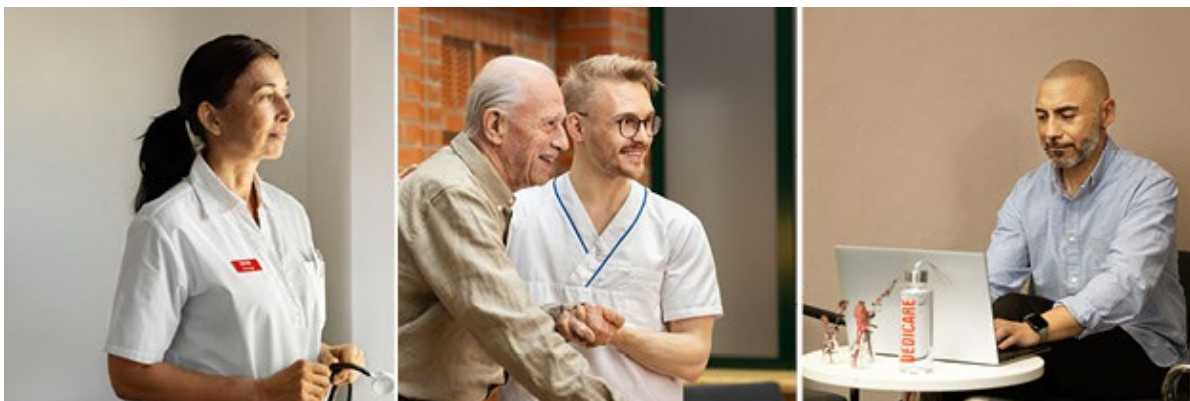




DEDICARE

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2022

”Stark tillväxt under årets första kvartal”

Perioden 1 januari - 31 mars

- Rörelsens intäkter 401,6 MSEK (265,5)
- Rörelseresultat 26,2 MSEK (13,2)
- Rörelsemarginal 6,5 procent (5,0)
- Resultat efter finansiella poster 25,9 MSEK (12,3)
- Periodens resultat 20,5 MSEK (9,6)
- EBITDA 30,2 MSEK (17,0)
- Nettoskuld (+)/Nettokassa (-) -121,8 MSEK (-72,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 21,2 MSEK (13,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie 2,25 SEK (1,40)
- Resultat per aktie, före utspädning 2,19 SEK (1,02)
- Eget kapital per aktie 21,47 SEK (15,96)
- Avkastning på eget kapital 10,8 procent (6,7)

Koncernchefens kommentar

Intäkterna för första kvartalet uppgick till 401,6 MSEK (265,5), vilket är en ökning om 51,3 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 26,2 MSEK (13,2) och rörelsemarginalen förbättrades till 6,5 procent (5,0). Vi har sett en fortsatt hög efterfrågan inom både vård och socialt arbete även om smittspridningen avseende Covid-19 minskat och samhället återgått till mer normalläge. Vår bedömning är att den underliggande efterfrågan på vårdrelaterade tjänster kommer att vara hög även framgent.

Intäkterna i Sverige ökade under första kvartalet med 32,7 procent jämfört med samma period föregående år. Intäktsökningen beror framförallt på hög efterfrågan både inom vård och socialt arbete relaterat till pandemin. Höga sjuklönekostnader har haft en negativ effekt under pandemin, men i takt med att denna har avtagit har sjukskrivningstalen återgått till mer normala nivåer.

Den norska verksamheten har inlett året mycket väl. Intäkterna i Norge ökade med 72,5 procent jämfört med samma period föregående år. Även i Norge har vi kunnat se en hög efterfrågan inom vård under pandemin. Parallellt har den norska verksamheten utökat sitt tjänsteerbjudande med Life Science och Psykolog.

I Danmark ökade intäkterna med 11,3 procent under första kvartalet jämfört med samma period föregående år. Verksamheten fortsätter ha en stabil utveckling och efterfrågan på tjänster inom vård.

I mars månad signerade Dedicare avtal om förvärv av H&P Search & Interim AB som är leverantör till den nordiska marknaden avseende rekrytering och uthyrning av konsulter inom området Life Science. Förvärvet av H&P Search & Interim AB ligger helt i linje med Dedicares tillväxtstrategi där vi kompletterar vår befintliga verksamhet med tjänsteområdet Life Science. H&P Search & Interim AB är ett bolag med kvalificerad personal samt en stabil kundbas inom privat sektor och kommer bli grunden för Dedicares fortsatta satsning inom Life Science i Norden och övriga Europa.

