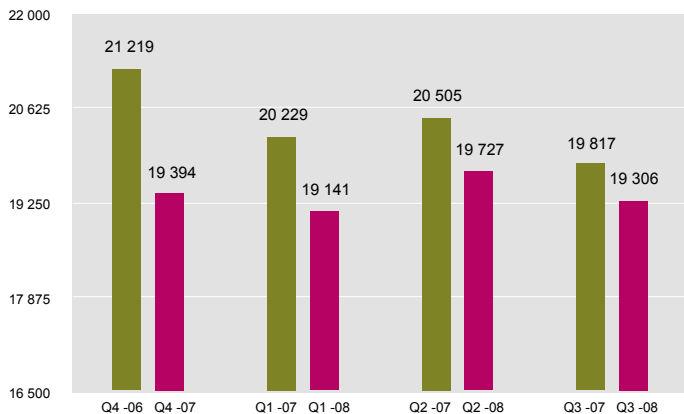
Antalet anställda med funktionshinder i kärnuppdraget uppgick vid delårsperiodens slut till 19 306 (19 817) varav 9 012 (9 189) kvinnor eller 47 (46) procent.

Medelantalet årsanställda (heltider) för personer med funktionshinder beräknas statistiskt med utgångspunkt från arbetad tid, tjänstgöringsgrad samt personalsammansättning. För anställda med funktionshinder i kärnuppdraget uppgick medelantalet årsanställda till 16 845 (17 735) varav 7 499 (7 840) kvinnor.

Sammantaget har under rapportperioden 630 (369) personer nyanställts inom kärnuppdraget eller påbörjat arbetsträning.

1 391 (1 361) personer har under delårsperioden anställts inom kärnuppdraget. Rekrytering från prioriterade grupper (psykiskt sjuka, intellektuellt funktionshindrade och personer med mer än ett funktionshinder), enligt den bedömning som gjorts av Arbetsförmedlingen, uppgick vid delårsperiodens slut till 51 (46) procent av antalet nyrekryterade personer. Samhall och Arbetsförmedlingen har kommit överens om en tydligare definition av de grupper som särskilt prioriteras bland dem som rekryteras till företaget. Den nya definitionen kommer att tillämpas från årsskiftet.

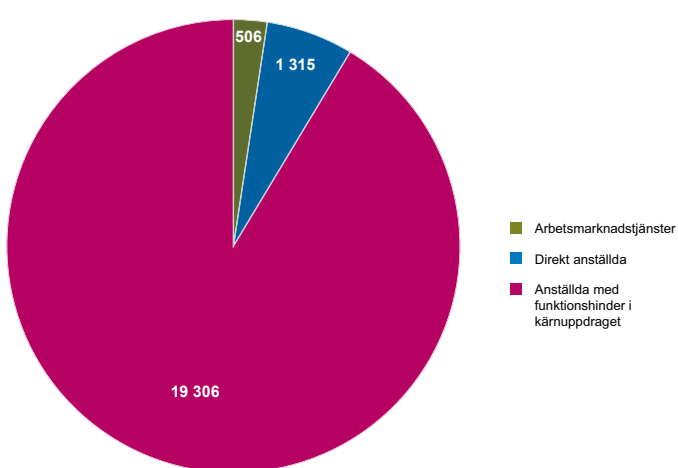
ANSTÄLLDA MED FUNKTIONSHINDER I KÄRNUPPDRAGET



Inom Arbetsmarknadstjänster anställdes under delårsperioden 208 (617) personer och 777 personer började arbetsträna inom jobb- och utvecklingsgarantin.

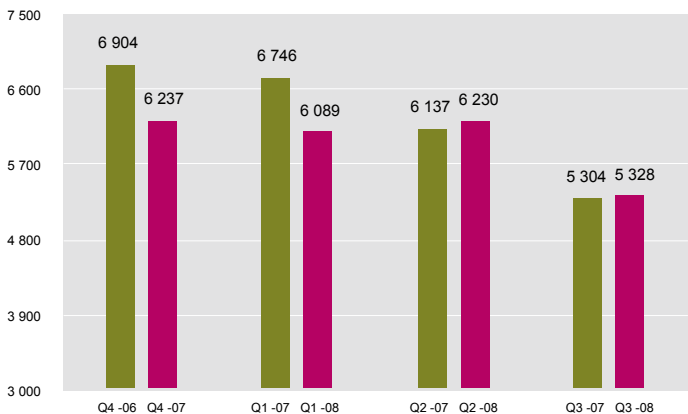
Totalt antal anställda uppgick till 21 127 (22 218) varav 1 315 (1 437) direkt anställda som rekryteras från den reguljära arbetsmarknaden och har varierande uppgifter i Samhalls verksamhet såsom personalutveckling, försäljning, affärsplanering, verksamhetsplanering, personalledning, övergångsarbete, administration etc.

