



DEDICARE

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2021

"Ökad omsättning på samtliga marknader under första kvartalet"

Perioden 1 januari – 31 mars

- Rörelsens intäkter 265,5 MSEK (170,7)
- Rörelseresultat 13,2 MSEK (5,5)
- Rörelsemarginal 5,0 procent (3,2)
- Resultat efter finansiella poster 12,3 MSEK (5,4)
- Periodens resultat 9,6 MSEK (3,8)
- EBITDA 17,0 MSEK (7,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 13,2 MSEK (16,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie 1,40 SEK (1,76)
- Resultat per aktie 1,02 SEK (0,42)
- Eget kapital per aktie 15,96 SEK (10,61)
- Avkastning på eget kapital 6,7 procent (4,0)

VD har ordet

Koncernens intäkter under första kvartalet uppgick till 265,5 MSEK, vilket är en ökning med 55,5 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen i intäkter hänförs till förvärvet av Dedicare A/S samt tillväxt i den norska verksamheten. Rörelseresultatet uppgick till 13,2 MSEK jämfört med 5,5 MSEK samma period föregående år. Även rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till 5,0 procent jämfört med 3,2 procent samma period föregående år.

Sverige

Intäkterna i Sverige ökade med 9,6 procent under första kvartalet. Sjuksköterske- och socionombemanningen har fortsatt att öka, men läkarbemanningen har minskat som ett resultat av den pågående pandemin. Även under denna period har sjukskrivningstalen varit höga inom sjuksköterskebemanningen, vilket har haft negativ effekt på verksamheten. Rekrytering av en landschef till Sverige har inletts, där syftet är att få mer fokus på ökad omsättning och lönsamhet i den svenska verksamheten. Den svenska marknaden är fortsatt under hård press avseende marginaler.

Norge

Verksamheten i Norge fortsätter växa kraftigt inom samtliga områden både avseende intäkter och rörelseresultat. Intäkterna ökade med 64,8 procent och resultatet mer än dubblerades under första kvartalet. Även i Norge har efterfrågan inom vårdbemanning varit hög som en effekt av pandemin, men restriktioner med t.ex. karantän för konsulter från andra nordiska länder har skapat utmaningar för verksamheten. Våra nystartade tjänsteområden Läkarsekreterare och Barnevern & miljøterapi har haft en positiv utveckling under kvartalet.

Danmark

I Danmark ökade intäkterna för kvartalet till 37,4 MSEK jämfört med 0,3 MSEK samma period föregående år. Ökningen är i sin helhet hänförlig till förvärvet av Dedicare A/S. Den danska

DEDICARE

verksamheten har påverkats av reserestriktioner på samma sätt som den norska, vilket skapat utmaningar under perioden.

Under första kvartalet, liksom tidigare kvartal, har pandemin inneburit utmaningar för verksamheten. Givet rådande omständigheter har våra medarbetare visat sig både anpassningsbara och handlingskraftiga för att hitta bästa möjliga tänkbara lösningar för både våra kunder och konsulter, mycket starkt!



Krister Widström
VD och Koncernchef

Finansiell information

Januari - Mars 2021

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 55,5 procent till 265,5 MSEK (170,7). Ökningen hänförs 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 9,6 procent till 104,8 MSEK (95,6). De ökade intäkterna för den svenska verksamheten hänförs till sjuksköterske- och socionombemanningen. Höga sjukskrivningstal inom sjuksköterskebemanningen har haft negativ effekt på verksamheten under perioden. Läkarbemanningen har fortsatt haft utmaning med avbokningar när planerad vård har skjutits på framtiden under pandemin.

I Norge ökade intäkterna för perioden med 64,8 procent till 123,3 MSEK (74,8). Intäkterna i Norge ökade inom samtliga områden. De reserestriktioner som tidigare har införts och som skapat utmaningar för den norska verksamheten har kvarstått under första kvartalet.

I Danmark ökade intäkterna för kvartalet till 37,4 MSEK (0,3). Ökningen är i sin helhet hänförlig till förvärvet av Dedicare A/S.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 13,2 MSEK (5,5) med en rörelsemarginal om 5,0 procent (3,2). Den förbättrade rörelsemarginalen hänförs till den norska och den danska verksamheten.

Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till -2,8 MSEK (1,0) med en rörelsemarginal om -2,6 procent (1,0). Det försämrade rörelseresultatet hänförs främst till avskrivningar på immateriella tillgångar i koncernen relaterat till förvärvet av Dedicare A/S. Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 13,1 MSEK (5,2) med en rörelsemarginal om 10,6 procent

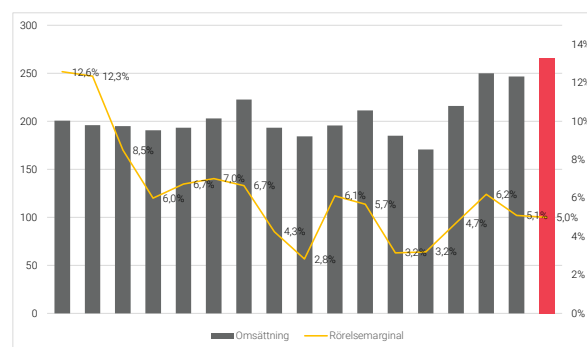
(7,0). Det förbättrade resultatet hänförs främst till verksamhetens tillväxt.

Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 2,9 MSEK (-0,6) med en rörelsemarginal om 7,8 procent. Ökningen hänförs i sin helhet till förvärvet av Dedicare A/S.

Periodens resultat uppgick till 9,6 MSEK (3,8).

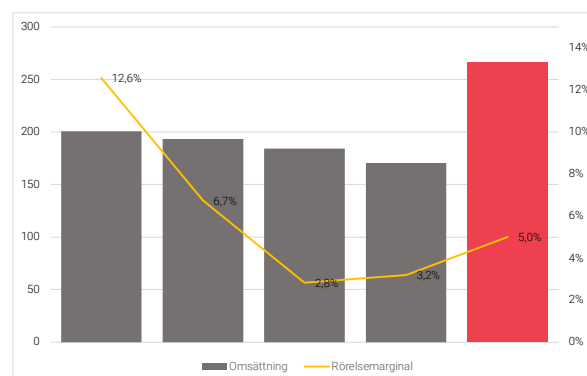
INTÄKT OCH RÖRELSEMARGINAL PER KVARTAL 2017-2021

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



INTÄKT OCH RÖRELSEMARGINAL FÖR FÖRSTA KVARTALET 2017-2021

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



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars till 111,3 MSEK (75,1). Den högre nivån på likvida medel kan delvis förklaras av att någon utdelning till aktieägare inte har ägt rum under föregående år.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 149,9 MSEK (96,1), vilket motsvarar 15,96 SEK (10,61) per utestående aktie under perioden januari – mars.

Soliditet

Soliditeten per den 31 mars uppgick till 33,0 procent (42,2). Den minskade soliditeten hänförs till ökad balansomslutning i samband med förvärvet av Dedicare A/S.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari – mars till 13,2 MSEK (16,0). Minskningen beror främst på förändring i kortfristiga fordringar och skulder.

Investeringar

Investeringar gjorts i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden januari – mars uppgående till -0,5 MSEK (0,4). Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar avser investering i nytt rapporteringsverktyg och investeringarna i de materiella anläggningstillgångarna avser investering i kontorsinredning.



Händelser under perioden januari - mars

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

Dedicare följer utvecklingen kring Covid-19 och analyserar löpande eventuell inverkan på verksamheten. Då förändring i omvärlden sker i snabb takt är framtida effekter svårbedömda. Dedicares bedömning är att pandemins påverkan på verksamheten inte har förändrats väsentligt under första kvartalet 2021 och att verksamheten har påvisat god förmåga att kunna ställa om vid eventuella framtida utmaningar.

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 något besked kring när i tiden det kan tänkas ske.

Under februari månad påbörjades process kring rekrytering av en landschef till Sverige. Rollen är att likställas med en VD-roll för den svenska rekryterings- och bemanningsverksamheten och primärt fokus framåt kommer ligga på att öka omsättning och lönsamhet i Sverige för den kandidat som rekryteras in.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Övrig information

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari - mars uppgick till 832 personer (536). I antalet anställda inkluderas underkonsulter som under perioden januari – mars uppgick till 146 (100) personer.

