

Vårt bästa kvartal någonsin avslutades med förvärv i Storbritannien

Perioden 1 juli - 30 september

- Rörelsens intäkter 454,7 MSEK (330,7)
- Rörelseresultat 41,1 MSEK (22,9).
Rörelseresultat justerat för engångsposter uppgick till 41,3 MSEK (22,9)
- Rörelsemarginal 9,0 procent (6,9).
Rörelsemarginal justerat för engångsposter uppgick till 9,1 procent (6,9)
- Resultat efter finansiella poster 39,2 MSEK (25,0)
- Periodens resultat 28,9 MSEK (20,0)
- Resultat per aktie, före utspädning 3,04 SEK (2,13)
- Resultat per aktie, efter utspädning 3,01 SEK (2,11)

Perioden 1 januari - 30 september

- Rörelsens intäkter 1 284,3 MSEK (895,6)
- Rörelseresultat 104,5 MSEK (61,7).
Rörelseresultat justerat för engångsposter uppgick till 105,9 MSEK (61,7)
- Rörelsemarginal 8,1 procent (6,9).
Rörelsemarginal justerat för engångsposter uppgick till 8,2 procent (6,9)
- Resultat efter finansiella poster 100,4 MSEK (62,5)
- Periodens resultat 76,1 MSEK (49,0)
- Resultat per aktie, före utspädning 8,00 SEK (5,21)
- Resultat per aktie, efter utspädning 7,92 SEK (5,16)

Nyckeltal

	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Rörelsemarginal, %	9,0%	6,9%	8,1%	6,9%	7,0%
Vinstmarginal, %	8,6%	7,6%	7,8%	7,0%	7,0%
EBITDA, MSEK	45,9	26,0	118,2	70,8	101,2
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), MSEK	7,4	-46,5	7,4	-46,5	-98,9
Eget kapital per aktie, SEK	24,16	17,01	24,16	17,01	19,00
Avkastning på eget kapital, %	13,5%	13,3%	37,7%	33,0%	42,4%
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-14,9	13,7	23,4	48,4	69,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-1,57	1,46	2,46	5,15	7,41
Antal aktier genomsnitt före utspädning	9 520 395	9 395 397	9 457 896	9 395 397	9 395 397
Antal aktier genomsnitt efter utspädning	9 610 395	9 485 397	9 547 896	9 485 397	9 485 397
Antal utestående aktier	9 520 395	9 395 397	9 520 395	9 395 397	9 395 397

Koncernchefens kommentar

Ett starkt tredje kvartal som präglats av hög efterfrågan på samtliga våra marknader. Det är fortsatt stor brist på personal men vi har haft framgång både i att behålla och attrahera nya konsulter och därigenom lyckats mycket väl med att tillgodose våra kunders behov. På kvartalets sista dag förvärvade vi Templars Medical i Storbritannien, vilket ger oss tillgång till Europas största vårdbemanningsmarknad.

Finansiell utveckling

Tredje kvartalet var vårt bästa kvartal någonsin och intäkterna för kvartalet uppgick till 454,7 MSEK (330,7), vilket är en ökning om 37,5 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 34,0 procent. Rörelseresultatet uppgick till 41,1 MSEK (22,9) där 2,0 MSEK avser förvärvat rörelseresultat. Rörelsemarginalen förbättrades till 9,0 procent (6,9).

I **Sverige** ökade intäkterna under tredje kvartalet med 16,2 procent till 132,1 MSEK (113,7) varav 11,3 MSEK hänförs till förvärvet av H&P Search & Interim AB. Ökningen i intäkter beror framför allt på den positiva utvecklingen i bemanning av sacionomer och sjuksköterskor.

Den nationella upphandlingen av vårdbemanningstjänster i Sverige avbröts under kvartalet av den upphandlande myndigheten efter att Dedicare överprövat upphandlingen. Vi ser fram emot ett nytt omarbetat underlag vilket förväntas komma under fjärde kvartalet. Fram till ett nytt avtal är på plats arbetar vi vidare med befintliga avtal i samtliga regioner. Ett nytt avtal beräknas vara på plats under andra kvartalet 2023.