ANSTÄLLDA



Antalet arbetade timmar i kärnuppdraget uppgick för rapportperioden i tusental till 5 328 (5 304) samt under delårsperioden till 17 647 (18 187). Enligt statens mål skall timvolymen för helåret 2008 uppgå till minst 23 700 tusen timmar.

ANTAL TIMMAR I KÄRNUPPDRAGET



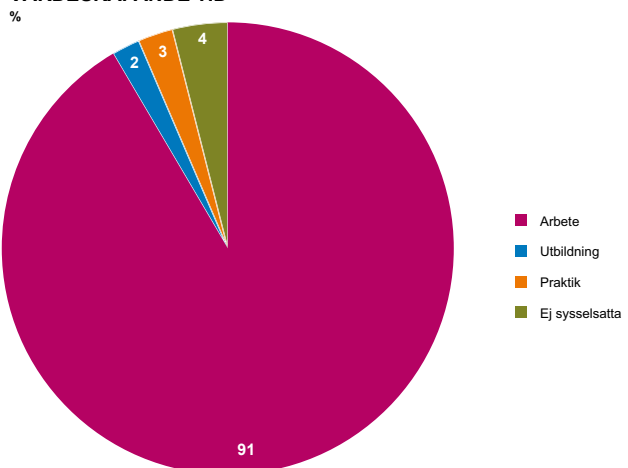
Övergångsarbete

Antalet övergångar till anställning utanför Samhall uppgick vid delårsperiodens slut till 684 (715) personer. Detta motsvarar i rullande 12-månadersvärden 5,2 (5,2) procent av tillsvidareanställda i kärnuppdraget.

Övergångsarbetet är en viktig ledningsfråga och måste ständigt uppmärksammas och prioriteras. Andelen övergångar mätt i procent av tillsvidareanställda i kärnuppdraget ligger på en nivå som motsvarar det av staten fastställda årsmålet om 5 procent. Allt fler av Samhalls anställda arbetar inom Bemannade lösningar och Tjänster där arbetet sker i direkt kontakt med kund eller integrerat med kundens verksamhet. Det innebär att både kund och kollegor får möjlighet att se den anställdes kompetens, vilket blir en merit för anställning. Antalet övergångar inom dessa affärsområden uppgår till 532 (511) personer.

Värdeskapande tid

VÄRDESKAPANDE TID



Medarbetarnas arbetssituation i Samhall mäts och redovisas varannan månad med begreppet värdeskapande tid, vilket betyder att den enskilde medarbetaren antingen deltar i produktion, utbildning, praktik eller rehabilitering och friskvård. Under tredje kvartalet har en mätning genomförts där den värdeskapande tiden uppgick till 96 (96) procent, vilket innebar att 4 procent under mät dagen saknade sysselsättning. Problemen är fortsatt koncentrerade till geografiska områden med svag arbetsmarknad och svårigheter att hitta nya affärsmöjligheter. Åtgärder vidtas fortlöpande inom detta område för att uppnå målet 100 procent. Det handlar både om säljinsatser, att flytta produktion till områden med svag arbetsmarknad, intern rörlighet bland personalen och om olika utbildningsinsatser.

