



DEDICARE

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2022

”Ett framgångsrikt kvartal tack vare hög leveranskapacitet”

Perioden 1 april - 30 juni

- Rörelsens intäkter 427,9 MSEK (299,4)
- Rörelseresultat 37,3 MSEK (25,6). Rörelseresultat justerat för engångsposter uppgick till 38,4 MSEK
- Rörelsemarginal 8,7 procent (8,6). Rörelsemarginal justerad för engångsposter uppgick till 8,9 procent
- Resultat efter finansiella poster 35,3 MSEK (25,2)
- Periodens resultat 26,6 MSEK (19,3)
- EBITDA 42,1 MSEK (27,7)
- Nettoskuld (+)/Nettokassa (-) -8,3 MSEK (-72,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 17,2 MSEK (20,1)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie 1,80 SEK (2,14)
- Resultat per aktie, före utspädning 2,80 SEK (2,06)
- Resultat per aktie, efter utspädning 2,77 SEK (2,04)
- Eget kapital per aktie 20,86 SEK (15,12)
- Avkastning på eget kapital 13,3 procent (13,2)

Perioden 1 januari - 30 juni

- Rörelsens intäkter 829,5 MSEK (564,9)
- Rörelseresultat 63,4 MSEK (38,8). Rörelseresultat justerat för engångsposter uppgick till 64,5 MSEK
- Rörelsemarginal 7,6 procent (6,9). Rörelsemarginal justerad för engångsposter uppgick till 7,8 procent
- Resultat efter finansiella poster 61,2 MSEK (37,5)
- Periodens resultat 47,2 MSEK (28,9)
- EBITDA 72,2 MSEK (44,8)
- Nettoskuld (+)/Nettokassa (-) -8,3 MSEK (-34,9)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 38,4 MSEK (34,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie 4,02 SEK (3,69)
- Resultat per aktie, före utspädning 4,96 SEK (3,08)
- Resultat per aktie, efter utspädning 4,91 SEK (3,05)
- Eget kapital per aktie 20,86 SEK (15,12)
- Avkastning på eget kapital 24,5 procent (20,3)

Koncernchefens kommentar

Intäkterna för andra kvartalet uppgick till 427,9 MSEK (299,4), vilket är en ökning om 42,9 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 37,9 procent. Rörelseresultatet uppgick till 37,3 MSEK (25,6) där 0,8 MSEK avser förvärvat rörelseresultat. Rörelsemarginalen förbättrades till 8,7 procent (8,6) inklusive förvärv. Det andra kvartalet har präglats av fortsatt hög efterfrågan i samtliga länder och inom samtliga affärsområden. Vi har lyckats mycket väl med att både attrahera nya konsulter och behålla våra befintliga, vilket medfört en hög leveranskapacitet gentemot kund.

I Sverige ökade intäkterna under andra kvartalet med 35,5 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 21,4 procent, vilket främst hänförs till en fortsatt positiv utveckling inom bemanning av socionomer, psykologer och sjuksköterskor. Inom läkarbemanningen har vi fattat ett strategiskt beslut att fokusera på mer lönsamma affärer, vilket på kort sikt medfört minskade intäkter då vi har valt att avsluta eller inte leverera i affärer där lönsamheten varit för låg.

Västra Götalandsregionen (VGR), som samordnar den nationella upphandlingen av vårdbemanningstjänster i Sverige, meddelade 14 juli att de avbryter upphandlingen med följande motivering; "Upphandlande myndighet avser att avbryta upphandlingen då brister har identifierats i underlaget bland annat i gällande möjligheten att åberopa andra företags kapacitet. Upphandlande myndighet kommer även att se över andra delar av upphandlingsunderlaget."

Bakgrunden är att Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) har beslutat om en samordnad nationell upphandling av hyrpersonal inom hälso- och sjukvård i Sverige. Anbudsinlämning var den 22 juni 2022. Den 17 juni, fem dagar innan anbudsinlämning, lämnade Dedicare en ansökan om överprövning av den nationella upphandlingen till samtliga tolv förvaltningsdomstolar i Sverige. Anledningen till vår överprövning var att vi ansåg att upphandlingen stred mot LOU, lagen om offentlig upphandling. Genom att överpröva upphandlingen i sin helhet ville vi att SKR och regionerna skulle avbryta upphandlingen och göra om den med mer balanserade villkor. Därför välkomnar vi VGR:s beslut och vi arbetar vidare med alla de befintliga avtal som Dedicare har med regionerna.