Norge har en fortsatt mycket fin utveckling, där samtliga affärsområden gör sina bästa kvartal någonsin - både avseende omsättning och rörelseresultat. Intäkterna ökade under tredje kvartalet med 49,9 procent jämfört med samma period föregående år, vilket är en högre tillväxttakt än marknaden generellt. Vi stärker därmed ytterligare positionen som Norges största specialistföretag inom vårdbemanning.

I **Danmark** ser vi en fortsatt ökad efterfrågan från våra kunder inom samtliga affärsområden. Under första halvåret gjorde vi en strategisk satsning att anställa mer intern personal för att möta kundernas behov. Detta påverkade kvartalet positivt och intäkterna ökade med 27,4 procent under tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år. Därutöver har vi förlängt vårt strategiskt viktiga avtal med Region Huvudstaden inom psykiatri.

Affärsmässiga vägval

Processen med att integrera och utveckla life science, via vårt förvärv H&P Search & Interim, fortgår enligt



Krister Widström
Koncernchef och vd Dedicare AB (publ)

plan. Vi har anställt mer personal och utvecklar även verksamheten i Norge. Varumärket kommer att bytas till Dedicare Life Science under 2023.

Den 1 oktober förvärvade vi rekryterings- och bemanningsbolaget Templars Medical i Storbritannien. Vårdbemanningmarknaden i Storbritannien är den i särklass största i Europa och omsatte cirka 43 miljarder kronor 2021. Förvärvet ligger helt i linje med vår tillväxtstrategi och vision om att bli ett av Europas ledande rekryterings- och bemanningsföretag inom vård, life science och socialt arbete.

Definitionen "ledande" i Europa innebär för oss att vi ska vara en av de fem största aktörerna avseende omsättning, vi ska bedriva verksamhet i flest länder och vi ska vara störst på Cross-Border-Staffing, dvs. erbjuda våra konsulter jobb i andra länder. De marknader som vi identifierat som intressanta de närmaste åren är Tyskland, Nederländerna och Frankrike.

Under tredje kvartalet publicerade analysföretaget Plimsoll¹ en rapport om Europas 25 största vårdbemanningföretag. Enligt rapporten är vi för närvarande det 10:e största vårdbemanningföretaget i Europa, vilket är mycket glädjande.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra medarbetare och konsulter för en fantastisk fin insats under kvartalet.

¹ www.plimsollworld.com

Finansiell information

Juli - September 2022

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 37,5 procent till 454,7 MSEK (330,7). Den organiska tillväxten utgjorde 34,0 procent och uppgick till 112,5 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 16,2 procent till 132,1 MSEK (113,7), varav 11,3 MSEK hänförs till förvärvet av H&P Search & Interim AB. Ökningen i intäkter hänförs, förutom förvärvet, till bemanning av sjuksköterskor och socionomer.

I **Norge** ökade intäkterna för perioden med 49,9 procent till 276,1 MSEK (184,2). Ökningen i intäkter hänförs till hög efterfrågan på tjänster inom samtliga affärsområden.

I **Danmark** ökade intäkterna för perioden med 27,4 procent till 41,8 MSEK (32,8), ökningen hänförs främst till läkarbemanning.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 41,1 MSEK (22,9) med en rörelsemarginal om 9,0 procent (6,9). Förvärvat rörelseresultat uppgick till 2,0 MSEK. Det ökade rörelseresultatet hänförs främst till verksamhetens tillväxt. Resultatet belastades under kvartalet med 0,2 MSEK i förvärvskostnader och rörelseresultat justerat för engångsposter uppgick till 41,3 MSEK.

Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till 8,7 MSEK (5,2), varav 2,0 MSEK avser H&P Search & Interim AB, med en rörelsemarginal om 6,6 procent (4,6). Ökningen i rörelseresultatet hänförs främst till socionom- och sjuksköterskebemanningen samt förvärvet av H&P Search & Interim AB.

Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 32,4 MSEK (17,5) med en rörelsemarginal om 11,7 procent (9,4). Ökningen hänförs främst till verksamhetens tillväxt, vilken har skett inom samtliga affärsområden.

Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 3,0 MSEK (1,4) med en rörelsemarginal om 7,2 procent (4,3). Första halvårets strategiska satsning att anställa mer intern personal för att möta kundernas behov har påverkat rörelseresultatet i kvartalet positivt.

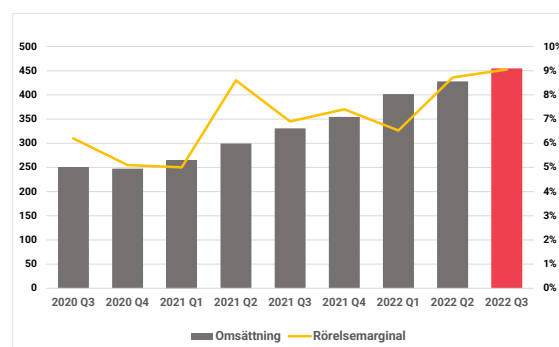
Koncerngemensamma kostnader för perioden uppgick till -3,0 MSEK (-1,2). Ökningen hänförs främst till

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 28,9 MSEK (20,0).

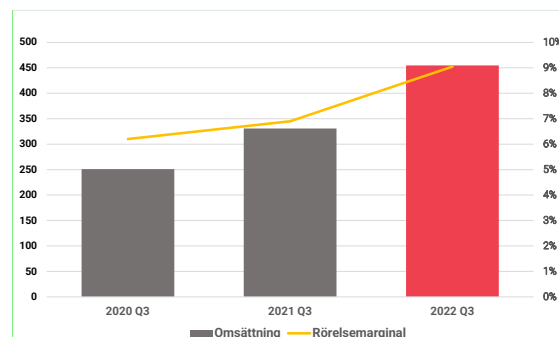
UTVECKLING I INTÄKTER OCH RÖRELSE-MARGINAL PER KVARTAL 2020-2022

Staplarna visar koncernens intäkter och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



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

Staplarna visar koncernens intäkter och linjen visar koncernens rörelsemarginal.



Januari – September 2022

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 43,4 procent till 1 284,3 MSEK (895,6). Den organiska tillväxten utgjorde 40,4 procent och uppgick till 362,1 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 27,8 procent till 413,6 MSEK (323,6), varav 26,5 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 57,3 procent till 731,6 MSEK (465,0). Ökningen i intäkter hänförs till hög efterfrågan inom samtliga affärsområden.

I **Danmark** ökade intäkterna för perioden med 15,4 procent till 123,5 MSEK (107,0). Ökningen hänförs främst till läkarbemanning.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 104,5 MSEK (61,7) med en rörelsemarginal om 8,1 procent (6,9). Förvärvat rörelseresultat uppgick till 5,0 MSEK. Det ökade rörelseresultatet hänförs till verksamhetens tillväxt samt till förvärvet av H&P Search & Interim AB. Resultatet belastades under perioden med 1,4 MSEK i förvärvskostnader och rörelseresultat justerat för engångsposter uppgick till 105,9 MSEK.

Sveriges rörelseresultat för perioden uppgick till 23,9 MSEK (10,7), varav 5,0 MSEK avser förvärvet av H&P Search & Interim AB, med en rörelsemarginal om 5,8 procent (3,3). Ökningen i rörelseresultatet hänförs främst till förvärvet av H&P Search & Interim AB samt till ökade intäkter.

Norges rörelseresultat för perioden uppgick till 84,7 MSEK (49,1) med en rörelsemarginal om 11,6 procent (10,6). Ökningen hänförs främst till verksamhetens omsättningstillväxt.

