



DEDICARE

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2021

”Mycket stark och lönsam tillväxt under tredje kvartalet”

Perioden 1 juli – 30 september

- Rörelsens intäkter 330,7 MSEK (250,9)
- Rörelseresultat 22,9 MSEK (15,6)
- Rörelsemarginal 6,9 procent (6,2)
- Resultat efter finansiella poster 25,0 MSEK (18,0)
- Periodens resultat 20,0 MSEK (14,0)
- EBITDA 26,0 MSEK (19,4)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 13,7 MSEK (6,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie 1,46 SEK (0,71)
- Resultat per aktie 2,13 SEK (1,49)
- Eget kapital per aktie 17,01 SEK (13,54)
- Avkastning på eget kapital 13,3 procent (11,5)

Perioden 1 januari – 30 september

- Rörelsens intäkter 895,6 MSEK (638,0)
- Rörelseresultat 61,7 MSEK (31,3)
- Rörelsemarginal 6,9 procent (4,9)
- Resultat efter finansiella poster 62,5 MSEK (32,9)
- Periodens resultat 49,0 MSEK (24,4)
- EBITDA 70,8 MSEK (39,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 48,4 MSEK (34,1)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie 5,15 SEK (3,63)
- Resultat per aktie 5,21 SEK (2,60)
- Eget kapital per aktie 17,01 SEK (13,54)
- Avkastning på eget kapital 33,0 procent (22,8)

Koncernchefens kommentar

Tredje kvartalets intäkter om 330,7 MSEK (250,9), en ökning om 31,8 procent jämfört med samma period föregående år, är Dedicares högsta någonsin för ett enskilt kvartal. Rörelseresultatet uppgick till 22,9 MSEK (15,6) och rörelsemarginalen förbättrades till 6,9 procent (6,2). I Norden har restriktionerna avseende Covid-19 börjat avskaffas och återgång till ett mer normalt läge förväntas framöver. Hur detta kommer att påverka Dedicare framåt är i dagsläget svårbedömt. Vi kan dock konstatera att den upparbetade vårdskulden till följd av pandemin kommer behöva hanteras.

Sverige

Intäkterna i Sverige ökade under tredje kvartalet med 18,1 procent jämfört med samma period föregående år. Hög efterfrågan på sjuksköterske- och socionombemanning är den primära förklaringen till tillväxten, men även efterfrågan på läkare har återgått till mer normala nivåer under tredje kvartalet. Rörelseresultatet var fortsatt negativt under det tredje kvartalet, men förbättrades jämfört med samma

period föregående år som ett resultat av den starka intäktsökningen. I augusti tillträdde även vår nya VD i Sverige, Eva Brunnberg.

Vi har tagit tydlig ställning i media för goda arbetsvillkor, där vi kräver kollektivavtal och tjänstepension för samtliga medarbetare i branschen. För Dedicare är detta en självklarhet. I SKRs kommande nationella upphandling hoppas och förväntar vi oss att detta tas i beaktning. Upphandlingsprocessen startas upp under fjärde kvartalet.

Norge

Den norska verksamheten fortsätter växa starkt även under årets tredje kvartal, både avseende intäkter och rörelseresultat. Intäkterna i Norge ökade med 52,4 procent jämfört med samma period föregående år. Samtliga områden har haft hög efterfrågan och tillväxt. Under kvartalet har reserestriktioner och karantänsregler avskaffats för personer som anses fullvaccinerade mot Covid-19, vilket har en positiv påverkan på verksamheten.

Danmark

I Danmark minskade såväl intäkterna som rörelseresultatet något under tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år. Vårt danska förvärv har sammantaget varit en framgång och verksamheten flyttade under tredje kvartalet in i nytt större huvudkontor. Parallellt har en lyckad intern omorganisation genomförts som bättre rustar verksamheten för framtida tillväxt. Danmark har helt avskaffat restriktioner kopplat till Covid-19 under kvartalet, vilket underlättar för verksamheten.

Vi har en stabil bas i vår verksamhet och stark tilltro till vår förmåga att utveckla den vidare. Jag är stolt och glad över de fina resultat som verksamheten har levererat så här långt under året!



Krister Widström
Koncernchef

Finansiell information

Juli - September 2021

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 31,8 procent till 330,7 MSEK (250,9). Ökningen hänförs till största del till tillväxten i den norska verksamheten. För mer information se not 1 Segmentsinformation och upplysning om kategorier av intäkter.

I Sverige ökade intäkterna för perioden med 18,1 procent till 114,6 MSEK (97,0). De ökade intäkterna för den svenska verksamheten hänförs till samtliga områden då efterfrågan ökat i takt med att vaccinationen mot Covid-19 fortgått.