Vi beslutade att ändra vår rapporteringsstruktur i och med delårsrapporten för första kvartalet. Tidigare tre segment Sverige, Norge och Danmark utökas med ytterligare ett fjärde segment, Koncerngemensamt. Anledning till förändringen i rapporteringsstrukturen är att renodla den svenska affärsverksamheten från koncerngemensamma poster som tidigare redovisats i segmentet Sverige. Den svenska affärsverksamheten flyttades vid årsskiftet ut i ett separat dotterbolag, där Eva Brunnberg innehar rollen som VD.

Vi är mycket bekymrade över den utveckling som vi ser i Europa och de humanitära följderna av detta. Dedicare har valt att ge ett ekonomiskt bidrag till FN:s flyktingorgan UNHCR och deras hjälpinsatser i Ukraina. I dagsläget gör vi bedömningen att kriget i Ukraina inte har direkt påverkan på vår verksamhet, även om det skapar en osäkerhet i vår omvärld. Vi bevakar den fortsatta utvecklingen och gör löpande bedömning vilka åtgärder som eventuellt behöver tas.

Sammanfattningsvis en mycket bra start på det nya året för vår verksamhet, men fortsatta osäkerheter i vår omvärld.



Krister Widström
VD och Koncernchef

Finansiell information

Januari - Mars 2022

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 51,3 procent till 401,6 MSEK (265,5). Samtliga länder uppvisar god tillväxt, där den största tillväxten skedde i den norska verksamheten. För mer information se not 1, Segmentsinformation och upplysning om kategorier av intäkter.

I Sverige ökade intäkterna för perioden med 32,7 procent till 138,0 MSEK (104,0). De ökade intäkterna för den svenska verksamheten hänförs till både vård och socialt arbete, där efterfrågan på socionomer och psykologer ökat som en följd av pandemin. I Norge ökade intäkterna för perioden med 72,5 procent till 215,3 MSEK (124,8). Ökningen i intäkter hänförs till fortsatt hög efterfrågan på tjänster inom vård under perioden.

I Danmark ökade intäkterna för kvartalet med 11,3 procent till 41,5 MSEK (37,3). Ökningen hänförs främst till vård och då läkarbemannning.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 26,2 MSEK (13,2) med en rörelsemarginal om 6,5 procent (5,0). Den ökade rörelsemarginalen hänförs till den norska och svenska verksamheten.

Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till 6,3 MSEK (2,6) med en rörelsemarginal om 4,6 procent (2,6). Ökningen i rörelseresultatet hänförs främst till ökade intäkter.

Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 22,2 MSEK (10,6) med en rörelsemarginal om 10,3 procent (8,5). Ökningen hänförs främst till verksamhetens tillväxt.

Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 2,0 MSEK (2,4) med en rörelsemarginal om 4,9 procent (6,3). Minskningen i rörelseresultatet hänförs främst till ökade verksamhetskostnader.

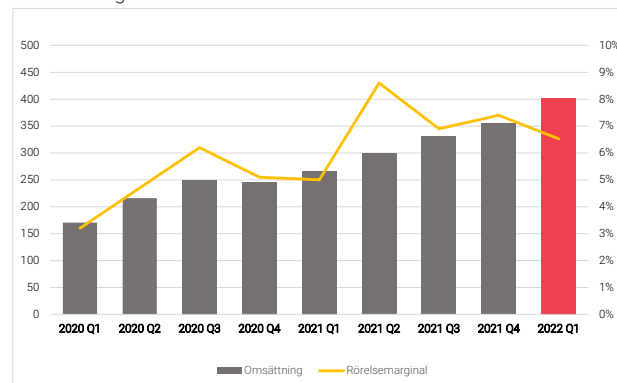
Koncerngemensamma kostnader för perioden uppgick till -4,3 MSEK (-2,4). Ökningen hänförs främst till förändring i redovisning av valutakursdifferenser av rörelsekaraktär där dessa tidigare redovisats under

finansiella poster samt avskrivningar på övervärden vid förvärv.