Danmarks rörelseresultat för perioden uppgick till 5,9 MSEK (5,4) med en rörelsemarginal om 4,8 procent (5,0). Ökningen i rörelseresultatet hänförs främst till första halvårets strategiska satsning om att anställa mer intern personal för att möta kundernas behov

Koncerngemensamma kostnader för perioden uppgick till -10,0 MSEK (-3,5). 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 76,1 MSEK (49,0).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 79,3 MSEK (114,8). Under tredje kvartalet har deposition om 18,6 MSEK erlagts avseende det kommande förvärvet av Optimal Medical Limited, med dotterbolag Templars Medical Limited.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 230,0 MSEK (159,8), vilket motsvarar 24,16 SEK (17,01) per utestående aktie under perioden januari - september. Ökningen i eget kapital hänförs främst till verksamhetens tillväxt och det ökade rörelseresultatet.

Soliditet

Soliditeten per den 30 september uppgick till 37,4 procent (35,3).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för tredje kvartalet till -14,9 MSEK (13,7) och för perioden

januari – september till 23,4 MSEK (48,4). Minskningen i kassaflödet från den löpande verksamheten hänförs främst till förändringar i kortfristiga skulder och fordringar. Nettokassaflödet avseende förvärvet av H&P Search & Interim AB uppgår till -15,4 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 45,0 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 tredje kvartalet uppgick till 1,0 MSEK (0,7) och för perioden januari – september till 3,9 MSEK (1,6). Investeringarna under perioden avser framför allt IT-system.



Händelser under perioden januari – september

Förvärv

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 27,5 miljoner kronor, där 19,2 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.

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.

Dedicare tecknade den 30 september 2022 avtal om förvärv av 100 procent av aktierna i Optimal Medical Limited (registered number 09526199). Optimal Medical Limited bedriver via dotterbolaget Templars Medical Agency (UK) Limited verksamhet inom rekrytering och bemanning av läkare i Storbritannien, Irland och Storbritanniens utomeuropeiska territorier. Bolaget har funnits sedan 2015 och omsatte under det brutna räkenskapsåret 2021/22 cirka 45 miljoner kronor med en rörelsemarginal på 11 procent. Tillträde skedde per 1 oktober och bolagen kommer att konsolideras in i Dedicarekoncernen från och med det fjärde kvartalet 2022. Den initiala köpeskillingen för förvärvet uppgick till 22,6 miljoner kronor, där 18,6 miljoner kronor erläggs i kontanta medel och 4,0 miljoner kronor i form av aktier i Dedicare genom apportemission. Tilläggsköpeskillning har avtalats och baseras på resultatutveckling under de kommande två åren.

Emissionsbeslut

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.

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 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).

Ändrad rapporteringsstruktur

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.

Överprövning av upphandling

Dedicare beslutade den 17 juni att lämna in en överprövan av Sveriges Kommuner och Regioners (SKR) beslut om en nationell 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.

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 de befintliga avtal som bolaget har med regionerna.

Förändring i styrelse och ledning

Madeleine Raukas beslutade att avgå från styrelsen i Dedicare per den 19 augusti i samband med att hon tillträder tjänsten som VD i SOS Alarm.

Anette Sandsjö har utsetts till ny CFO och ingår i koncernledningen. Hon tillträdde sin tjänst 1 september. Johanna Eriksson lämnade sin tjänst som CFO under andra kvartalet.

Händelser efter periodens utgång

I samband med tillträdet den 1 oktober avseende förvärvet av Optimal Medical Limited fattade styrelsen i Dedicare beslut om apportemission med stöd av det bemyndigande som styrelsen erhöll på årsstämma den 21 april 2022. Apportemissionen är en del av köpeskillingen och omfattar 42 247 aktier av serie B. Teckningskursen är satt till 93,97 kronor och är fastställd baserat på en volymviktad genomsnittskurs 30 handelsdagar bakåt från den 12 augusti 2022, vilket är 5 handelsdagar från datum för publicering av köpeavtalet. Aktierna har tecknats av tidigare majoritetsägarna till Optimal Medical Limited (Fiona Thomson, Atholl Craigmyle och Andrea Thornton) som i samband med tecknandet åtagit sig att inte sälja aktierna under en period om två år. Efter apportemissionen kommer det totala antalet aktier i Dedicare att uppgå till 9 562 642 (fördelat på 2 011 907 aktier av serie A och 7 550 735 aktier av serie B).