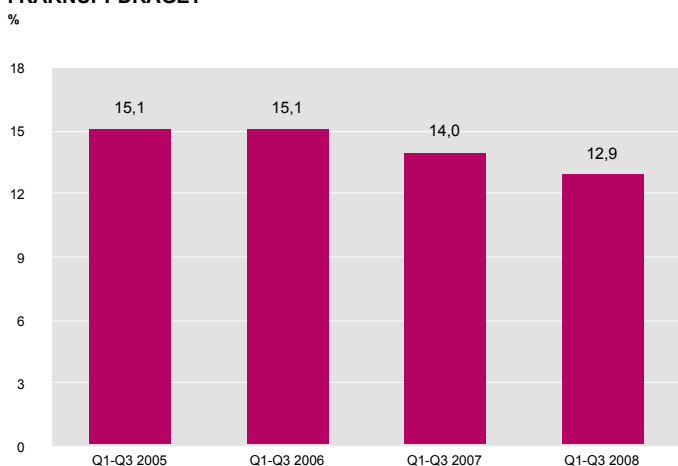
Sjukfrånvaro

Ett övergripande mål för Samhall är att för varje år minska sjukfrånvaron. Samhall arbetar därför systematiskt med införande av allt bättre rutiner, tydlighet i chefers ansvar samt ökat samarbete med Försäkringskassan.

Den totala sjukfrånvaron för personer med funktionshinder i kärnuppdraget har under de senaste tre åren sjunkit med 2,2 procentenheter innebärande ökad närvaro med delaktighet i produktionen samt minskade sjuklönekostnader. Framför allt har andelen långtidssjukskrivna och personer som gått till sjukersättning minskat.

Sjukfrånvaron för anställda med funktionshinder i kärnuppdraget har jämfört med föregående år minskat med 1,1 procentenhet och uppgick vid delårsperiodens slut till 12,9 (14,0) procent. Samtidigt har gapet mellan sjukfrånvaron för kvinnor och män minskat.

SJUKFRÅNVARO ANSTÄLLDA MED FUNKTIONSHINDER I KÄRNUPPDRAGET



Inom Arbetsmarknadstjänster har sjukfrånvaron jämfört med samma period föregående år minskat med 2,0 procentenheter och uppgick vid delårsperiodens slut till 9,9 (11,9) procent.

För direkt anställda har sjukfrånvaron ökat men ligger fortfarande på en mycket låg nivå och uppgick vid delårsperiodens slut till 3,0 (2,6) procent.

Ekonomisk redovisning

Affärer

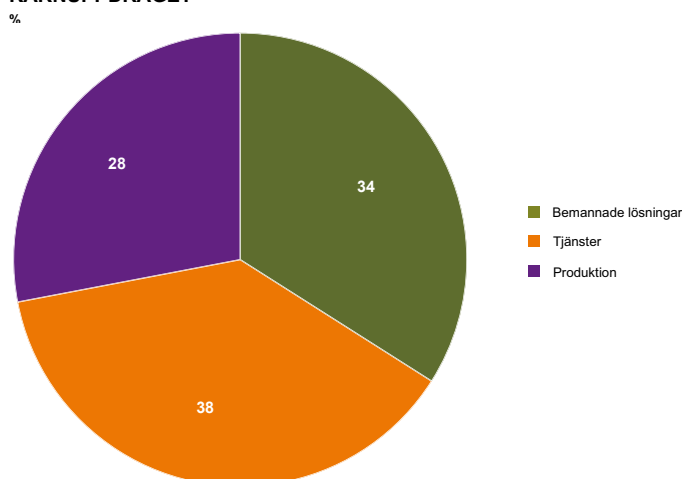
Samhalls affärer är organiserade i tre affärsområden: Bemannade lösningar, Produktion och Tjänster. Dessutom finns affärsområdet Arbetsmarknadstjänster som inte ingår i Samhalls kärnuppdrag. Personer inom detta affärsområde arbetar i produktionen inom något av de övriga affärsområdena.

Bemannade lösningar finns framförallt inom två områden: Tillverkning samt Lager och logistik. Samhall har specialiserat sig på långsiktiga åtaganden ofta med ansvar för specifika moment och rutiner där kunden har produktionsansvar och Samhall personalansvar. År 2007 präglades av en kraftig ökning av antalet medarbetare som arbetar inom Bemannade lösningar. Under år 2008 har andelen ökat ytterligare och uppgick vid delårsperiodens slut till 34 procent av antalet anställda att jämföras med 26 procent eller drygt 1 300 personer fler jämfört med samma period föregående år.

Inom affärsområdet Tjänster erbjuder Samhall bland annat städservice, fastighetservice samt service till äldre och andra som har ett biståndsbedömt behov av hemtjänst. Samhall är ett av de största företagen i landet inom städservice. Totalt arbetar omkring 4 850 personer med att städa allt från varuhus och försvarsanläggningar till trapphus och offentliga miljöer. De flesta uppdragen är lokalt upphandlade men flera rikstäckande avtal har också slutits. Inom affärsområdet Tjänster finns även service till äldre där cirka 1 270 personer arbetar. Inom området fastighetservice arbetar cirka 1 050 personer. Bland kunderna finns bostadsföretag, kommuner och stadsdelar.