I Norge ökade intäkterna under andra kvartalet med 53,8 procent jämfört med samma period föregående år. En fortsatt fantastisk fin utveckling i den norska verksamheten där samtliga områden gör sina bästa kvartal någonsin både avseende omsättning och rörelseresultat. Efterfrågan har varit hög och enligt statistik från Näringslivets Huvudorganisation (NHO) ökade inhyrningen av vårdpersonal i Norge med cirka 38,0 procent under årets första kvartal jämfört med samma period föregående år. Inom inhyrning av pedagoger ökade marknaden med 13,0 procent under årets första kvartal jämfört med samma period föregående år. Dedicares norska verksamhet har haft en mycket högre tillväxttakt än marknaden generellt och därmed stärkt positionen som Norges största specialistföretag inom vårdbemanning.

Under andra kvartalet har den norska regeringen presenterat sitt slutliga lagförslag om ändringar i lagen om inhyrning. Dedicares bedömning att detta inte kommer att påverka verksamheten kvarstår, då förändringarna riktar sig mot vissa geografiska områden inom byggbranschen samt att lagförslaget innebär att det främst är företag/organisationer med kollektivavtal som får hyra in personal vid temporärt behov. Samtliga Dedicares kunder i Norge omfattas redan idag av kollektivavtal.

I Danmark ökade intäkterna med 9,2 procent under andra kvartalet jämfört med samma period föregående år. Vi ser en ökad efterfrågan från våra kunder inom samtliga områden. Vi har under första halvåret utökat vår interna personalstyrka med 30 procent, med fokus på utveckling och rekrytering av läkare och sjuksköterskor från både Sverige och Danmark. Dessa strategiskt viktiga investeringar påverkar lönsamheten på kort sikt men säkrar långsiktig tillväxt och lönsamhet i den danska verksamheten. Därutöver har vi under andra kvartalet utvidgat vårt erbjudande med rekrytering av

danska och svenska barnmorskor efter att vi vunnit ett kontrakt med Region Huvudstaden, d.v.s. Köpenhamnsregionen.

Under andra kvartalet har Dedicare konsoliderat in H&P Search & Interim AB (tillträde 1 april 2022). H&P Search & Interim AB har bidragit med 14,9 MSEK i omsättning och 0,8 MSEK i rörelseresultat under andra kvartalet varav 3,0 MSEK redovisas i segmentet Sverige och -2,2 MSEK redovisas i segmentet koncerngemensamma kostnader. Processen med att integrera H&P Search & Interim AB i koncernen kommer fortgå under året. Förvärvet kompletterar vår verksamhet och ger oss en stabil grund för vår fortsatta satsning inom Life Science i Norden och övriga Europa.

Kriget i Ukraina medför att det osäkra läget i omvärlden kvarstår, vilket kan komma att leda till följd effekter såsom konjunkturförändring, stigande inflation etc. Som utgångspunkt är Dedicares bedömning att verksamheten inte är konjunkturberoende. 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.

Jag önskar avslutningsvis alla våra konsulter, medarbetare och kunder en riktigt trevlig sommar!



Krister Widström
VD och Koncernchef

Finansiell information

April - Juni 2022

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 42,9 procent till 427,9 MSEK (299,4). Den organiska tillväxten utgjorde 37,9 procent och uppgick till 113,6 MSEK. Samtliga länder uppvisade organisk tillväxt under perioden. För mer information se not 1, Segmentsinformation och upplysning om kategorier av intäkter.

I Sverige ökade intäkterna för perioden med 35,5 procent till 143,5 MSEK (105,9), varav 14,9 MSEK hänförs till förvärvet av H&P Search & Interim AB. Ökningen i intäkter hänförs, förutom förvärvet, till bemanning av sjuksköterskor, socionomer och psykologer.

I Norge ökade intäkterna för perioden med 53,9 procent till 240,1 MSEK (156,0). Ökningen i intäkter hänförs till hög efterfrågan på tjänster inom vård och till samtliga områden.

I Danmark ökade intäkterna för perioden med 9,2 procent till 40,3 MSEK (36,9). Ökningen hänförs främst till läkarbemanning.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 37,3 MSEK (25,6) med en rörelsemarginal om 8,7 procent (8,6). Förvärvat rörelseresultat uppgick till 0,8 MSEK. Det ökade rörelseresultatet hänförs till verksamhetens tillväxt samt till förvärvet av H&P Search & Interim AB.

Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till 9,0 MSEK (2,8), varav 3,0 MSEK avser H&P Search & Interim AB, med en rörelsemarginal om 6,3 procent (2,6). Ökningen i rörelseresultatet hänförs främst till socionom- och sjuksköterskebemanningen samt förvärvet av H&P Search & Interim AB. Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 30,1 MSEK (21,1) med en rörelsemarginal om 12,5 procent (13,5). Ökningen hänförs främst till verksamhetens tillväxt, vilken har skett inom samtliga affärsområden.