Övrig information

Medarbetare

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari - september uppgick till 1 150 personer (909). I antalet anställda inkluderas underkonsulter som under perioden januari - september uppgick till 183 personer (154).

Marknadsutveckling

Enligt statistik från Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) ökade inhyrningen av vårdpersonal till regionerna med närmare 26 procent under första halvåret 2022¹ jämfört med motsvarande period 2021. Inhyrningen av läkare ökade med totalt 18 procent och inhyrningen av sjuksköterskor ökade med närmare 39 procent under perioden. Enligt Dedicares bedömning har marknaden för socionombemanning fortsatt ökat under första halvåret 2022 i jämförelse med samma period föregående år. 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.

Enligt siffror från NHO ökade inhyrningen av vårdpersonal i Norge med cirka 37,0 procent under andra kvartalet 2022 i jämförelse med andra kvartalet 2021². Inom inhyrning av pedagoger minskade marknaden med 0,3 procent under andra kvartalet 2022 i jämförelse med andra kvartalet 2021. Dedicare Norges omsättning växte med cirka 53,5 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.

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.

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 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 Sverige, Norge och Danmark 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 16,0 procent (21,5) av Dedicare Sveriges intäkter under perioden januari - september. Regioner och kommuner upphandlar ofta bemanningstjänster för all sin verksamhet i ett samlat upphandlingsförfarande. Detsamma gäller för den offentliga sektorn i Norge där den största kunden, Helse Sør Öst, svarade för cirka 7,2 procent (11,3) av Dedicare Norges totala intäkter under perioden januari - september. I Dedicare Danmark var

¹ SKR Bemanningstrend för inhyrd personal i hälso- och sjukvård

² NHO: Statistik fra bemanningsbransjen

under perioden januari - september den största kunden Region Nordjylland som svarade för cirka 34,1 procent (27,6) 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 samarbete 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 - september 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. Tredje kvartalet 2022 uppgick rörelsemarginalen till 9,0 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 30 september 2022 uppgick soliditeten till 37,4 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 Nordens största rekryterings- och bemanningsföretag inom vård, life science och socialt arbete.

Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm och är verksamt i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Storbritannien och Irland. Dedicare har fyra kontor i Sverige, två kontor i Norge, ett kontor i Finland, två kontor i Danmark samt två kontor i Storbritannien.

Dedicare är i Sverige medlem i Almega Kompetensföretagen samt i Vårdföretagarna och har 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.

Affärsidé

Dedicare ska vara bäst på att attrahera och erbjuda specialistkompetens inom vård, life science och socialt arbete.