Inom affärsområdet Produktion bedriver Samhall egen tillverkning inom ett antal områden. Systemlösningar är den enskilt största produktionsgruppen. Bland kunderna finns några av Sveriges ledande tillverkningsföretag där Samhall fungerar som underleverantör. Inom Produktion erbjuder Samhall dessutom montering och logistiktjänster åt kunder men i egna lokaler. Inom affärsområdet Produktion arbetar cirka 5 400 personer.

SAMHALLS ANSTÄLLDA I AFFÄRSOMRÅDEN INOM KÄRNUPPDRAGET



Försäljning och förädlingsvärde

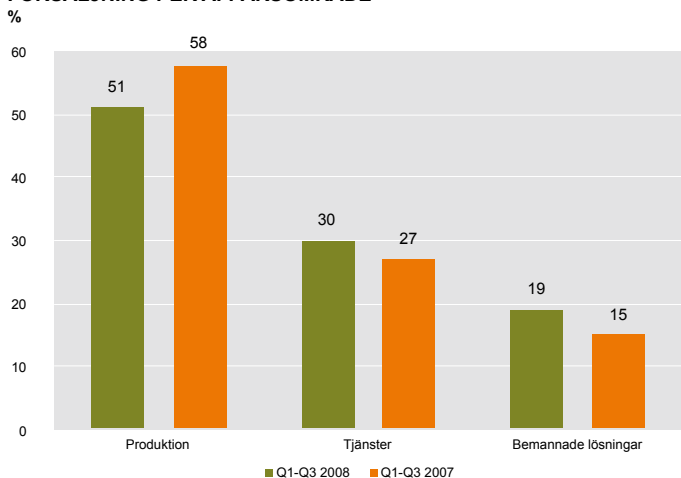
I rapportperioden har försäljningen inom affärsområdena Bemannade lösningar och Tjänster sammantaget ökat med 36 miljoner kronor eller med 17 respektive 9 procent jämfört med samma period föregående år. Affärsområdet Produktion har under samma period haft en försäljningsminskning uppgående till 69 miljoner kronor eller 18 procent vilket följer den beslutade affärsstrategin. Totalt för rapportperioden minskade försäljningen med 33 miljoner kronor jämfört med samma period föregående år och uppgick till 653 (686) miljoner kronor.

Försäljningen under delårsperioden minskade med 47 miljoner kronor eller 2 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 2 202 (2 249) miljoner kronor.

Den minskade försäljningen har kunnat kompenseras av en positiv utveckling av förädlingsvärdet som totalt ökat med 47 miljoner kronor jämfört med samma period år 2007. Detta är en ökning med 3 procent samtidigt som antalet anställda minskade med 5 procent.

Försäljningen under delårsperioden inom affärsområdena Bemannade lösningar och Tjänster uppgick till 406 (340) respektive 664 (602) miljoner kronor vilket är en försäljningstillväxt om 19 respektive 10 procent jämfört med föregående år. Försäljningen inom affärsområdet Produktion uppgick till 1 132 (1 305) miljoner kronor vilket är en försäljningsminskning med 13 procent.

FÖRSÄLJNING PER AFFÄRSOMRÅDE



Merkostnadsersättning

För att täcka de merkostnader som Samhall har i kärnuppdraget för att utveckla personer med funktionshinder genom arbete får Samhall ersättning av staten, så kallad merkostnadsersättning. Denna ersättning beslutas av riksdagen för ett år i taget och betalas ut månadsvis. Ersättningen redovisas bland rörelsens intäkter med hänsyn till dess karaktär av ersättning för utfört uppdrag. Erhållen merkostnadsersättning intäktsförs med utgångspunkt från merkostnadsersättningens andel av lönekostnaderna för anställda med funktionshinder beräknat på årsbasis.

Anslaget får inte användas till subventioner i affärsverksamheten och får således inte påverka företagets prissättning.