I Norge ökade intäkterna för perioden med 52,4 procent till 183,6 MSEK (120,5). Samtliga tjänsteområden uppvisar tillväxt. Under perioden har reserestriktioner och karantänsregler avskaffats, vilket påverkat verksamheten positivt.

I Danmark minskade intäkterna för perioden med 2,7 procent till 32,5 MSEK (33,4). Minskningen hänförs till primärt till läkarbemanningen. I Danmark har samtliga restriktioner avskaffats under perioden och samhället har börjat återgå till ett mer normalt läge igen.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 22,9 MSEK (15,6) med en rörelsemarginal om 6,9 procent (6,2). Det ökade rörelseresultatet hänförs primärt till den norska verksamheten.

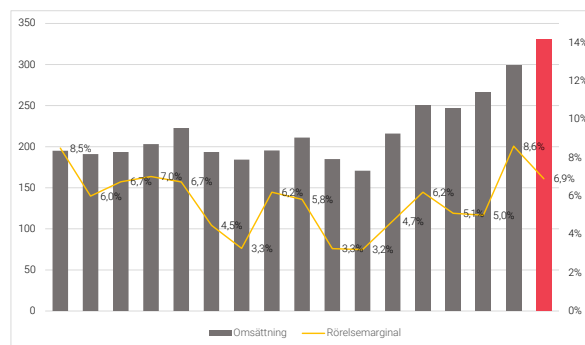
Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till -1,2 MSEK (-3,8) med en rörelsemarginal om -1,1 procent (-3,9). Det förbättrade rörelseresultatet hänförs främst till ökning i intäkter inom samtliga områden. Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 22,2 MSEK (17,0) med en rörelsemarginal om 12,1 procent (14,1). Det ökade resultatet hänförs främst till verksamhetens tillväxt inom samtliga områden.

Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 1,9 MSEK (2,5) med en rörelsemarginal om 5,8 procent (7,4).

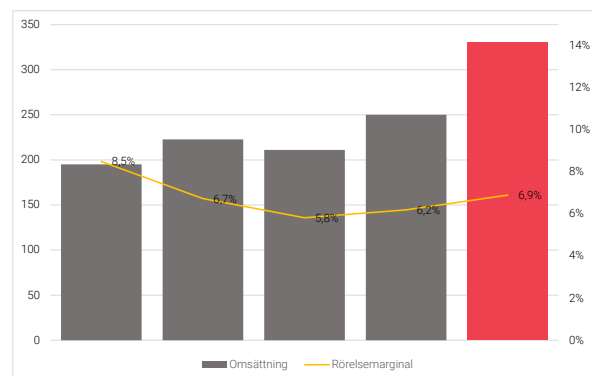
Periodens resultat uppgick till 20,0 MSEK (14,0).

INTÄKT OCH RÖRELSEMARGINAL PER KVARTAL 2017-2021

Staplarna visar koncernens intäkter per kvartal och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



Staplarna visar koncernens intäkter per tredje kvartalet och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



Januari - September 2021

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 40,4 procent till 895,6 MSEK (638,0). Ökningen hänförs primärt till förvärvet av Dedicare A/S samt tillväxt i den norska verksamheten. För mer information se not 1 Segmentsinformation och upplysning om kategorier av intäkter.

I Sverige ökade intäkterna för perioden med 11,0 procent till 326,3 MSEK (293,9). De ökade intäkterna för den svenska verksamheten hänförs primärt till sjuksköterske- och socionombemanningen. Höga sjukskrivningstal inom sjuksköterskebemanningen har haft negativ effekt på verksamheten, men har stabiliserat sig under den senare delen av perioden. Läkarbemanningen har haft utmaning med avbokningar när planerad vård har skjutits på framtiden under pandemin, men har börjat återgå till mer normala nivåer i takt med att vaccinationen mot Covid-19 fortgått.

I Norge ökade intäkterna för perioden med 64,3 procent till 463,2 MSEK (282,0). Intäkterna i Norge ökade inom samtliga tjänsteområden. De reserestriktioner och karantänsregler som tidigare har skapat utmaningar avskaffades under senare delen av perioden.

I Danmark ökade intäkterna för perioden med 70,9 procent till 106,1 MSEK (62,1). Ökningen är primärt hänförlig till förvärvet av Dedicare A/S.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 61,7 MSEK (31,3) med en rörelsemarginal om 6,9 procent (4,9). Det ökade rörelseresultatet hänförs primärt till den norska och den danska verksamheten.

Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till -8,5 MSEK (-3,6) med en rörelsemarginal om -2,6 procent (-1,2). Det minskade rörelseresultatet hänförs primärt till avskrivningar på immateriella tillgångar i koncernen relaterat till förvärvet av Dedicare A/S. Den underliggande verksamheten uppvisar dock en förbättring jämfört med samma period föregående år. Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 62,1 MSEK (31,2) med en rörelsemarginal om 13,4 procent (11,1). Det ökade resultatet hänförs primärt till verksamhetens tillväxt samt förbättrade marginaler i affärer.

Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 8,1 MSEK (3,7) med en rörelsemarginal om 7,7 procent (5,9). Ökningen hänförs primärt till förvärvet av Dedicare A/S.

Periodens resultat uppgick till 49,0 MSEK (24,4).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 114,8 MSEK (99,6).

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 159,8 MSEK (127,3), vilket motsvarar 17,01 SEK (13,54) per utestående aktie under perioden januari – september.

Soliditet

Soliditeten per den 30 september uppgick till 35,3 procent (33,8).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden juli – september till 13,7 MSEK (6,7) och för perioden januari – september till 48,4 MSEK (34,1).

Investeringar

Investeringar har gjorts i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden juli – september uppgående till 0,7 MSEK (0,2) och för perioden januari - september uppgående till 1,6 MSEK (1,5). Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar avser investering i nytt rapporteringsverktyg och investeringarna i de materiella anläggningstillgångarna avser investering i kontorsinredning.



Händelser under perioden januari - september

Under tredje kvartalet påbörjades avskaffandet av restriktioner kopplade till Covid-19 i de nordiska länderna i takt med att vaccineringen av befolkningen fortlöpt. Avskaffandet av restriktionerna förväntas bland annat underlätta resande inom Norden framöver, vilket primärt berör Dedicares verksamhet i Norge och Danmark. Dedicare följer utvecklingen kring Covid-19 och analyserar löpande eventuell påverkan på verksamheten. Dedicares verksamhet har påvisat god förmåga att snabbt kunna ställa om verksamheten vid behov.

Eva Brunnberg anställdes under andra kvartalet som VD för den svenska verksamheten och ingår i koncernledningen. Hon påbörjade sin anställning den 23 augusti. Krister Widström, som innehaft rollen som VD för den svenska verksamheten, kommer framöver fokusera helt på sin roll som koncernchef och Dedicares vision att bli ett av Europas ledande rekryterings- och bemanningsföretag inom vård och socialt arbete.

På årsstämman den 22 april beslutades om nyval av Anna Söderblom som styrelseledamot. Anna Lefevre Skjöldebrand har avböjt omval och lämnade därmed Dedicares styrelse.

Årsstämman beslutade bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier av serie B, emission av konvertibler och/eller teckningsoptioner. Emissionsbeslutet ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om

apport eller kvittning eller att teckning ska kunna ske med andra villkor. Emission får endast ske på marknadsmässiga villkor. Antalet aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som emitteras med stöd av bemyndigandet får inte innebära en utspädning om mer än 10 procent av aktiekapitalet baserat på det totala antalet utestående aktier vid tidpunkten för bolagsstämman.

I Sverige har Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) beslutat om en samordnad nationell upphandling av vårdbemanningstjänster. Upphandlingen förväntas utformas under hösten och tilldelningsbeslut förväntas under första kvartalet 2022.

Jessica Alarik tillträdde per den 1 januari som ny affärsområdeschef för tjänsteområdet Rekrytering i Sverige.

Dedicare inledde under andra kvartalet 2020 en utredning avseende hantering av arbetsgivaravgifter i nord-Norge. Dedicare har som en del av utredningen skickat ett öppet brev till de norska skattemyndigheterna för att få bekräftat att koncernens tolkning och hantering är korrekt. Reservering har gjorts under andra samt fjärde kvartalet 2020 om totalt 4,5 MSEK samt ränta och avgifter i den händelse att de norska skattemyndigheterna anser att hanteringen varit felaktig. Svar från de norska skattemyndigheterna har ännu inte erhållits och heller inte någon information när besked kommer att ges.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Övrig information

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari - september uppgick till 908 personer (638). I antalet anställda inkluderas underkonsulter som under perioden januari – september uppgick till 154 (110) personer.

Marknadsutveckling

Enligt statistik från Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) ökade inhyrningen av vårdpersonal till regionerna med 9,3 procent under första halvåret 2021 i jämförelse med första halvåret 2020¹. Inhyrningen av läkare ökade med totalt 4,9 procent och inhyrningen av sjuksköterskor ökade med 19,2 procent under perioden. Enligt Dedicares bedömning har marknaden för socionombemanning ökat under första halvåret 2021 i jämförelse med första halvåret 2020.

Enligt siffror från näringslivets huvudorganisation (NHO) ökade inhyrningen av vårdpersonal i Norge med 28,6 procent under andra kvartalet 2021 i jämförelse med andra kvartalet 2020. Mellan 2013 och 2018 hade marknaden ingen tillväxt, men under 2019 och 2020 var tillväxten 12,9 procent respektive 11,7 procent². Statistik för tredje kvartalet 2021 är ännu inte publicerad.