Periodens resultat uppgick till 20,5 MSEK (9,6).

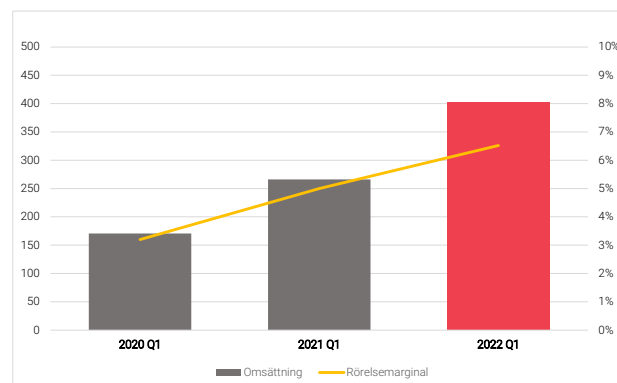
UTVECKLING I INTÄKTER OCH RÖRELSE-MARGINAL PER KVARTAL 2020-2022

Staplarna visar koncernens intäkter och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



UTVECKLING I INTÄKTER OCH RÖRELSE-MARGINAL FÖR FÖRSTA KVARTALET 2020-2022

Staplarna visar koncernens intäkter och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars till 183,4 MSEK (111,3). Anledningen till den högre nivån på likvida medel är verksamhetens tillväxt. Styrelsen har föreslagit årsstämman en utdelning motsvarande 37,6 MSEK avseende räkenskapsåret 2021, där utbetalning förväntas ske under andra kvartalet 2022.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 201,7 MSEK (149,9), vilket motsvarar 21,47 SEK (15,96) per utestående aktie under perioden januari - mars.

Soliditet

Soliditeten per den 31 mars uppgick till 33,9 procent (33,0).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari - mars till 21,2 MSEK (13,2). Ökningen i kassaflödet från den löpande verksamheten hänförs främst till förändringar i kortfristiga skulder och fordringar.

Under perioden har resterande del av det låneavtal om totalt 45 MDKK som tecknades med finansiellt institut i syfte att finansiera förvärvet av Dedicare A/S (tidigare KonZenta Aps) nyttjats. Detta i syfte att kunna erlagga betalning av tilläggsköpeskilling under andra kvartalet.

Investeringar

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden januari - mars uppgick till 1,1 MSEK (-0,5). Investeringarna under perioden avser framförallt IT-system.



Händelser under perioden januari - mars

Dedicare tecknade den 16 mars avtal om förvärv av 100 procent av aktierna i H&P Search & Interim AB (orgnr. 556767–6548). H&P Search & Interim AB är leverantör till den nordiska marknaden avseende rekrytering och uthyrning av konsulter inom området Life Science. Bolaget har funnits sedan 2015 och omsatte ca 55 MSEK för räkenskapsåret 2021 med ett rörelseresultat om ca 11 MSEK. Tillträde skedde per 1 april och H&P Search & Interim AB kommer att konsolideras in i Dedicarekoncernen från och med andra kvartalet 2022. Den initiala köpeskillingen för förvärvet av H&P Search & Interim AB uppgick till 27,6 miljoner kronor, där 19,3 miljoner kronor erläggs i kontanta medel och 8,3 miljoner kronor i form av aktier i Dedicare genom apportemission. Tilläggsköpeskillning har avtalats och baseras på H&P Search & Interim AB:s resultatutveckling under de kommande tre åren.

Dedicare förändrade sin rapporteringsstruktur från och med rapporten för första kvartalet 2022. Tidigare tre segment Sverige, Norge och Danmark utökas med ytterligare ett fjärde segment, Koncerngemensamt. Anledning till förändringen i rapporteringsstrukturen är att renodla den svenska affärsverksamheten från koncerngemensamma poster som tidigare redovisats i segmentet Sverige. Som tidigare meddelats flyttas den svenska affärsverksamheten ut i separat dotterbolag, där Eva Brunnberg i augusti 2021 tillträdde rollen som VD. Krister Widström kvarstår i rollen som koncernchef och VD för moderbolaget Dedicare AB. I moderbolaget bedrivs koncernövergripande funktioner såsom koncernledning, ekonomi- och IT-förvaltning. Dedicares affärsverksamhet bedrivs i dotterbolag i respektive land med en ansvarig VD som rapporterar till koncernchef.