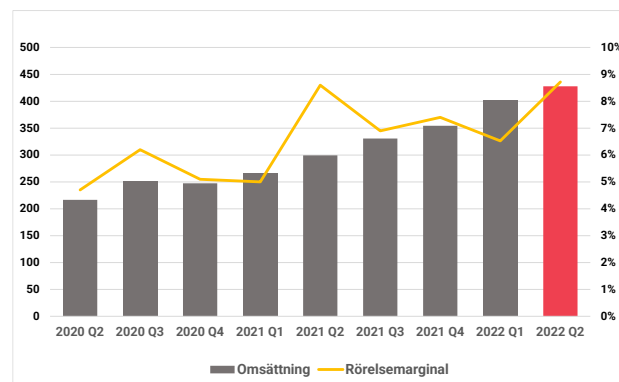
Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 0,9 MSEK (1,6) med en rörelsemarginal om 2,2

procent (4,3). Minskningen i rörelseresultatet hänförs främst till ökade verksamhetskostnader. Koncerngemensamma kostnader för perioden uppgick till -2,7 MSEK (0,0). Ökningen hänförs främst till förändring i redovisning av valutakursdifferenser av rörelsekaraktär där dessa tidigare redovisats under finansiella poster, avskrivningar på övervärden vid förvärv samt förvärvskostnader relaterat till förvärvet av H&P Search & Interim AB.

Periodens resultat uppgick till 26,6 MSEK (19,3).

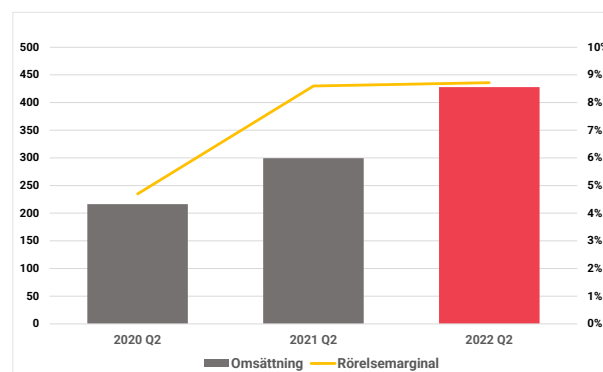
UTVECKLING I INTÄKTER OCH RÖRELSE-MARGINAL PER KVARTAL 2020-2022

Staplarna visar koncernens intäkter och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



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

Staplarna visar koncernens intäkter och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



Januari – Juni 2022

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 46,8 procent till 829,5 MSEK (564,9). Den organiska tillväxten utgjorde 44,2 procent och uppgick till 249,7 MSEK. Samtliga länder uppvisade organisk tillväxt under perioden, 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 34,1 procent till 281,5 MSEK (209,9), varav 14,9 MSEK hänförs till förvärvet av H&P Search & Interim AB. Ökningen i intäkter hänförs, förutom förvärvet, till ökad socionom- och sjuksköterskebemanning.

I Norge ökade intäkterna för perioden med 62,2 procent till 455,4 MSEK (280,8). Ökningen i intäkter hänförs till hög efterfrågan inom vård och samtliga områden uppvisade tillväxt.

I Danmark ökade intäkterna för perioden med 10,2 procent till 81,8 MSEK (74,2). Ökningen hänförs främst till läkarbemanning.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 63,4 MSEK (38,8) med en rörelsemarginal om 7,6 procent (6,9). Förvärvat rörelseresultat uppgick till 0,8 MSEK. Det ökade rörelseresultatet hänförs till verksamhetens tillväxt samt till förvärvet av H&P Search & Interim AB.

Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till 15,2 MSEK (5,5), varav 3,0 MSEK avser förvärvet av H&P Search & Interim AB, med en rörelsemarginal om 5,4 procent (2,6). Ökningen i rörelseresultatet hänförs främst till förvärvet av H&P Search & Interim AB samt till ökade intäkter.

Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 52,3 MSEK (31,7) med en rörelsemarginal om 11,5 procent (11,3). Ökningen hänförs främst till verksamhetens tillväxt.

Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 2,9 MSEK (4,0) med en rörelsemarginal om 3,5 procent (5,4). Minskningen i rörelseresultatet hänförs främst till ökade verksamhetskostnader.

Koncerngemensamma kostnader för perioden uppgick till -7,0 MSEK (-2,3). Ökningen hänförs främst till förändring i redovisning av valutakursdifferenser av rörelsekaraktär där dessa tidigare redovisats under finansiella poster, avskrivningar på övervärden vid förvärv samt förvärvskostnader relaterat till förvärvet av H&P Search & Interim AB.