För Danmark finns ingen officiell statistik avseende marknaden för vårdbemanning att tillgå. Dedicares bedömning är att marknaden avseende inhyrning av läkare växer. Även marknaden för inhyrning av sjuksköterskor bedöms ha tillväxt.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Den 22 april beslutade årsstämman om emission av högst 90 000 teckningsoptioner. Varje option berättigar till teckning av en aktie

av serie B. Teckningskursen uppgår till 115 procent av den genomsnittliga senaste betalkursen för bolagets B-aktie under tiden från och med den 23 april 2021 till och med den 7 maj 2021. Optionerna löper över tre år från tidpunkten för teckningskursens fastställande. De emitterade teckningsoptionerna kan, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, tecknas av Dedicare AB (publ) varefter bolaget ska erbjuda teckningsoptionerna till de ledande befattningshavare som omfattas av programmet. Samtliga optioner har tecknats under andra kvartalet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker som beskrivs nedan är desamma som beskrivs i bolagets årsredovisning för år 2020 sida 40.

Politiska beslut

På de marknader där Dedicare verkar i dag, Sverige, Norge, Finland och Danmark, är verksamheten för vård till övervägande del offentligt finansierad. Den offentliga finansieringen innebär att neddragningar, besparingar, rationaliseringar och liknande åtgärder på statlig, regional eller kommunal nivå kan få en väsentligt negativ inverkan på Dedicares verksamhet. Dedicares verksamhet kan vidare i hög grad påverkas av den politiska styrningen av hälso- och sjukvården. Därvid kan nämnas att frågan om inköp av bemanningstjänster inom vård och omsorg i perioder är och har varit omdiskuterad. I både Sverige och Norge bedrivs politiska aktiviteter för att minska beroendet av inhyrd personal inom hälso- och sjukvården.

Kundberoende

Dedicare har ett mindre antal kunder som tillsammans står för en stor del av bolagets totala försäljning. Den största kunden i Sverige,

¹ SKR Bemanningstrend för inhyrd personal i hälso- och sjukvård första halvåret 2021

² NHO: Statistik fra bemanningsbransjen

Region Stockholm, svarade för cirka 21,5 procent (24,8) av Dedicare Sveriges intäkter perioden januari-september. Regioner och kommuner upphandlar ofta bemanningstjänster för all sin verksamhet i ett samlat upphandlingsförfarande. Detsamma gäller för den offentliga sektorn i Norge där den största kunden, Helse Sør Øst, svarade för cirka 11,3 procent (14,1) av Dedicare Norges totala intäkter perioden januari – september. I Dedicare Danmark var under perioden januari – september den största kunden Region Nord som svarade för ca 25,1 procent av intäkterna. Under samma period föregående år var den största kunden Region Hovedstaden som svarade för ca 24,3 procent av intäkterna.

Avtalsberoende

Majoriteten av Dedicares kunder är offentligt finansierade varför de omfattas av lagen om offentlig upphandling (LOU). Lagen stadgar hur upphandlingar ska ske och att de ska kungöras inom hela EU. Offentliga kunder i Sverige, Norge, Finland och Danmark tecknar oftast ramavtal med 3-10 leverantörer på 2-4 årskontrakt, vilket gör att risken finns att stängas ute på viktiga marknader under en längre period om man inte erhåller en upphandling. Om Dedicare inte skulle vinna upphandlingar hos större enskilda kunder eller förlora i prioriteringsordning kan det få, i vart fall tillfälligt, väsentlig negativ effekt på koncernens försäljning och lönsamhet. Dedicare arbetar kontinuerligt med att säkerställa att koncernen har den kompetens och bemanning som krävs för att koncernens anbud alltid skall kunna hålla hög kvalitet.

Kontraktsviten

Ramavtalen med kunder inom offentlig sektor i Sverige, Norge, Finland och Danmark föreskriver i regel en skyldighet för Dedicare att betala vite och, i vissa fall, de merkostnader som drabbar beställande enhet om Dedicare inte kan fullgöra ett ingånget avtal. Om Dedicare av något skäl inte skulle kunna fullgöra de uppdrag som bolaget har åtagit sig finns en risk att kunderna dels utnyttjar sin rätt till ekonomisk ersättning, dels avslutar samarbetet i förtid.

Personberoende

Liksom alla tjänsteföretag är Dedicare beroende av de medarbetare som finns i verksamheten. I syfte att minska beroendet av nyckelpersoner har bolagets koncept och arbetsmetodik dokumenterats i bolagets interna kvalitetssystem. Bolagets ledningssystem är certifierat enligt ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 och ISO 45001:2018.