Marknadsutveckling

Enligt statistik från Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) ökade inhyrningen av vårdpersonal till regionerna med 0,4 procent under helåret 2020 i jämförelse med helåret 2019.¹⁾ Inhyrningen av läkare minskade med totalt 6,0 procent, medan inhyrningen av sjuksköterskor ökade med 9,0 procent under helåret 2020. Enligt Dedicares bedömning har marknaden för socionombemanning fortsatt minskat under helåret 2020 i jämförelse med helåret 2019.

Enligt siffror från näringslivets huvudorganisation (NHO) ökade inhyrningen av vårdpersonal i Norge med 18,4 procent under fjärde kvartalet 2020 i jämförelse med fjärde kvartalet 2019. Mellan 2013 och 2018 hade marknaden ingen tillväxt, men under 2019 och 2020 var tillväxten 12,9 procent respektive 11,7 procent.²⁾ Statistik för första 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, men har påverkats negativt av infört hyrstopp i vissa regioner.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Dedicare har inga pågående incitamentsprogram. Till årsstämman 2021 har förslag lämnats om beslut 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 på över tre år från tidpunkten för teckningskursens fastställande. De emitterade teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägares företrädesrätt, kunna tecknas av Dedicare AB varefter bolaget ska erbjuda teckningsoptionerna till de ledande befattningshavare som omfattas av programmet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker som beskrivs nedan är detsamma 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, Region Stockholm, svarade för cirka 28,7 procent (19,8) 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 12,1 procent (17,6) av Dedicare Norges totala intäkter perioden januari - mars. I Dedicare Danmark är under perioden januari – mars den största kunden Region Nordjylland som svarar för ca 24,0 procent (0,0) 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

Dedicares uppdrag är att förse kunden med efterfrågad kompetens. Det betyder att Dedicare inte har vare sig patientansvar eller arbetsledaransvar. Uthyrning sker i kundens lokaler vilket minimerar Dedicares ansvarsrisk. För att täcka kvarvarande risker har koncernen ett adekvat försäkringsskydd som är anpassat efter Dedicares allmänna leveransvillkor.

Medicinsk felbehandling och kritik

Vid utförandet av vård finns alltid risken att fel och misstag begås. Om vårdpersonal som Dedicare tillhandahåller skulle begå allvarliga fel, finns risk att brister negativt påverkar bolagets renommé. Det kan i sin tur få negativa effekter på bolagets verksamhet, försäljning och lönsamhet.

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.

Övriga risker och riskhantering hänvisas till årsredovisningen för 2020 sida 40.

Transaktioner med närstående

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

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.

Tillväxten kan dock komma att ske genom 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. Första kvartalet uppgick rörelsemarginalen till 5,0 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 uppgick soliditeten till 33,0 procent.

Utdelningspolicy

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

konjunkturcykel. För räkenskapsåret 2020 föreslås en 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), samt ett kontor i Finland (Helsingfors) och 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-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter	1	265,5	170,7	885,2
Personalkostnader		-166,8	-102,1	-542,9
Inköpta tjänster		-60,1	-48,2	-216,7
Övriga kostnader		-21,7	-12,7	-70,2
Avskrivning anläggningstillgångar		-3,8	-2,1	-11,5
Rörelseresultat*	1	13,2	5,5	43,9
Finansiella poster		-0,9	-0,1	3,7
Resultat efter finansiella poster		12,3	5,4	47,6
Skatt		-2,7	-1,6	-11,5
Periodens resultat		9,6	3,8	36,1
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		9,6	3,8	36,1
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferenser		17,6	-0,8	-8,9
Summa totalresultat för perioden		27,2	3,0	27,2
Varav hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		27,2	3,0	27,2
Resultat per aktie, SEK		1,02	0,42	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	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar				
Goodwill		61,7	6,7	60,2
Kundkontrakt		14,3	0,0	12,8
Databas		4,4	0,0	4,2
Övriga immateriella tillgångar		3,6	2,8	4,2
Materiella anläggningstillgångar		1,8	2,6	1,9
Nyttjanderättstillgång		11,0	14,6	11,9
Uppskjutna skattefordringar		1,6	0,0	1,5
Övriga finansiella tillgångar		4,7	4,3	4,3
Kortfristiga fordringar		240,5	121,6	183,3
Likvida medel		111,3	75,1	100,3
Summa tillgångar		454,8	227,7	384,6
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		149,9	96,1	135,4
Avsättning		35,2	0,0	38,9
Långfristiga skulder		32,9	9,5	28,3
Uppskjutna skatteskulder		13,8	10,7	14,0
Aktuell skatteskuld		13,1	4,4	10,0
Kortfristiga skulder		210,0	107,0	157,9
Summa eget kapital och skulder		454,8	227,7	384,6