Periodens resultat uppgick till 47,2 MSEK (28,9).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni till 98,5 MSEK (105,2). Under andra kvartalet har utdelning motsvarande 38,1 MSEK avseende räkenskapsåret 2021 utbetalats samt betalning avseende förvärvet av H&P Search & Interim AB om 19,4 MSEK erlagts. Även tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Dedicare A/S (tidigare KonZenta Aps) har erlagts under andra kvartalet, där merparten varit lånefinansierad.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 198,6 MSEK (142,0), vilket motsvarar 20,9 SEK (15,1) per utestående aktie under perioden januari - juni. Ökningen i eget kapital hänförs främst till verksamhetens tillväxt och det ökade rörelseresultatet.

Soliditet

Soliditeten per den 30 juni uppgick till 34,0 procent (32,7).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden april - juni till 17,2 MSEK (20,1) och för perioden januari - juni till 38,4 MSEK (34,7). Ökningen i kassaflödet från den löpande

verksamheten hänförs främst till förändringar i kortfristiga skulder och fordringar. Under andra kvartalet har utdelning motsvarande 38,1 MSEK avseende räkenskapsåret 2021 utbetalats samt tilläggsköpeskilling om 36,1 MSEK avseende förvärvet av Dedicare A/S (tidigare KonZenta Aps) erlagts. Nettokassaflödet avseende förvärvet av H&P Search & Interim AB uppgår till 15,6 MSEK, för mer information se not 2. Dedicares förvärv av Dedicare A/S (tidigare KonZenta Aps) har till merparten lånefinansierats där avtal om förvärvslån tecknats med finansiellt institut om total 45 MDKK. Förvärvslånet har en löptid om tre år med en ränta motsvarande CIBOR plus 1,5 procent.

Investeringar

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden april - juni uppgick till 1,8 MSEK (0,4) och för perioden januari - juni uppgående till 2,9 MSEK (0,9). Investeringarna under perioden avser framförallt IT-system. De finansiella tillgångarna i moderbolaget ökade med 58,9 MSEK, vilket hänförs till förvärvet av 100 procent av aktierna i H&P Search & Interim AB med tillträde 1 april 2022.



Händelser under perioden januari - juni

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 konsoliderades 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.

I samband med tillträdet den 1 april 2022 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). Tilläggsköpeskillningen 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 nyttjade Dedicare 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 plus 1,5 procent.

På årsstämman den 21 april beslutades om bemyndigande för 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. Syftet med bemyndigandet och möjligheten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att underlätta eventuella kommande företagsförvärv med en förenklad beslutsprocess.

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.

Rysslands invasionskrig i Ukraina har skapat osäkerheter i omvärlden. Dedicares bedömning är att kriget inte har direkt påverkan på Dedicares verksamhet, men att detta kan komma att leda till följd effekter såsom konjunkturförändring, stigande inflation etc.

Som utgångspunkt är Dedicares bedömning att verksamheten inte är konjunkturberoende. 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.

Anette Sandsjö utsågs till ny CFO och del av koncernledningen. Hon tillträder sin tjänst 1 september. Johanna Eriksson lämnade sin tjänst som CFO under andra kvartalet. Koncernredovisningschef Arvid Rapp är tf CFO fram tills att Anette tillträder.

Dedicare beslutade den 17 juni att lämna in en överprövan av Sveriges Kommuner och Regioners (SKR) beslut om en nationella upphandling av vårdbemanningstjänster till samtliga tolv förvaltningsdomstolar i Sverige. Anledning till överprövan är att Dedicare anser att upphandlingen strider mot LOU, lagen om offentlig upphandling. Genom att överpröva upphandlingen i sin helhet är ambitionen att SKR och regionerna avbryter upphandlingen

och gör om den med mer balanserade villkor. Förvaltningsrätten i Göteborg fattade relativt omgående ett interimistiskt beslut för samtliga förvaltningsdomstolar och meddelade att regionerna inte får ingå avtal då det kan vara så att myndigheterna har brutit mot LOU.

Händelser efter periodens utgång

Västra Götalandsregionen (VGR), som samordnar den nationella upphandlingen av vårdbemanningstjänster i Sverige, meddelade 14 juli att de avbryter upphandlingen med följande motivering; "Upphandlande myndighet avser att avbryta upphandlingen då brister har identifierats i underlaget bland annat i gällande möjligheten att åberopa andra företags kapacitet. Upphandlande myndighet kommer även att se över andra delar av upphandlingsunderlaget."

Dedicare arbetar vidare med alla de befintliga avtal som vi har med regionerna.

Övrig information

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari - juni uppgick till 1 161 personer (879). I antalet anställda inkluderas underkonsulter som under perioden januari - juni uppgick till 189 personer (177).