Genom riksdagsbeslut har merkostnadsersättningen för år 2008 fastställts till 4 220 (4 148) miljoner kronor.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för rapportperioden uppgick till 43 (18) miljoner kronor. Resultatet efter finansiella poster och skatt uppgick till 71 (36) miljoner kronor.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 131 (32) miljoner kronor. Resultatet efter finansiella poster och skatt uppgick till 189 (67) miljoner kronor. Rörelseresultatet har påverkats av realisationsvinster avseende avyttringar av anläggningstillgångar om 35 (40) miljoner kronor, minskade rörelsekostnader samt ökat förädlingsvärde. Dessutom har rörelseresultatet påverkats av engångseffekter gällande sänkta premiepensionskostnader uppgående till cirka 37 miljoner kronor.

Avkastning och soliditet

Staten har två ekonomiska ambitionsmål för Samhall, nämligen 7 procents avkastning på eget kapital och en soliditet på minst 30 procent över en konjunkturcykel. Samhall har under delårsperioden uppnått en avkastning, beräknat på rullande 12-månadersvärden, om 18 (6) procent och en soliditet om 43 (38) procent.

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick för rapportperioden till 8 (9) miljoner kronor och avyttringar av anläggningstillgångar till 2 (11) miljoner kronor.

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick för delårsperioden till 32 (28) miljoner kronor och avyttringar av anläggningstillgångar till 41 (52) miljoner kronor.

Kassaflöde

Samhalls likvida medel och kortfristiga placeringar i finansiella instrument uppgick vid delårsperiodens slut till 2 125 (1 797) miljoner kronor vilket är en ökning med 328 miljoner kronor. Kassaflödet för delårsperioden uppgick till 188 (-116) miljoner kronor. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 178 (-119) miljoner kronor. Kassaflödet har utöver rörelseresultatförbättringen främst påverkats av lägre kapitalbindning i lager och kundfordringar.

Riskhantering och osäkerhetsfaktorer

Riskhantering inom Samhall är en del av den strategiska planeringen och skall bidra till att uppsatta mål nås samtidigt som negativa operationella eller finansiella effekter undviks. Samhall gör årligen en strategisk riskanalys och upprättar ett riskregister. För varje risk finns strategi och åtgärder för hantering av risken samt ansvarig för uppföljningen. Riskhantering bedrivs på alla nivåer i företaget och är en naturlig del i personalutvecklings- och affärsprocessen samt i de administrativa stödprocesserna.

Styrelsen har inom sig tillsatt ett revisionsutskott som bland annat har till uppgift att för styrelsens räkning följa Samhalls övergripande riskhantering. För att på ett tydligt sätt koppla riskhanteringen till måluppfyllelsen inrättade Samhall under år 2007 en riskkommitté på ledningsnivå med ansvar att analysera risksituationen samt prioritera och vidta åtgärder/insatser för att säkra att bolaget ska nå sin målbild.

Bland de risker som identifierats som mest väsentliga ingår konsekvenser av politiska beslut samt marknads- och konkurrensutveckling.

Framtida utveckling

Samhall genomför fortlöpande förändringar för att kunna upprätthålla sysselsättningen på en hög nivå och med arbetsuppgifter som är anpassade till Samhalls medarbetare.

Enligt krav från staten skall Samhall ha verksamhet i hela landet. För att klara detta kommer Samhall fortsatt att öka andelen arbetsintensiva uppdrag, i första hand uppdrag som utförs hos kund. Detta innebär att personalutvecklingen i än högre grad anpassas till de specifika uppdragen och till efterfrågan på den lokala arbetsmarknaden. Personalutvecklingsinsatserna fortsätter att stärka medarbetarnas yrkeskompetens som matchas mot uppdrag i Samhall och mot övergång till annat arbete utanför Samhall. Även affärsutveckling och försäljning styrs mot att ge medarbetarna bra och meningsfulla arbeten.

Genom riksdagsbeslut har merkostnadsersättningen för år 2008 fastställts till 4 220 miljoner kronor. Samhall har därmed fortsatt resurser att ge arbete åt cirka 19 000 personer med funktionshinder i kärnuppdraget.

Under år 2008 förväntas statens mål infrias om 5 procent övergångar till anställning hos annan arbetsgivare gällande tillsvidareanställda inom kärnuppdraget.