Ansvarsrisker och medicinsk felbehandling

Dedicares uppdrag är att förse kunden med efterfrågad kompetens. Uthyrning sker i kundens lokaler vilket minimerar Dedicares ansvarsrisk. Dedicare har inte vare sig patientansvar eller arbetsledaransvar. Vid utförandet av vård finns dock alltid risken att fel och misstag begås. Om vårdpersonal som Dedicare tillhandahåller skulle begå allvarliga fel, finns risk att brister negativt påverkar bolagets renommé trots att det arbetsledande ansvaret åligger kunden. För att täcka ansvarsrisker har koncernen ett adekvat försäkringsskydd som är anpassat efter Dedicares allmänna leveransvillkor.

Covid-19

Pandemin har inneburit osäkerhet i den omvärld som Dedicare verkar i. Förändring sker i snabb takt och finansiella effekter på verksamheten är svårbedömda. Införda restriktioner kan få negativ inverkan på verksamheten och ställer krav på snabb omställning för att möta detta.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden januari – september.

Finansiella mål och måluppfyllelse

Tillväxt

Dedicarens målsättning är att växa snabbare än marknaden på de geografiska marknader där bolaget är verksamt. Denna målsättning ska uppnås primärt genom organisk tillväxt samt med kompletterande förvärv. Dedicare förväntar sig att växa även genom etablering på nya marknader i Europa, vilket huvudsakligen kommer att ske genom förvärv.

Rörelsemarginal

Dedicare har som mål att rörelsemarginalen över en konjunkturcykel ska överstiga 7,0 procent. Tredje kvartalet uppgick rörelsemarginalen till 6,9 procent.

Soliditet

Dedicare ska ha en stark kapitalbas och verksamheten ska huvudsakligen finansieras med eget kapital. Verksamhetens karaktär innebär ett begränsat kapitalbehov. Mot bakgrund av detta anser Dedicare att soliditeten ska uppgå till minst 30,0 procent. Per 30 september uppgick soliditeten till 35,3 procent.

Utdelningspolicy

Dedicarens mål är att utdelningen ska uppgå till minst 50,0 procent av nettoresultatet under en

konjunkturcykel. För räkenskapsåret 2020 beslutades om utdelning motsvarande 86,4 procent av nettoresultatet.

Om Dedicare

Dedicare är ett rekryterings- och bemanningsföretag som hyr ut och rekryterar läkare, sjuksköterskor och socionomer samt annan personal inom vård och socialt arbete. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm och är verksamt i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Dedicare har tre kontor i Sverige (Stockholm, Göteborg och Skellefteå), två kontor i Norge (Trondheim och Oslo), ett kontor i Finland (Helsingfors) samt två kontor i Danmark (Köpenhamn och Ålborg).

Dedicare är medlem dels i Almega Kompetensföretagen, dels i Vårdföretagarna och har därmed kollektivavtal. I Norge är Dedicare medlem i NHO (Næringslivets Hovedorganisasjon). I Danmark är Dedicare medlem i Dansk Erhverv.

Bolaget är kvalitetscertifierat enligt ISO 9001:2015, miljöcertifierat enligt ISO 14001:2015 och arbetsmiljöcertifierat enligt ISO 45001:2018.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	not	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter	1	330,7	250,9	895,6	638,0	885,2
Personalkostnader		-209,6	-155,9	-558,8	-393,1	-542,9
Inköpta tjänster		-70,0	-55,5	-196,9	-154,2	-216,7
Övriga kostnader		-25,1	-20,1	-69,1	-51,7	-70,2
Avskrivning anläggningstillgångar		-3,1	-3,8	-9,0	-7,7	-11,5
Rörelseresultat*	1	22,9	15,6	61,7	31,3	43,9
Finansiella poster		2,1	2,4	0,8	1,6	3,7
Resultat efter finansiella poster		25,0	18,0	62,5	32,9	47,6
Skatt		-5,0	-4,0	-13,5	-8,5	-11,5
Periodens resultat		20,0	14,0	49,0	24,4	36,1
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		20,0	14,0	49,0	24,4	36,1
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet						
Omräkningsdifferenser		-2,2	0,0	-1,4	-3,4	-8,9
Summa totalresultat för perioden		17,8	14,0	47,5	21,0	27,2
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		17,8	14,0	47,5	21,0	27,2
Resultat per aktie, SEK		2,13	1,49	5,21	2,60	3,85
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)		2,13	1,49	5,21	2,60	3,85