I Sverige har Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) beslutat om en samordnad nationell

upphandling av vårdbemanningstjänster. Upphandlingen utformades under hösten och tilldelningsbeslut förväntas under andra kvartalet 2022.

Rysslands invasionskrig i Ukraina har skapat osäkerheter i omvärlden. Koncernledningens initiala bedömning är att kriget inte har direkt påverkan på Dedicares verksamhet. Dedicare bevakar den fortsatta utvecklingen och gör löpande bedömning vilka effekter på verksamheten detta kan komma att få samt vilka åtgärder som eventuellt behöver tas.

Händelser efter periodens utgång

I samband med tillträdet den 1 april avseende förvärvet av H&P Search & Interim AB fattade styrelsen i Dedicare beslut om apportemission med stöd av det bemyndigande som styrelsen erhöll på årsstämma den 22 april 2021. Apportemissionen är en del av köpeskillingen och omfattar 124 998 aktier av serie B. Teckningskursen är satt till 66,40 kronor och är fastställd baserat på en volymviktad genomsnittskurs 30 handelsdagar bakåt från den 26 januari 2022, vilket är 5 handelsdagar från datum för publicering av köpeavtalet. Aktierna har tecknats av säljarna till H&P Search & Interim AB (Johan Walde, Leif Olsson och Torbjörn Ströberg) som i samband med tecknandet åtagit sig att inte sälja aktierna under en lock-up period om två år. Efter apportemissionen kommer det totala antalet aktier i Dedicare att uppgå till 9 520 395 (fördelat på 2 011 907 aktier av serie A och 7 508 488 aktier av serie B).

Den 1 april reglerades tilläggsköpeskillning avseende Dedicares förvärv av Dedicare A/S (tidigare KonZenta Aps). Tilläggsköpeskillingen uppgick till 26 MDKK, vilket motsvarar 100 procent då samtliga överenskomna mål har uppnåtts under perioden från tillträdet den 1 april 2020. I samband med slutbetalningen har Dedicare nyttjat resterande del av det låneavtal om totalt 45 MDKK som tecknades med finansiellt institut. Förvärvslånet har en löptid om tre år med en ränta motsvarande CIBOR samt 1,5 procent.

Övrig information

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari - mars uppgick till 1 108 personer (832). I antalet anställda inkluderas underkonsulter som under perioden januari - mars uppgick till 177 (146) personer.

Marknadsutveckling

Enligt statistik från Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) ökade inhyrningen av vårdpersonal till regionerna med 12 procent under helåret 2021 i jämförelse med helåret 2020¹. Inhyrningen av läkare ökade med totalt 8,4 procent och inhyrningen av sjuksköterskor ökade med 24 procent under perioden. Enligt Dedicares bedömning har marknaden för socionombemanning ökat helåret 2021 i jämförelse med helåret 2020. Statistik för första halvåret 2022 förväntas publiceras under tredje kvartalet.

Enligt siffror från Näringslivets Huvudorganisation (NHO) ökade inhyrningen av vårdpersonal i Norge med 35 procent under helåret 2021 i jämförelse med helåret 2020. Mellan 2013 och 2018 hade marknaden ingen tillväxt, men sedan 2019 har det skett en förändring och marknaden har vuxit². Statistik för första kvartalet 2022 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 2021 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.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Nedan redogörs för väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer. För en utförligare beskrivning av dessa hänvisas till Dedicares årsredovisning 2021.

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 bemannings-tjänster 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, Region Stockholm, svarade för cirka 17,0

¹ SKR Bemanningstrend för inhyrd personal i hälso- och sjukvård

² NHO: Statistik fra bemanningsbransjen

procent (28,7) av Dedicare Sveriges intäkter perioden januari - mars. 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 7,3 procent (12,1) av Dedicare Norges totala intäkter perioden januari - mars. I Dedicare Danmark var under perioden januari - mars den största kunden Region Nordjylland som svarade för cirka 32,2 procent (24,0) 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 prioritetsordning 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.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden januari - mars 2022.



Finansiella mål och måluppfyllelse

Tillväxt

Dedicares 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 ska överstiga 7,0 procent. Första kvartalet 2022 uppgick rörelsemarginalen till 6,5 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 31 mars 2022 uppgick soliditeten till 33,9 procent.