Marknadsutveckling

Enligt statistik från Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) ökade inhyrningen av vårdpersonal till regionerna med 12,0 procent under helåret 2021 i jämförelse med helåret 2020¹. Inhyrningen av läkare ökade med totalt 8,4 procent och inhyrningen av sjuksköterskor ökade med 24,0 procent under perioden. Enligt Dedicares bedömning har marknaden för socionombemanning ökat under helåret 2021 i jämförelse med helåret 2020. Statistik för första halvåret 2022 förväntas publiceras under tredje kvartalet. För Sverige (och övriga Norden) finns ingen officiell statistik avseende Life Science-marknaden att tillgå. Dedicares bedömning är att behovet av såväl konsulter som rekryteringstjänster fortsatt kommer att vara stort. Inom MedTech bedömer Dedicare en ökning framför allt avseende rekrytering medan såväl konsult- som rekryteringsefterfrågan är stor inom läkemedelssektorn. Dedicare ser även en ökad vikt av Öresundsregionen då det år 2017 beslutades om större investeringar bland företag inom Life Science.

Enligt siffror från (NHO) ökade inhyrningen av vårdpersonal i Norge med cirka 38,0 procent under första kvartalet 2022 i jämförelse med första kvartalet 2021². Inom inhyrning av pedagoger ökade marknaden med cirka 13,0 procent under första kvartalet 2022 i jämförelse med första kvartalet 2021. Dedicares omsättning för det Norska segmentet växte med cirka 72,5 procent och stärkte positionen

som Norges största specialistföretag inom vårdbemanning med en marknadsandel om cirka 28,0 procent.

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

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, Danmark och Finland, 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

¹ SKR Bemanningstrend för inhyrd personal i hälso- och sjukvård

² NHO: Statistik fra bemanningsbransjen

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 16,4 procent (24,6) av Dedicare Sveriges intäkter perioden januari - juni. 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 7,2 procent (11,7) av Dedicare Norges totala intäkter perioden januari - juni. I Dedicare Danmark var under perioden januari - mars den största kunden Region Nordjylland som svarade för cirka 34,1 procent (23,9) 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, Danmark och Finland 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, Danmark och Finland 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 - juni 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. Andra kvartalet 2022 uppgick rörelsemarginalen till 8,7 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 juni 2022 uppgick soliditeten till 34,0 procent.

Utdelningspolicy

Dedicares mål är att utdelningen ska uppgå till minst 50,0 procent av nettoresultatet under en konjunkturcykel. För räkenskapsåret 2021 beslutades om utdelning motsvarande 57,6 procent (86,4) av nettoresultatet.

Om Dedicare

Dedicare är ett rekryterings- och bemanningsföretag som hyr ut och rekryterar specialistkompetens inom vård, life science och socialt arbete. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm och är verksamt i Sverige, Norge, Danmark och Finland. 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	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	1	423,9	299,4	818,7	564,9	1 249,9
Övriga rörelseintäkter ¹		4,0	-	10,8	-	-
Summa rörelsens intäkter		427,9	299,4	829,5	564,9	1 249,9
Rörelsens kostnader						
Inköpta tjänster		-91,0	-66,8	-173,6	-126,9	-271,2
Personalkostnader		-254,6	-182,5	-503,3	-349,2	-780,1
Övriga externa kostnader ¹		-40,2	-22,4	-80,4	-44,0	-97,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4,8	-2,1	-8,8	-6,0	-13,4
Rörelseresultat²		37,3	25,6	63,4	38,8	87,8
Finansiella poster ¹		-2,0	-0,4	-2,2	-1,4	-0,7
Resultat efter finansiella poster		35,3	25,2	61,2	37,5	87,1
Inkomstskatt		-8,7	-5,9	-14,0	-8,5	-21,5
Periodens resultat		26,6	19,3	47,2	28,9	65,6
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser		-0,1	-4,1	2,7	0,8	0,6
Summa totalresultat för perioden		26,5	15,2	49,9	29,7	66,2
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		26,5	15,2	49,9	29,7	66,2
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)		2,80	2,06	4,96	3,08	6,98
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)		2,77	2,06	4,91	3,08	6,91