* Rörelseresultatet avseende perioden januari till december 2020 inkluderar förvärvskostnader om 2,5 MSEK samt en reservering för arbetsgivaravgifter om 4,5 MSEK.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar				
Goodwill		61,4	62,8	60,2
Kundkontrakt		9,5	14,6	12,8
Databas		3,8	4,5	4,2
Övriga immateriella tillgångar		4,6	3,4	4,2
Materiella anläggningstillgångar		1,7	2,0	1,9
Nyttjanderättstillgång		8,6	13,2	11,9
Uppskjutna skattefordringar		1,5	0,0	1,5
Övriga finansiella tillgångar		4,9	4,3	4,3
Kortfristiga fordringar		241,9	171,8	183,3
Likvida medel		114,8	99,6	100,3
Summa tillgångar		452,8	376,4	384,6
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		159,8	127,3	135,4
Avsättning		39,9	39,9	38,9
Långfristiga skulder		27,1	39,7	28,3
Uppskjutna skatteskulder		13,2	14,8	14,0
Aktuell skatteskuld		20,9	9,5	10,0
Kortfristiga skulder		191,8	145,3	157,9
Summa eget kapital och skulder		452,8	376,4	384,6

Koncernens rapport över förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Eget kapital vid periodens ingång	135,4	93,1	93,1
Periodens resultat	49,0	24,4	36,1
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	-1,4	-5,4	-8,9
Transaktioner med aktieägare			
Emission	0,4	15,2	15,2
Aktieutdelning	-23,5	0,0	0,0
Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	159,8	127,3	135,4

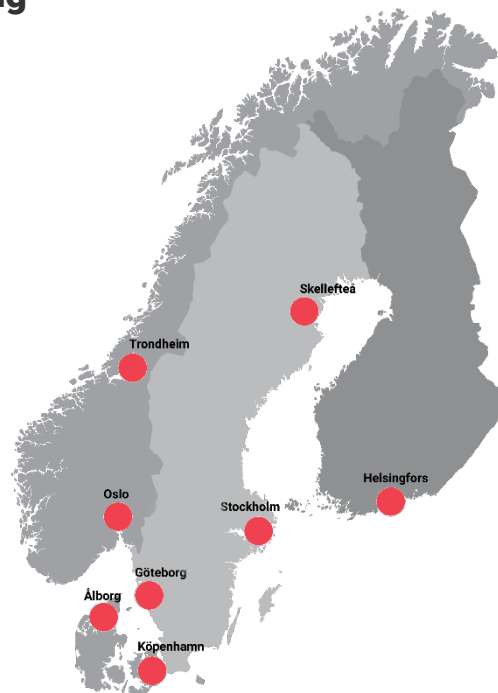
Koncernens rapport över förändring av kassaflöde i sammandrag

MSEK	not	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>						
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		23,8	13,6	62,9	29,2	43,8
Förändringar i rörelsekapital		-10,0	-6,9	-14,4	4,9	-3,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		13,7	6,7	48,4	34,1	40,1
<i>Investeringsverksamheten</i>						
Förvärv av dotterbolag		0,0	0,0	0,0	-23,9	-23,9
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-0,7	-0,2	-1,6	-1,5	-2,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-0,7	-0,2	-1,6	-25,4	-26,4
<i>Finansieringsverksamheten</i>						
Inbetalda teckningsoptioner		0,0	0,0	0,4	0,0	0,0
Amortering leasingskuld		-1,6	-1,3	-4,5	-4,3	-6,1
Upptagna lån		0,0	0,0	0,0	37,1	37,1
Lämnade depositioner		0,0	0,0	-0,6	0,0	0,0
Amortering lån		-1,7	-1,7	-5,1	-3,5	-5,2
Utbetald utdelning		0,0	0,0	-23,5	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3,3	-3,0	-33,3	29,3	25,8
Periodens kassaflöde		9,8	3,5	13,6	38,0	39,5
Likvida medel vid periodens början		105,2	96,1	100,4	62,7	62,7
Omräkningsdifferenser i likvida medel		-0,1	0,0	0,9	-1,1	-1,8
Likvida medel vid periodens slut		114,8	99,6	114,8	99,6	100,4

Not 1. Segmentsinformation och upplysning om kategorier av intäkter

Dedicare följer upp verksamheten med indelning på rörelsesegmenten Sverige, Norge och Danmark.

Dedicares segment rapporteras på det sätt som bäst överensstämmer med den interna rapportering som rapporteras och följs upp av koncernens verkställande direktör. De redovisningsprinciper som tillämpas för segmentsrapporteringen överensstämmer med de som koncernen tillämpar.



Intäktskategorier MSEK	Offentlig juli-sept 2021	Privat juli-sept 2021	Summa juli-sept 2021	Offentlig juli-sept 2020	Privat juli-sept 2020	Summa juli-sept 2020
Sverige	105,0	9,6	114,6	89,6	7,4	97,0
Norge	171,9	11,7	183,6	113,7	6,8	120,5
Danmark	31,2	1,3	32,5	30,5	2,9	33,4

Intäktskategorier MSEK	Offentlig jan-sept 2021	Privat jan-sept 2021	Summa jan-sept 2021	Offentlig jan-sept 2020	Privat jan-sept 2020	Summa jan-sept 2020	Offentlig jan-dec 2020	Privat jan-dec 2020	Summa jan-dec 2020
Sverige	300,0	26,3	326,3	269,8	24,1	293,9	353,7	35,2	388,9
Norge	430,4	32,8	463,2	263,1	18,9	282,0	368,7	28,7	397,4
Danmark	102,9	3,2	106,1	56,9	5,2	62,1	90,6	8,4	99,0