Affärsmodell

Utifrån **samhällets behov** av kompetens inom vård och socialt arbete har vi tagit fram **strategier och mål** för att tillgodose både samhällets behov och genomföra vår vision. Genom **försäljning** mot offentliga och privata kunder får vi uppdrag inom **rekrytering** och **bemannning** för att lösa kundernas behov av resurser inom vården och omsorgen. Samhällets behov förändras kontinuerligt och vi anpassar hela tiden vår verksamhet utifrån dessa förändringar.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	not	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	1	450,0	330,7	1 268,7	895,6	1 249,9
Övriga rörelseintäkter ¹		4,7	-	15,6	-	-
Summa rörelsens intäkter		454,7	330,7	1 284,3	895,6	1 249,9
Rörelsens kostnader						
Inköpta tjänster		-89,0	-70,0	-262,6	-196,9	-271,2
Personalkostnader		-276,2	-209,6	-779,7	-558,8	-780,1
Övriga externa kostnader ¹		-43,6	-25,1	-123,9	-69,1	-97,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4,8	-3,1	-13,6	-9,0	-13,4
Rörelseresultat²		41,1	22,9	104,5	61,7	87,8
Finansiella poster ¹		-1,9	2,1	-4,1	0,8	-0,7
Resultat efter finansiella poster		39,2	25,0	100,4	62,5	87,1
Inkomstskatt		-10,3	-5,0	-24,3	-13,5	-21,5
Periodens resultat		28,9	20,0	76,1	49,0	65,6
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		2,5	-2,2	5,2	-1,4	0,6
Summa totalresultat för perioden		31,4	17,8	81,3	47,5	66,2
Varav hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		31,4	17,8	81,3	47,5	66,2
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)		3,04	2,13	8,00	5,21	6,98
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)		3,01	2,11	7,92	5,16	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 1,4 MSEK. Justerat för dessa engångsposter uppgår rörelseresultatet för tredje kvartalet till 41,3 MSEK och ackumulerat för perioden januari till september 2022 till 105,9 MSEK.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Anläggningstillgångar				
Goodwill		97,1	61,4	61,7
Kundkontrakt		26,4	9,5	8,3
Databas		10,5	3,8	3,7
Varumärke		0,2	-	-
Övriga immateriella tillgångar		6,3	4,6	4,9
Nyttjanderättstillgångar		8,6	8,6	10,9
Inventarier		2,1	1,7	1,7
Uppskjutna skattefordringar		1,5	1,5	1,4
Lämnade depositioner		4,8	4,9	4,8
Summa anläggningstillgångar		157,5	96,0	97,4
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		379,0	241,9	268,0
Likvida medel		79,3	114,8	132,4
Summa omsättningstillgångar		458,3	356,7	400,5
SUMMA TILLGÅNGAR		615,8	452,8	497,9
Eget kapital				
		230,0	159,8	178,5
Långfristiga skulder				
Avsättning		6,6	39,9	42,2
Övriga långfristiga skulder		69,6	27,1	20,2
Uppskjutna skatteskulder		15,8	13,2	10,7
Summa långfristiga skulder		92,0	80,2	73,1
Kortfristiga skulder				
Aktuella skatteskulder		32,5	20,9	24,3
Övriga kortfristiga skulder		261,3	191,8	222,0
Summa kortfristiga skulder		293,8	212,7	246,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		615,8	452,8	497,9

Koncernens rapport över förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Eget kapital vid periodens ingång	178,5	135,4	135,4
Periodens resultat	76,1	49,0	65,6
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferenser	5,2	-1,4	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	230,0	159,8	178,5