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

² Rörelseresultatet inkluderar förvärvskostnader om 1,1 MSEK. Justerat för dessa engångsposter uppgår rörelseresultatet för andra kvartalet till 38,4 MSEK och ackumulerat för perioden januari till juni 2022 till 64,5 MSEK.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Anläggningstillgångar				
Goodwill		95,8	61,0	61,7
Kundkontrakt		28,1	10,6	8,3
Databas		10,9	3,9	3,7
Varumärke		0,3	-	-
Övriga immateriella tillgångar		6,6	4,5	4,9
Nyttjanderättstillgångar		10,3	9,4	10,9
Inventarier		2,1	1,7	1,7
Uppskjutna skattefordringar		1,5	1,5	1,4
Lämnade depositioner		4,7	4,9	4,8
Summa anläggningstillgångar		160,3	97,4	97,4
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		325,5	231,9	268,0
Likvida medel		98,5	105,2	132,4
Summa omsättningstillgångar		424,0	337,0	400,5
SUMMA TILLGÅNGAR		584,3	434,4	497,9
Eget kapital		198,6	142,0	178,5
Långfristiga skulder				
Avsättning		6,6	39,5	42,2
Övriga långfristiga skulder		71,9	29,5	20,2
Uppskjutna skatteskulder		16,3	13,4	10,7
Summa långfristiga skulder		94,8	82,5	73,1
Kortfristiga skulder				
Aktuella skatteskulder		24,6	15,6	24,3
Övriga kortfristiga skulder		266,3	194,3	222,0
Summa kortfristiga skulder		290,9	209,9	246,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		584,3	434,4	497,9

Koncernens rapport över förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Eget kapital vid periodens ingång	178,5	135,4	135,4
Periodens resultat	47,2	28,9	65,6
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet			
Omräkningsdifferenser	2,7	0,8	0,6
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission, aktier och optioner	8,3	0,4	0,4
Aktieutdelning	-38,1	-23,5	-23,5
Eget kapital vid periodens utgång	198,6	142,0	178,5

Koncernens rapport över förändring av kassaflöde i sammandrag

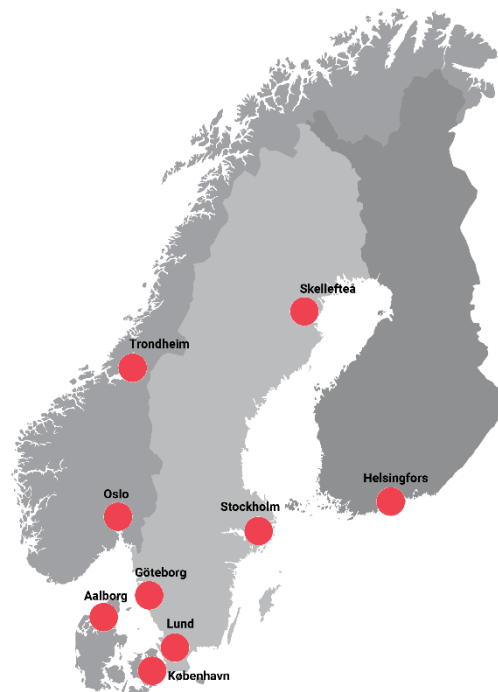
MSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	38,7	23,8	56,4	62,1	93,4
Förändringar i rörelsekapital	-21,5	-3,7	-18,0	-27,4	-23,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,2	20,1	38,4	34,7	69,6
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-15,6	-	-15,6	-	-
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-0,4	-2,9	-0,9	-2,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,4	-0,4	-18,5	-0,9	-2,3
Finansieringsverksamheten					
Inbetalda teckningsoptioner	-	0,4	-	0,4	0,4
Upptagna lån	-	-	28,6	-	-
Amortering lån	-39,4	-1,7	-41,2	-3,4	-6,9
Amortering leasingskuld	-2,0	-1,4	-4,0	-2,9	-6,2
Depositioner	0,2	-0,2	0,2	-0,6	-0,6
Utbetald utdelning	-38,1	-23,5	-38,1	-23,5	-23,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-79,3	-26,4	-54,5	-30,0	-36,8
Periodens kassaflöde	-79,5	-6,7	-34,6	3,8	30,6
Likvida medel vid periodens början	183,4	111,3	132,4	100,4	100,3
Kursdifferens i likvida medel	-5,4	0,5	0,7	1,0	1,6
Likvida medel vid periodens slut	98,5	105,2	98,5	105,2	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 apr-jun 2022	Privat apr-jun 2022	Summa apr-jun 2022	Offentlig apr-jun 2021	Privat apr-jun 2021 ¹	Summa apr-jun 2021 ¹
MSEK						
Sverige	104,4	39,2	143,6	97,1	8,8	105,9
Norge	221,9	18,1	240,0	145,2	10,8	156,0
Danmark	39,9	0,4	40,3	35,1	1,8	36,9
Summa nettoomsättning	366,2	57,7	423,9	277,4	21,4	298,8

Intäktskategorier	Offentlig jan-jun 2022	Privat jan-jun 2022	Summa jan-jun 2022	Offentlig jan-jun 2021	Privat jan-jun 2021 ¹	Summa jan-jun 2021 ¹
MSEK						
Sverige	218,7	62,9	281,6	194,5	15,4	209,9
Norge	419,9	35,5	455,4	258,5	22,3	280,8
Danmark	81,0	0,7	81,7	71,7	2,5	74,2
Summa nettoomsättning	719,6	99,1	818,7	524,7	40,2	564,9