Sverige

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
MSEK					
Rörelsens intäkter	114,6	97,0	326,3	293,9	388,9
Rörelseresultat*	-1,2	-3,8	-8,5	-3,6	-8,4
Finansiella poster	2,7	3,1	1,7	6,6	8,9
Resultat efter finansiella poster	1,5	-0,7	-6,8	3,0	0,5
Rörelsemarginal, %	-1,1%	-3,9%	-2,6%	-1,2%	-2,2%
Medelantal anställda	301	259	305	276	277
Intäkt per anställd, TSEK	381	374	1 071	1 066	1 405

* Det ackumulerade rörelseresultatet för perioden januari till december 2020 inkluderar förvärvskostnader om 2,5 MSEK.

Norge

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
MSEK					
Rörelsens intäkter	183,6	120,5	463,2	282,0	397,4
Rörelseresultat*	22,2	17,0	62,1	31,2	45,8
Finansiella poster	-0,5	-0,8	-0,8	-5,1	-5,4
Resultat efter finansiella poster	21,7	16,2	61,2	26,1	40,4
Rörelsemarginal, %	12,1%	14,1%	13,4%	11,1%	11,5%
Medelantal anställda	573	376	532	322	354
Intäkt per anställd, TSEK	320	320	870	875	1 121

* Det ackumulerade rörelseresultatet för perioden januari till december 2020 inkluderar reservering för arbetsgivaravgifter om 4,5 MSEK.

Danmark *

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
MSEK					
Rörelsens intäkter	32,5	33,4	106,1	62,1	98,9
Rörelseresultat	1,9	2,5	8,1	3,7	6,4
Finansiella poster	-0,1	0,1	-0,1	0,1	0,2
Resultat efter finansiella poster	1,8	2,6	8,0	3,8	6,6
Rörelsemarginal, %	5,8%	7,4%	7,7%	5,9%	6,5%
Medelantal anställda	65	61	72	40	47
Intäkt per anställd, TSEK	499	547	1 482	1 557	2 098

* Tidigare Nya Marknader redovisas med Danmark som ett eget segment. Finland som tidigare redovisades i Nya marknader redovisas nu i segment Sverige.

Summa segmenten

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
MSEK					
Resultat efter finansiella poster	25,0	18,0	62,5	32,9	47,6

Nyckeltal

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Rörelsemarginal, %*	6,9%	6,2%	6,9%	4,9%	5,0%
Vinstmarginal, %	7,6%	7,2%	7,0%	5,2%	5,4%
EBITDA	26,0	19,4	70,8	39,0	55,4
Soliditet, %	35,3%	33,8%	35,3%	33,8%	35,2%
Eget kapital per aktie, SEK	17,01	13,54	17,01	13,54	14,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	1,46	0,71	5,15	3,63	4,27
Medelantal anställda**	939	696	908	638	678
Intäkt per anställd, TSEK	352	360	986	1000	1305
Resultat per aktie, SEK	2,13	1,49	5,21	2,60	3,85
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	2,13	1,49	5,21	2,60	3,85
Aktiekurs vid periodens slut	78,6	36,9	78,6	36,9	38,1
Antal aktier genomsnitt	9 395 397	9 395 397	9 395 397	9 395 397	9 395 397
Antal utestående aktier	9 395 397	9 395 397	9 395 397	9 395 397	9 395 397

*Rörelsemarginalen avseende perioden januari till december 2020 inkluderar förvärvskostnader om 2,5 MSEK, samt reservering för arbetsgivaravgifter om 4,5 MSEK. Justerat för dessa engångsposter uppgår rörelsemarginalen ackumulerat för perioden januari - december till 5,7 procent.

**Antalet anställda inkluderar även underkonsulter. Under perioden januari – september uppgick dessa till 154 (110) personer.

Avstämning alternativa nyckeltal

Dedicare använder sig av alternativa nyckeltal, även kallat APM (Alternative Performance Measures). Från och med den 3 juli 2016 infördes nya riktlinjer inom EU avseende alternativa nyckeltal vilka Dedicare tillämpar. Dedicares alternativa nyckeltal beräknas på de finansiella rapporter som upprättas enligt tillämpliga regler för finansiell rapportering. Nyckeltalen som presenteras nedan är inte i enlighet med IFRS men anses underlätta för intressenter att analysera resultat och finansiell struktur.