Koncernens rapport över förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
Eget kapital vid periodens ingång	135,4	93,1	93,1
Periodens resultat	9,6	3,8	36,1
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	17,6	-0,8	-8,9
Transaktioner med aktieägare			
Nyemission	0,0	0,0	15,2
Aktieutdelning	0,0	0,0	0,0
Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	162,6	96,1	135,4

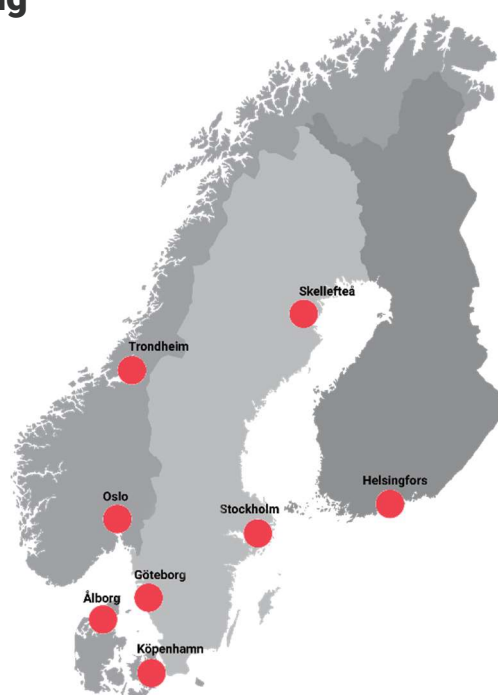
Koncernens rapport över förändring av kassaflöde i sammandrag

MSEK	not	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		36,9	5,6	43,8
Förändringar i rörelsekapital		-23,7	10,3	-3,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		13,2	16,0	40,1
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag		0,0	0,0	-23,9
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		0,5	-0,4	-2,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0,5	-0,4	-26,4
Finansieringsverksamheten				
Amortering leasingskuld		-1,6	-1,7	-6,1
Upptagna lån		0,0	0,0	37,1
Amortering lån		-1,7	0,0	-5,2
Utbetald utdelning		0,0	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3,3	-1,7	25,8
Periodens kassaflöde		10,4	13,9	39,5
Likvida medel vid periodens början		100,4	62,7	62,7
Omräkningsdifferenser i likvida medel		0,5	-1,4	-1,8
Likvida medel vid periodens slut		111,3	75,1	100,4

Not 1. Segmentsinformation och upplysning om kategorier av intäkter

Dedicare följer upp verksamheten med indelning på rörelsesegmenten Sverige, Norge och Danmark. I respektive geografi ingår yrkeskategorierna vård, socialt arbete och pedagogik.

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	Privat	Summa	Offentlig	Privat	Summa
	jan-mars	jan-mars	jan-mars	jan-mars	jan-mars	jan-mars
MSEK	2021	2021	2021	2020	2020	2020
Sverige	96,3	8,5	104,8	86,8	8,8	95,6
Norge	113,4	9,9	123,3	69,0	5,7	74,7
Danmark	36,6	0,8	37,4	0,3	0,0	0,3

Sverige

	jan-mars	jan-mars	jan-dec
MSEK	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter	104,8	95,6	388,9
Rörelseresultat*	-2,8	1,0	-8,4
Finansiella poster	-0,8	3,5	8,9
Resultat efter finansiella poster	-3,6	4,5	0,5
Rörelsemarginal, %	-2,6%	1,0%	-2,2%
Medelantal anställda	306	268	277
Intäkt per anställd, TSEK	343	357	1 405