Det fastställda antalet arbetade timmar för år 2008 skall enligt statens mål uppgå till minst 23,7 miljoner timmar vilket förväntas överträffas. Om antalet timmar vid utgången av år

2008 understiger 23,7 miljoner timmar skall återbetalning av merkostnadsersättningen ske i proportion till underskridandet. Om antalet timmar överstiger 23,7 miljoner timmar utgår ingen merkostnadsersättning för överskridandet.

Rekrytering från prioriterade grupper förväntas under år 2008 uppgå till minst 40 procent, vilket motsvarar statens mål. Det pågår ett arbete tillsammans med Arbetsförmedlingen för att uppdatera kvalitetssäkringen inom detta område.

Regeringen har i budgetpropositionen presenterat sina förslag till riksdagen inför nästa år. För Samhall innebär detta en ökning av antalet arbetade timmar med 0,7 miljoner timmar till 24,4 miljoner samt en merkostnadsersättning uppgående till 4 405 miljoner kronor.

Affärsområdet Arbetsmarknadstjänster erbjuder personer med funktionsnedsättning möjlighet att öka sin anställbarhet samt bryta arbetslöshet och utanförskap. Detta sker genom viss-tidsanställning, i första hand utvecklingsanställning. Under år 2008 har dessutom möjligheterna till arbetsträning inom jobb- och utvecklingsgarantin utvecklats. Arbetsmarknadstjänster erbjuder också anställning som en särskild insats för personer med tre fjärdedels sjuk- eller aktivitetsersättning.

Samhall planerar att kunna erbjuda cirka 1 000 personer arbete och utveckling inom Arbetsmarknadstjänster under år 2008.

Samhall bedömer att år 2008 kommer att ge ett resultat efter finansiella poster och skatt som minst når statens ekonomiska mål om 7 procents avkastning på eget kapital och minst 30 procents soliditet.

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation nummer 20, Delårsrapportering.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i denna kvartalsrapport som i den senast avgivna årsredovisningen.

Samhall redovisar endast ett segment då Samhalls huvuduppdrag är att erbjuda utveckling genom arbete för personer med funktionshinder. Samhalls affärer görs med utgångspunkt från medarbetarna och för att stärka deras ställning på arbetsmarknaden.

Resultaträkning

MSEK	Q3 2008	Q3 2007	Q1-Q3 2008	Q1-Q3 2007	HELÅR 2007
Försäljning	653	686	2 202	2 249	3 065
Merkostnadsersättning	921	896	3 099	3 105	4 148
Förändring av produkter i arbete och färdiga varor	-4	0	-4	3	-2
Övriga rörelseintäkter	28	50	141	161	219
SUMMA INTÄKTER	1 598	1 632	5 438	5 518	7 430
Råvaror och förnödenheter	-220	-259	-789	-890	-1 225
Övriga externa kostnader	-131	-137	-426	-458	-619
Personalkostnader	-1 194	-1 209	-4 067	-4 111	-5 513
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10	-9	-25	-27	-38
SUMMA KOSTNADER	-1 555	-1 614	-5 307	-5 486	-7 395
RÖRELSERESULTAT	43	18	131	32	35
Resultat från finansiella poster	28	18	58	35	55
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	71	36	189	67	90
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	71	36	189	67	90

Balansräkning

MSEK	08-09-30	07-09-30	07-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	2	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	42	53	52
Maskiner och inventarier	73	69	70
Pågående nyanläggningar	7	11	2
	122	133	124
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	1	1	1
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	125	134	125
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m	167	240	209
Kundfordringar	459	510	495
Övriga fordringar	147	178	127
Kortfristiga placeringar	1 962	1 631	1 827
Likvida medel	163	166	95
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	2 898	2 725	2 753
SUMMA TILLGÅNGAR	3 023	2 859	2 878
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 292	1 080	1 103
Avsättningar	31	36	14
Kortfristiga skulder	1 700	1 743	1 761
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 023	2 859	2 878
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	0	1	1

Förändring i eget kapital

MSEK	08-09-30	07-09-30	07-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 103	1 013	1 013
Periodens resultat	189	67	90
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	1 292	1 080	1 103

Totalt antal aktier uppgår till 5 000 000. Samtliga aktier innehas av staten. Aktierna äger inte rätt till utdelning. Uppkommer vinst skall vinstmedlen balanseras i ny räkning för främjande av bolagets fortsatta verksamhet.