Utdelningspolicy

Dedicares mål är att utdelningen ska uppgå till minst 50 procent av nettoresultatet under en konjunkturcykel. För räkenskapsåret 2021 föreslås en utdelning motsvarande 57,0 procent (86,4) 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 fyra kontor i Sverige (Stockholm, Göteborg, Skellefteå och Lund), 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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1	394,8	265,5	1 249,9
Övriga rörelseintäkter ¹		6,8	-	-
Summa rörelsens intäkter		401,6	265,5	1 249,9
Rörelsens kostnader				
Inköpta tjänster		-82,6	-60,1	-271,2
Personalkostnader		-248,7	-166,8	-780,1
Övriga externa kostnader ¹		-40,1	-21,7	-97,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4,0	-3,8	-13,4
Rörelseresultat		26,2	13,2	87,8
Finansiella poster ¹		-0,2	-0,9	-0,7
Resultat efter finansiella poster		25,9	12,3	87,1
Inkomstskatt		-5,4	-2,7	-21,5
Periodens resultat		20,5	9,6	65,6
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser		2,8	4,9	0,6
Summa totalresultat för perioden		23,3	14,5	66,2
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		23,3	14,5	66,2
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)		2,19	1,02	6,98
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)		2,17	1,02	6,91

¹ Från och med jan-mar 2022 redovisas valutakursförändringar av rörelsekaraktär i övriga rörelseintäkter (valutakursvinster) och övriga externa kostnader (valutakursförluster). Dessa redovisades tidigare i finansiella poster. Jämförelsetal är ej uppdaterade.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar				
Goodwill		62,6	61,7	61,7
Kundkontrakt		7,2	14,3	8,3
Databas		3,6	4,4	3,7
Övriga immateriella tillgångar		5,6	3,6	4,9
Nyttjanderättstillgångar		12,3	11,0	10,9
Inventarier		2,0	1,8	1,7
Uppskjutna skattefordringar		1,6	1,6	1,4
Lämnade depositioner		4,9	4,7	4,8
Summa anläggningstillgångar		99,9	103,0	97,4
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		312,5	240,5	268,0
Likvida medel		183,4	111,3	132,4
Summa omsättningstillgångar		495,8	351,9	400,5
SUMMA TILLGÅNGAR		595,8	454,8	497,9
Eget kapital		201,7	149,9	178,5
Långfristiga skulder				
Avsättning		6,9	35,2	42,2
Övriga långfristiga skulder		42,4	32,9	20,2
Uppskjutna skatteskulder		10,4	13,8	10,7
Summa långfristiga skulder		59,7	81,9	73,1
Kortfristiga skulder				
Aktuella skatteskulder		25,4	13,1	24,3
Övriga kortfristiga skulder		308,9	210,0	222,0
Summa kortfristiga skulder		334,3	223,0	246,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		595,8	454,8	497,9

Koncernens rapport över förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Eget kapital vid periodens ingång	178,5	135,4	135,4
Periodens resultat	20,5	9,6	65,6
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet			
Omräkningsdifferenser	2,8	4,9	0,6
Transaktioner med aktieägare			
Emission	0,0	0,0	0,4
Aktieutdelning	0,0	0,0	-23,5
Eget kapital vid periodens utgång	201,7	149,9	178,5