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

Norge

	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
MSEK			
Rörelsens intäkter	123,3	74,8	397,4
Rörelseresultat*	13,1	5,2	45,8
Finansiella poster	0,0	-3,7	-5,4
Resultat efter finansiella poster	13,0	1,5	40,4
Rörelsemarginal, %	10,6%	7,0%	11,5%
Medelantal anställda	454	266	354
Intäkt per anställd, TSEK	272	281	1 121

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

Danmark *

	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
MSEK			
Rörelsens intäkter	37,4	0,3	98,9
Rörelseresultat	2,9	-0,6	6,4
Finansiella poster	-0,1	0,0	0,2
Resultat efter finansiella poster	2,9	-0,4	6,6
Rörelsemarginal, %	7,8%	-248,8%	6,5%
Medelantal anställda	73	2	47
Intäkt per anställd, TSEK	516	118	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

	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
MSEK			
Resultat efter finansiella poster	12,3	5,7	47,5

Nyckeltal

	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
Rörelsemarginal, %*	5,0%	3,2%	5,0%
Vinstmarginal, %	4,6%	3,1%	5,4%
Soliditet, %	33,0%	42,2%	35,2%
Eget kapital per aktie, SEK	15,96	10,61	14,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten per	1,40	1,76	4,27
Medelantal anställda**	832	536	678
Intäkt per anställd, TSEK	319	318	1305
Resultat per aktie, SEK	1,02	0,42	3,84
Aktiekurs vid periodens slut	50,0	41,0	38,1
Antal aktier genomsnitt	9 395 397	9 055 406	9 395 397
Antal utestående aktier	9 395 397	9 055 406	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 – mars uppgick dessa till 146 (100) 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

	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-mars △	jan-dec 2020
Periodens resultat	9,6	3,8	5,8	36,1
Genomsnittligt eget kapital	142,7	94,6	48,1	112,8
Avkastning på eget kapital	6,7%	4,0%	2,7%	32,0%

Avkastning på totalt kapital

	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-mars △	jan-dec 2020
Resultat efter finansiella poster	12,3	5,4	6,9	47,5
Genomsnittligt totalt kapital	419,7	233,4	186,3	317,7
Avkastning på totalt kapital	2,9%	2,3%	0,6%	15,0%

Definitioner återfinns på sida 16.

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 – mars 2021 uppgick till 104,1 MSEK (95,0) och resultat efter finansiella poster till -6,4 MSEK (5,9).

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter	104,1	95,0	387,1
Personalkostnader	-59,4	-49,0	-205,2
Inköpta tjänster	-38,7	-41,5	-159,6
Övriga kostnader	-8,4	-3,9	-23,5
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,4	-0,4	-1,5
Rörelseresultat	-2,8	0,2	-2,7
Resultat från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	31,1
Övriga finansiella poster	-3,6	5,7	10,5
Resultat efter finansiella poster	-6,4	5,9	39,0
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	1,7
Skatt	1,3	-1,3	-2,2
Periodens resultat	-5,1	4,6	38,5
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att klassificeras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0
Summa totalresultat för perioden	-5,1	4,6	38,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	104,0	21,6	104,0
Övriga anläggningstillgångar	5,7	4,7	5,6
Övriga finansiella tillgångar	4,3	4,3	4,3
Kortfristiga fordringar	89,6	73,6	79,6
Likvida medel	94,9	70,1	82,5
Summa tillgångar	298,5	174,5	276,0

Eget kapital och skulder

Eget kapital	90,1	46,2	95,2
Avsättning	35,3	0,0	34,4
Långfristiga skulder	27,5	0,0	21,9
Obeskattade reserver	47,0	48,7	47,0
Kortfristiga skulder	98,5	79,5	77,5
Summa eget kapital och skulder	298,5	174,5	276,0

Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-mars 2021	jan-mars 2020	jan-dec 2020
Eget kapital vid periodens ingång	95,2	41,5	41,5
Periodens resultat	-5,1	4,6	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	0,0	0,0	15,2
Aktieutdelning	0,0	0,0	0,0
Eget kapital vid periodens utgång	90,1	46,2	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

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 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

15 juli 2021	Delårsrapport april-juni 2021
21 oktober 2021	Delårsrapport juli-september 2021
10 februari 2022	Bokslutskommuniké januari-december 2021

Stockholm 22 april 2021

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, Grant Thornton Sweden AB.

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