Koncernens rapport över förändring av kassaflöde i sammandrag

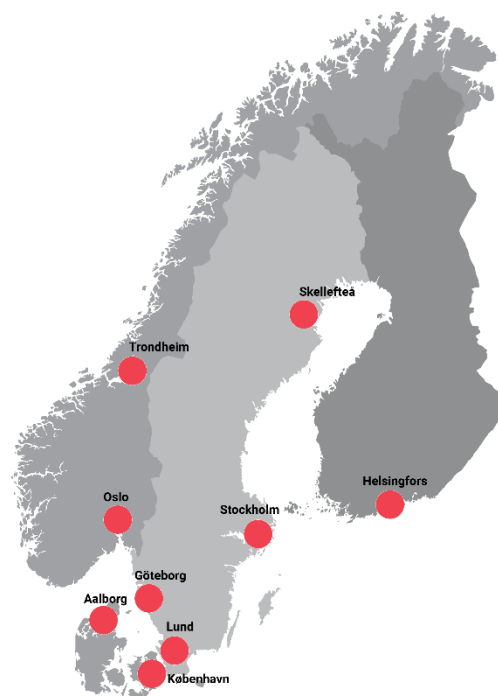
MSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	44,0	23,8	100,4	62,8	93,4
Förändringar i rörelsekapital	-58,9	-10,0	-77,0	-14,4	-23,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,9	13,7	23,4	48,4	69,6
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	0,2	-	-15,4	-	-
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1,0	-0,7	-3,9	-1,6	-2,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,8	-0,7	-19,3	-1,6	-2,3
Finansieringsverksamheten					
Inbetalda teckningsoptioner	-	-	-	0,4	0,4
Upptagna lån	-	-	28,6	-	-
Amortering lån	-3,3	-1,7	-44,4	-5,1	-6,9
Amortering leasingkulld	-2,0	-1,6	-6,0	-4,5	-6,2
Depositioner	-	-	0,2	-0,6	-0,6
Utbetald utdelning	-	-	-38,1	-23,5	-23,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,3	-3,3	-59,7	-33,3	-36,8
Periodens kassaflöde	-21,0	9,8	-55,6	13,5	30,5
Likvida medel vid periodens början	98,5	105,2	132,4	100,4	100,3
Kursdifferens i likvida medel	1,8	-0,1	2,5	0,9	1,6
Likvida medel vid periodens slut	79,3	114,8	79,3	114,8	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 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 rapportering som följs upp av koncernens verkställande direktör. De redovisningsprinciper som tillämpas för segmentsrapporteringen överensstämmer med de som koncernen tillämpar.



Intäktskategorier	Offentlig jul-sep 2022	Privat jul-sep 2022	Summa jul-sep 2022	Offentlig jul-sep 2021	Privat jul-sep 2021 ¹	Summa jul-sep 2021 ¹
MSEK						
Sverige	106,3	25,7	132,0	105,0	8,7	113,7
Norge	256,9	19,4	276,3	171,9	12,3	184,2
Danmark	41,2	0,5	41,7	31,2	1,6	32,8
Summa nettoomsättning	404,4	45,6	450,0	308,1	22,6	330,7

Intäktskategorier	Offentlig jan-sep 2022	Privat jan-sep 2022	Summa jan-sep 2022	Offentlig jan-sep 2021	Privat jan-sep 2021 ¹	Summa jan-sep 2021 ¹
MSEK						
Sverige	324,7	88,8	413,5	300,0	23,6	323,6
Norge	676,7	54,9	731,6	430,4	34,6	465,0
Danmark	122,3	1,3	123,6	102,9	4,1	107,0
Summa nettoomsättning	1 123,7	145,0	1 268,7	833,3	62,3	895,6

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	jul-sep 2022	jul-sep 2021¹	jan-sep 2022	jan-sep 2021¹	jan-dec 2021¹
Sverige	132,1	113,7	413,6	323,6	449,5
Norge	276,1	184,2	731,6	465,0	651,3
Danmark	41,8	32,8	123,5	107,0	149,1
Summa nettoomsättning	450,0	330,7	1 268,7	895,6	1 249,9
Övriga rörelseintäker	4,7	-	15,6	-	-
Summa rörelsens intäkter	454,7	330,7	1 284,3	895,6	1 249,9

Rörelseresultat per rörelsesegment, MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021¹	jan-sep 2022	jan-sep 2021¹	jan-dec 2021¹
Sverige	8,7	5,2	23,9	10,7	14,5
Norge	32,4	17,5	84,7	49,1	72,5
Danmark	3,0	1,4	5,9	5,4	6,6
Koncerngemensamma kostnader	-3,0	-1,2	-10,0	-3,5	-5,8
Rörelseresultat	41,1	22,9	104,5	61,7	87,8
Finansiella poster	-1,9	2,1	-4,1	0,8	-0,7
Resultat efter finansiella poster	39,2	25,0	100,4	62,5	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.

Medelantal anställda per rörelsessegment	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Sverige	337	301	376	305	317
Norge	711	573	692	532	534
Danmark	80	65	82	72	75
Summa medelantal anställda	1 128	939	1 150	909	926

I antalet anställda inkluderas underkonsulter som under perioden januari - september uppgick till 183 personer (154).