Intäktskategorier	Offentlig jan-dec 2021	Privat jan-dec 2021 ¹	Summa jan-dec 2021 ¹
MSEK			
Sverige	404,5	45,0	449,5
Norge	603,4	47,9	651,3
Danmark	142,8	6,3	149,1
Summa nettoomsättning	1 150,7	99,2	1 249,9

Nettoomsättning per rörelsessegment, MSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021 ¹	jan-jun 2022	jan-jun 2021 ¹	jan-dec 2021 ¹
Sverige	143,5	105,9	281,5	209,9	449,5
Norge	240,1	156,0	455,4	280,8	651,2
Danmark	40,3	36,9	81,8	74,2	149,1
Summa nettoomsättning	423,9	298,8	818,7	564,9	1 249,9
Övriga rörelseintäkter	4,0	-	10,8	-	-
Summa rörelsens intäkter	427,9	298,8	829,5	564,9	1 249,9

Rörelseresultat per rörelsessegment, MSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021 ¹	jan-jun 2022	jan-jun 2021 ¹	jan-dec 2021 ¹
Sverige	9,0	2,9	15,2	5,5	14,5
Norge	30,1	21,1	52,3	31,7	72,4
Danmark	0,9	1,6	2,9	4,0	6,6
Koncerngemensamma kostnader	-2,7	-	-7,0	-2,3	-5,8
Rörelseresultat	37,3	25,6	63,4	38,8	87,8
Finansiella poster	-2,0	-0,4	-2,2	-1,4	-0,7
Resultat efter finansiella poster	35,3	25,1	61,2	37,5	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 2021 justerats.

Not 2. Rörelseförvärv

Den 1 april 2022 förvärvade Dedicare 100 procent av aktiekapitalet och rösträtterna i H&P Search & Interim AB (H&P) som bedriver verksamhet inom Life Science på den svenska marknaden. Förvärvet innebär en starkare portfölj i och med att verksamheten nu breddas till att även innehålla Life Science. Köpeskilling för förvärvet av H&P har erlagts i kontanta medel samt i aktier i Dedicare AB (publ) genom apportemission. En tilläggsköpeskilling har avtalats baserat på H&Ps resultatutveckling under de kommande två respektive tre åren. Preliminär förvärvsanalys har upprättats under andra kvartalet. Slutlig förvärvsanalys samt värdering av Goodwill och eventuella övriga immateriella tillgångar kopplade till förvärvet förväntas färdigställas under tredje kvartalet då informationsinsamling fortsatt pågår. Förvärvsrelaterade kostnader har redovisats som kostnad i koncernens resultat.

Detaljerna i rörelseförvärvet är enligt följande:

MSEK

Verklig värde av överförd ersättning	
Belopp som reglerats kontant	19,4
Emitterade aktier i Dedicare AB (publ)	8,3
Skuld avseende villkorad köpeskilling	30,2
Fordran justerad köpeskilling	-0,2
Summa verkligt värde överförd ersättning	57,8
Redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar	
Kundkontrakt	22,4
Databas	7,8
Varumärke	0,3
Materiella anläggningstillgångar	0,0
Kortfristiga fordringar	14,8
Likvida medel	3,8
Aktuell skatteskuld	-3,1
Kortfristiga skulder	-12,0
Uppskjutna skatteskulder	-6,3
Summa identifierbara nettotillgångar	27,7
Goodwill vid förvärv	30,1
Summa	30,1
Överförd ersättning likvida medel	19,4
Förvärvade likvida medel	-3,8
Nettokassaflöde vid förvärv	15,6
Specifikation Goodwill	
Goodwill Dedicare AS (Norska verksamheten)	7,1
Goodwill Dedicare A/S (Danska verksamheten)	57,0
Preliminär Goodwill H&P Search and Interim AB	30,1
Total goodwill per 2022-06-30	94,2

Nyckeltal

	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Rörelsemarginal, %	8,7%	8,6%	7,6%	6,9%	7,0%
Vinstmarginal, %	8,2%	8,4%	7,4%	6,6%	7,0%
EBITDA, MSEK	42,1	27,8	72,2	44,8	101,2
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), MSEK	-8,3	-72,5	-8,3	-34,9	-98,9
Soliditet, %	34,0%	32,7%	34,0%	32,7%	35,9%
Eget kapital per aktie, SEK	20,86	15,12	20,86	15,12	19,00
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	1,80	2,14	4,02	3,69	7,41
Medelantal anställda ¹	1 241	939	1 161	879	925
Intäkt per anställd, TSEK	345	319	714	643	1 351
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	80,9	60,2	80,9	60,2	78,6
Antal aktier genomsnitt före utspädning	9 457 896	9 395 397	9 437 063	9 395 397	9 395 397
Antal aktier genomsnitt efter utspädning	9 547 896	9 395 397	9 527 063	9 395 397	9 485 397
Antal utestående aktier	9 520 395	9 395 397	9 520 395	9 395 397	9 395 397