Koncernens rapport över förändring av kassaflöde i sammandrag

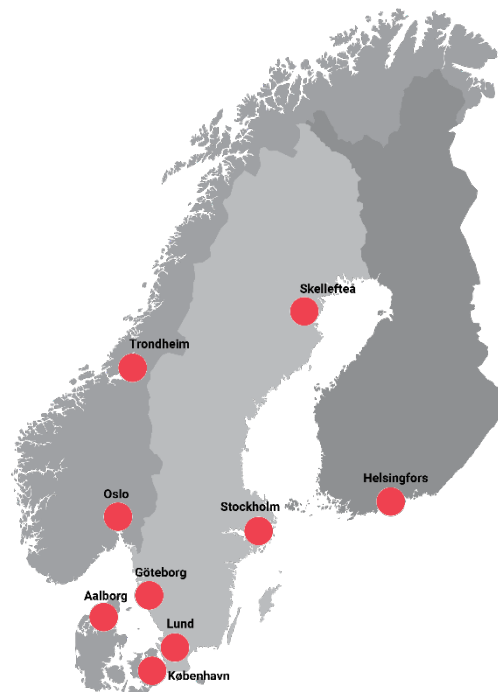
MSEK	jan-mars 2022	jan-mars 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	17,6	36,9	93,4
Förändringar i rörelsekapital	3,5	-23,7	-23,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,2	13,2	69,6
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,1	0,5	-2,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,1	0,5	-2,3
Finansieringsverksamheten			
Inbetalda teckningsoptioner	0,0	0,0	0,4
Upptagna lån	28,6	0,0	0,0
Amortering lån	-1,8	-1,7	-6,9
Amortering leasingsskuld	-2,0	-1,6	-6,2
Depositioner	0,0	0,0	-0,6
Utbetald utdelning	0,0	0,0	-23,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24,8	-3,3	-36,8
Periodens kassaflöde	44,9	10,4	30,6
Likvida medel vid periodens början	132,4	100,4	100,3
Kursdifferens i likvida medel	6,1	0,5	1,6
Likvida medel vid periodens slut	183,4	111,3	132,4

Not 1. Segmentsinformation och upplysning om kategorier av intäkter

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

Segmenten Sverige, Norge och Danmark består av affärsverksamheten avseende rekrytering och bemanning inom respektive land samt fördelade centrala kostnader såsom tex lokalkostnader, ekonomiadministration, IT-drift, marknadsföring etc enligt en fördelningsnyckel baserat på segmentens omsättning. Segmentet Koncerngemensamt består av koncernövergripande poster såsom avskrivningar på övervärden från förvärv, avskrivningar relaterat till verksamhetsöverlåtelser, omräkning IFRS16, koncerninterna transaktioner, elimineringar etc.

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	Offentlig jan-mar 2022	Privat jan-mar 2022	Summa jan-mar 2022	Offentlig jan-mar 2021	Privat jan-mar 2021 ^{1,2}	Summa jan-mar 2021 ^{1,2}
MSEK						
Sverige	114,2	23,8	138,0	96,3	7,7	104,0
Norge	198,0	17,3	215,3	113,4	11,4	124,8
Danmark	41,1	0,3	41,5	36,6	0,7	37,3
Koncerngemensamma intäkter	-	-	-	-	-0,6	-0,6
Summa nettoomsättning	353,4	41,5	394,8	246,3	19,3	265,5

Nettoomsättning per rörelsesegment, MSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021 ²	jan-dec 2021 ²
Sverige	138,0	104,0	449,5
Norge	215,3	124,8 ¹	651,3
Danmark	41,5	37,3	149,1
Koncerngemensamma intäkter	-	-0,6 ¹	-
Summa nettoomsättning	394,8	265,5¹	1 249,9
Övriga rörelseintäkter	6,8	-	-
Summa rörelsens intäkter	401,6	265,5	1 249,9

Rörelseresultat per rörelsesegment, MSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021 ²	jan-dec 2021 ²
Sverige	6,3	2,6	14,5
Norge	22,2	10,6	72,4
Danmark	2,0	2,4	6,6
Koncerngemensamma kostnader	-4,3	-2,4	-5,8
Rörelseresultat	26,2	13,2	87,8
Finansiella poster	-0,2	-0,9	-0,7
Resultat efter finansiella poster	25,9	12,3	87,1

¹ Rättning har gjorts avseende felaktig valutakurs vid redovisning av verksamhetsöverlåtelse där effekten istället redovisas i segment Koncerngemensamt.

² På grund av ny segmentsmodell har jämförelsesiffrorna för jan-mar 2021 justerats.