Avkastning på eget kapital

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	juli-sept △	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-sept △	jan-dec 2020
Periodens resultat	20,0	14,0	6,1	49,0	24,4	24,6	36,1
Genomsnittligt eget kapital	150,9	121,3	29,6	148,4	107,2	41,3	112,8
Avkastning på eget kapital	13,3%	11,5%	1,8%	33,0%	22,8%	10,2%	32,0%

Avkastning på totalt kapital

	juli-sept 2021	juli-sept 2020	juli-sept △	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-sept △	jan-dec 2020
Resultat efter finansiella poster	25,0	18,0	7,0	62,5	32,9	29,6	47,5
Genomsnittligt totalt kapital	453,8	367,4	86,4	430,7	300,8	129,9	317,7
Avkastning på totalt kapital	5,5%	4,9%	0,6%	14,5%	10,9%	3,6%	15,0%

Definitioner återfinns på sida 17.

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, finans- och IT-förvaltning. Moderbolaget innehar kommissionärsavtal med ett svenskt dotterbolag vilket innebär att resultatet av dotterbolagets verksamhet redovisas i moderbolaget. Intäkterna under perioden januari – september uppgick till 324,5 MSEK (292,4) och resultat efter finansiella poster till -8,3 MSEK (12,3).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	juli-sept 2021	juli-sept 2020	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter	114,0	96,4	324,5	292,4	387,1
Personalkostnader	-62,7	-51,7	-180,5	-155,3	-205,2
Inköpta tjänster	-44,1	-37,8	-126,5	-117,9	-159,6
Övriga kostnader	-6,9	-8,1	-21,6	-17,9	-23,5
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,4	-0,4	-1,3	-1,1	-1,5
Rörelseresultat	-0,2	-1,6	-5,4	0,2	-2,7
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0	31,1
Övriga finansiella poster	-0,8	-0,3	-2,9	12,1	10,5
Resultat efter finansiella poster	-1,0	-1,9	-8,3	12,3	39,0
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	1,7
Skatt	0,2	0,1	1,7	-1,7	-2,2
Periodens resultat	-0,8	-1,8	-6,6	10,6	38,5
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att klassificeras till resultatet					
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa totalresultat för perioden	-0,8	-1,8	-6,6	10,6	38,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	104,0	103,8	104,0
Övriga anläggningstillgångar	5,5	5,0	5,6
Övriga finansiella tillgångar	4,3	4,3	4,3
Kortfristiga fordringar	96,6	80,9	79,6
Likvida medel	98,2	79,0	82,5
Summa tillgångar	308,5	272,9	276,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	65,4	67,3	95,2
Avsättning	35,4	36,0	34,4
Långfristiga skulder	24,0	31,9	21,9
Obeskattade reserver	47,0	48,7	47,0
Kortfristiga skulder	136,7	89,1	77,5
Summa eget kapital och skulder	308,5	272,9	276,0

Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-sept 2021	jan-sept 2020	jan-dec 2020
Eget kapital vid periodens ingång	95,2	41,5	41,5
Periodens resultat	-6,6	10,6	38,5
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0
Transaktioner med ägare			
Emission vid rörelseförvärv	0,4	15,2	15,2
Aktieutdelning	-23,5	0,0	0,0
Eget kapital vid periodens utgång	65,5	67,3	95,2

Redovisningsprinciper

Dedicare upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS).

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen. Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på Dedicares finansiella rapporter.

Definitioner

Resultat efter finansiella poster

Rörelseresultat inklusive finansiella intäkter med avdrag för finansiella kostnader.

Intäkt per anställd

Antal anställda, genomsnitt

Totalt arbetade timmar under perioden dividerat med normalarbetstid för en heltidsanställd. Antalet anställda inkluderar underkonsulter.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Genomsnittlig eget kapital

Medeltalet av eget kapital per kvartalsavslut.

Soliditet

Eget kapital inklusive minoritetsintresse i procent av totalt kapital.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.

EBITDA

Rörelseresultat före finansiella intäkter och kostnader, skatt, avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar samt nedskrivningar.

Kalendarium för finansiell information

10 februari 2022

Bokslutskommuniké januari-december 2021

21 april 2022

Årsstämma 2021

Stockholm 21 oktober 2021

Krister Widström
Koncernchef och VD

Rapporten har undertecknats av Koncernchef och VD efter bemyndigande av styrelsen.

Granskning

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta:

Krister Widström, Koncernchef och VD tel 070-526 79 91
Johanna Eriksson, CFO, tel 070-896 40 10

Dedicare AB (publ)
Orgnr: 556516-1501
Ringvägen 100, uppgång E, 10 tr
118 60 Stockholm
T: 08-555 656 00
www.dedicare.se

Revisorns granskningsrapport

Dedicare AB (publ) org nr 556516-1501

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Dedicare AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och 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 International Standard on Review Engagements ISRE 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 ISA och god revisionssed 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 delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 21 oktober 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Henrietta Segenmark
Auktoriserad revisor