¹Antalet anställda inkluderar även underkonsulter. Under perioden jan-jun uppgick dessa till 189 (177) 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	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun △	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun △	jan-dec 2021
Periodens resultat	26,6	19,3	7,3	47,2	28,9	18,3	65,6
Genomsnittligt eget kapital	200,2	146,0	54,1	192,9	142,5	50,4	154,6
Avkastning på eget kapital	13,3%	13,2%	0,1%	24,5%	20,3%	4,2%	42,4%

Avkastning på totalt kapital

MSEK	apr-jun 2022	apr-jun 2021	apr-jun △	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-jun △	jan-dec 2021
Resultat efter finansiella poster	35,3	25,2	10,1	61,2	37,5	23,7	87,1
Genomsnittligt totalt kapital	590,0	444,6	145,4	559,3	424,6	134,7	445,8
Avkastning på totalt kapital	6,0%	5,7%	0,3%	10,9%	8,8%	2,1%	19,5%

Definitioner återfinns på sida 22.

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, finans- och IT-förvaltning. Moderbolaget hade fram till och med december 2021 ett kommissionärsavtal med ett svenskt dotterbolag vilket innebär att resultatet av dotterbolagets verksamhet redovisades i moderbolaget. Från och med januari 2022 upphörde detta kommissionärsavtal då den svenska affärsverksamheten har flyttats till separat dotterbolag.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	not	apr-jun 2022	apr-jun 2021	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning		2,8	106,4	4,8	210,5	451,1
Övriga rörelseintäkter		0,7	-	4,4	-	-
Summa rörelsens intäkter		3,5	106,4	9,2	210,5	451,1
Rörelsens kostnader						
Inköpta tjänster		-0,2	-43,7	-0,4	-82,4	-171,4
Personalkostnader		-5,5	-58,3	-12,0	-117,8	-257,0
Övriga externa kostnader		-9,8	-6,4	-19,7	-14,7	-29,2
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-0,5	-0,4	-1,0	-0,9	-1,7
Rörelseresultat		-12,5	-2,4	-23,9	-5,2	-8,2
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	73,1
Övriga finansiella poster		-1,5	1,4	0,2	-2,1	-3,8
Resultat efter finansiella poster		-14,0	-1,0	-23,7	-7,4	61,0
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	10,2
Skatt på periodens resultat		-	0,2	-	1,5	-
Periodens resultat¹		-14,0	-0,8	-23,7	-5,8	71,2

¹ Moderbolaget har inget övrigt totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	not	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Anläggningstillgångar				
Övriga anläggningstillgångar		7,0	5,5	5,6
Andelar i koncernföretag		164,4	104,0	104,0
Övriga finansiella tillgångar		4,3	4,3	4,3
Summa anläggningstillgångar		175,7	113,9	113,9
Omsättningstillgångar				
Övriga kortfristiga fordringar		57,4	89,2	101,0
Kassa och bank		67,9	77,5	120,8
Summa omsättningstillgångar		125,3	166,7	221,8
SUMMA TILLGÅNGAR		301,0	280,5	335,6
Eget kapital		89,8	66,2	143,3
Obeskattade reserver		37,1	47,0	37,1
Långfristiga skulder				
Avsättning		-	35,0	35,6
Övriga långfristiga skulder		66,5	25,5	15,5
Summa långfristiga skulder		66,5	60,5	51,1
Kortfristiga skulder				
Övriga kortfristiga skulder		107,6	106,7	104,1
Summa kortfristiga skulder		107,6	106,7	104,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		301,0	280,5	335,6

Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021
Eget kapital vid periodens ingång	143,3	95,2	95,2
Periodens resultat ¹	-23,7	-5,8	71,2
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission, aktier och optioner	8,3	0,4	0,4
Aktieutdelning	-38,1	-23,5	-23,5
Eget kapital vid periodens utgång	89,8	66,2	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

21 oktober 2022

Delårsrapport juli - september 2022

17 februari 2023

Bokslutskommuniké januari - december 2022

Stockholm 15 juli 2022

Krister Widström
VD och Koncernchef

Björn Örås
Styrelseordförande

Dag Sundström
Styrelseledamot

Eva-Britt Gustafsson
Styrelseledamot

Madeleine Raukas
Styrelseledamot

Anna Söderblom
Styrelseledamot

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
Arvid Rapp, tf CFO, tel 073-687 93 46

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