Nyckeltal

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelsemarginal, %	6,5%	5,0%	7,0%
Vinstmarginal, %	6,5%	4,6%	7,0%
EBITDA, MSEK	30,2	17,0	101,2
Nettoskuld, MSEK	121,8	72,5	98,9
Soliditet, %	33,9%	33,0%	35,9%
Eget kapital per aktie, SEK	21,47	15,96	19,00
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	2,25	1,40	7,41
Medelantal anställda ¹	1 108	832	925
Intäkt per anställd, TSEK	362	319	1 351
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	76,0	50,0	78,6
Antal aktier genomsnitt före utspädning	9 395 397	9 395 397	9 395 397
Antal aktier genomsnitt efter utspädning	9 485 397	9 395 397	9 485 397
Antal utestående aktier	9 395 397	9 395 397	9 395 397

¹Antalet anställda inkluderar även underkonsulter. Under perioden jan-mar uppgick dessa till 177 (146) 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

MSEK	jan-mars 2022	jan-mars 2021	jan-mars △	jan-dec 2021
Periodens resultat	20,5	9,6	10,9	65,6
Genomsnittligt eget kapital	190,1	142,7	47,4	154,6
Avkastning på eget kapital	10,8%	6,7%	4,1%	42,4%

Avkastning på totalt kapital

MSEK	jan-mars 2022	jan-mars 2021	jan-mars △	jan-dec 2021
Resultat efter finansiella poster	25,9	12,3	13,6	87,1
Genomsnittligt totalt kapital	546,8	419,7	127,1	445,8
Avkastning på totalt kapital	4,7%	2,9%	1,8%	19,5%

Definitioner återfinns på sida 18.

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. Från och med januari 2022 upphör detta kommissionärsavtal då den svenska affärsverksamheten har flyttats till separat dotterbolag. Intäkterna under perioden januari - mars 2022 uppgick till 2,0 MSEK (104,1) och resultat efter finansiella poster till -9,8 MSEK (-6,4).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	not	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		2,0	104,1	451,1
Övriga rörelseintäkter		3,6	-	-
Summa rörelsens intäkter		5,6	104,1	451,1
Rörelsens kostnader				
Inköpta tjänster		-0,2	-38,7	-171,4
Personalkostnader		-6,4	-59,4	-257,0
Övriga externa kostnader		-9,9	-8,4	-29,2
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-0,5	-0,4	-1,7
Rörelseresultat		-11,4	-2,8	-8,2
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag		0,0	0,0	73,1
Övriga finansiella poster		1,6	-3,6	-3,8
Resultat efter finansiella poster		-9,8	-6,4	61,0
Bokslutsdispositioner		0,0	0,0	10,2
Skatt på periodens resultat		0,0	1,3	0,0
Periodens resultat¹		-9,8	-5,1	71,2

¹ Moderbolaget har inget övrigt totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar			
Övriga anläggningstillgångar	6,2	5,7	5,6
Andelar i koncernföretag	104,0	104,0	104,0
Övriga finansiella tillgångar	4,3	4,3	4,3
Summa anläggningstillgångar	114,5	114,0	113,9
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	64,3	89,6	101,0
Kassa och bank	169,9	94,9	120,8
Summa omsättningstillgångar	234,2	184,5	221,8
SUMMA TILLGÅNGAR	348,7	298,5	335,6
Eget kapital	133,5	90,1	143,3
Obeskattade reserver	37,1	47,0	37,1
Långfristiga skulder			
Avsättning	0,0	35,3	35,6
Övriga långfristiga skulder	36,1	27,5	15,5
Summa långfristiga skulder	36,1	62,8	51,1
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder	142,0	98,5	104,1
Summa kortfristiga skulder	142,0	98,5	104,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	348,7	298,5	335,6

Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Eget kapital vid periodens ingång	143,3	95,2	95,2
Periodens resultat ¹	-9,8	-5,1	71,2
Transaktioner med aktieägare			
Emission	0,0	0,0	0,4
Aktieutdelning	0,0	0,0	-23,5
Eget kapital vid periodens utgång	133,5	90,1	143,3

¹ Moderbolaget har inget övrigt totalresultat

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

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal anställda. Genomsnittligt antal anställda beräknas genom att ta totalt arbetade timmar under perioden dividerat med normalarbetstid för en heltidsanställd. Antalet anställda inkluderar underkonsulter.

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 med tillägg för 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 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.

Nettoskuld/Nettokassa

Räntebärande skulder med avdrag för räntebärande tillgångar och likvida medel.

Kalendarium för finansiell information

15 juli 2022	Delårsrapport april – juni 2022
21 oktober 2022	Delårsrapport juli - september 2022
17 februari 2023	Bokslutskommuniké januari - december 2022

Stockholm 21 april 2022

Krister Widström
VD och Koncernchef

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

Granskning

Denna delårsrapport har ej 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