Kassaflödesanalys

MSEK	Q3 2008	Q3 2007	Q1-Q3 2008	Q1-Q3 2007	Helår 2007
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</i>	72	56	183	60	55
<i>Förändring av rörelsekapital</i>	-104	-94	-5	-179	-63
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32	-38	178	-119	-8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5	-20	10	3	17
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-
PERIODENS KASSAFLÖDE	-37	-58	188	-116	9
Annan ökning/minskning av bokfört värde ¹⁾	15	21	15	15	15
Likvida medel vid periodens början	2 147	1 834	1 922	1 898	1 898
Likvida medel vid periodens slut	2 125	1 797	2 125	1 797	1 922

¹⁾ Avser justering av marknadsvärdet på kortfristiga placeringar.

Kvartalsdata

		Q4 2006	Q1 2007	Q2 2007	Q3 2007	Q4 2007	Q1 2008	Q2 2008	Q3 2008
SOCIAL REDOVISNING									
Övergångar, kärnuppdraget	antal	300	248	277	190	302	253	246	185
Övergångar, kärnuppdraget ¹⁾	%	5,2	5,2	5,2	5,2	5,3	5,4	5,3	5,2
Rekrytering från prioriterade grupper	%	54	25	27	37	50	44	54	47
Antal arbetade timmar, kärnuppdraget	tusen	6 904	6 746	6 137	5 304	6 237	6 089	6 230	5 328
Antal anställda med funktionshinder, kärnuppdraget	antal	21 219	20 229	20 505	19 817	19 394	19 141	19 727	19 306
Antal anställda, Arbetsmarknadstjänster	antal	645	750	994	964	965	866	616	506
Antal direkt anställda	antal	1 495	1 454	1 514	1 437	1 417	1 370	1 402	1 315
Totalt antal anställda	antal	23 359	22 433	23 013	22 218	21 776	21 377	21 745	21 127
Antal personer, jobb- och utvecklingsgarantin	antal	-	-	-	-	-	239	324	380
Sjukfrånvaro, anställda med funktionshinder, kärnuppdraget	%	15,3	15,7	13,6	12,7	14,2	14,7	12,7	11,5
Sjukfrånvaro, Arbetsmarknadstjänster	%	12,6	13,5	11,0	11,5	12,0	12,1	8,6	7,8
Sjukfrånvaro, direkt anställda	%	3,5	3,0	2,4	2,4	2,7	3,1	2,9	2,8
EKONOMISK REDOVISNING									
Rörelseresultat	msek	-11	5	9	18	3	28	60	43
Resultat efter finansiella poster	msek	-5	15	16	36	23	43	75	71
Kassalikviditet	%	138	136	134	143	144	145	148	161
Kassaflöde	msek	107	-8	-50	-58	125	133	92	-37
Soliditet	%	36	35	34	38	38	38	38	43

¹⁾ Mätt i rullande 12-månadersvärden.

Nästa rapporttillfälle

Nästa kvartalsrapport kommer att publiceras den 30 januari 2009. Årsstämma kommer att hållas den 23 april 2009 klockan 15.00 i Stockholm.

Undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Verkställande direktören har bemyndigande av styrelsen att underteckna denna kvartalsrapport.

Stockholm den 24 oktober 2008

Birgitta Böhlin
Verkställande direktör

Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Samhall AB (publ) per 30 september 2008 och perioden januari-september 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 oktober 2008

PricewaterhouseCoopers AB
Per Wardhammar
Auktoriserad revisor

Henrik Söderhielm
Auktoriserad revisor
Utsedd av Riksrevisionen

Samhall levererar varor och tjänster till kunder inom en rad olika områden: tillverkning, montering och förpackning; lager och logistik; mark- och fastighetsservice; städning samt äldreservice. Samhall har 22 000 medarbetare på 250 orter och omsätter årligen drygt 7 miljarder kronor. Bolaget ägs av staten och till grund för verksamheten ligger uppdraget att skapa meningsfulla och utvecklande jobb för funktionshindrade med nedsatt arbetsförmåga.



Samhall AB Klarabergsviadukten 90
Box 27705 115 91 Stockholm
Tel 08-553 411 00 Fax 08-553 411 01
info.samhall@samhall.se
www.samhall.se
Organisationsnummer: 556448-1397
Säte: Stockholm

Kontaktperson beträffande denna
kvartalsrapport: Ekonomichef
Katarina Wester tel 013-37 33 10