Not 2. Rörelseförvärv

Den 1 april 2022 förvärvade Dedicare 100 procent av aktiekapitalet och rösträtterna i H&P Search & Interim AB (H&P), org.nr 556767-6548, 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. Slutlig förvärvsanalys samt värdering av Goodwill och eventuella övriga immateriella tillgångar kopplade till förvärvet har färdigställts under tredje kvartalet. Förvärvsrelaterade kostnader 1,4 MSEK har redovisats som kostnad i koncernens resultat.

Den förvärvade rörelsen bidrog med totala intäkter på 26,5 MSEK och ett resultat efter skatt på 3,9 MSEK till koncernen för perioden 1 april 2022 till 30 september 2022. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat efter skatt per den 30 september 2022 på 42,2 MSEK, respektive 7,3 MSEK.

Detaljerna i rörelseförvärvet är enligt följande: MSEK

Verklig värde av överförd ersättning	
Belopp som reglerats kontant	19,2
Emitterade aktier i Dedicare AB (publ)	8,3
Skuld avseende villkorad köpeskilling	31,8
Summa verkligt värde överförd ersättning	59,3
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	31,6
Summa	31,6
Överförd ersättning likvida medel	19,2
Förvärvade likvida medel	-3,8
Nettokassaflöde vid förvärv	15,4
Specifikation Goodwill	
Goodwill Dedicare AS (Norska verksamheten)	58,3
Goodwill Dedicare A/S (Danska verksamheten)	7,2
Goodwill H&P Search and Interim AB	31,6
Total goodwill per 2022-09-30	97,1

Nyckeltal

	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Rörelsemarginal, %	9,0%	6,9%	8,1%	6,9%	7,0%
Vinstmarginal, %	8,6%	7,6%	7,8%	7,0%	7,0%
EBITDA, MSEK	45,9	26,0	118,2	70,8	101,2
Nettoskuld (+)/Nettokassa (-), MSEK	7,4	-46,5	7,4	-46,5	-98,9
Soliditet, %	37,4%	35,3%	37,4%	35,3%	35,9%
Eget kapital per aktie, SEK	24,16	17,01	24,16	17,01	19,00
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-1,57	1,46	2,46	5,15	7,41
Medelantal anställda ¹	1 128	939	1 150	909	925
Intäkt per anställd, TSEK	403	352	1 117	985	1 351
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	88,1	78,6	88,1	78,6	78,6
Antal aktier genomsnitt före utspädning	9 520 395	9 395 397	9 457 896	9 395 397	9 395 397
Antal aktier genomsnitt efter utspädning	9 610 395	9 485 397	9 547 896	9 485 397	9 485 397
Antal utestående aktier	9 520 395	9 395 397	9 520 395	9 395 397	9 395 397

¹ I medelantal anställda inkluderas underkonsulter som under perioden januari - september uppgick till 183 personer (154).

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	juli-sept 2022	juli-sept 2021	juli-sept △	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-sept △	jan-dec 2021
Periodens resultat	28,9	20,0	8,9	76,1	49,0	27,2	65,6
Genomsnittligt eget kapital	214,3	150,9	63,3	202,2	148,4	53,7	154,6
Avkastning på eget kapital	13,5%	13,3%	0,2%	37,7%	33,0%	4,7%	42,4%

Avkastning på totalt kapital

MSEK	juli-sept 2022	juli-sept 2021	juli-sept △	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-sept △	jan-dec 2021
Resultat efter finansiella poster	39,2	25,0	14,2	100,4	62,5	37,9	87,1
Genomsnittligt totalt kapital	600,0	453,8	146,2	573,4	430,7	142,7	445,8
Avkastning på totalt kapital	6,5%	5,5%	1,0%	17,5%	14,5%	3,0%	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	juli-sept 2022	juli-sept 2021	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning		2,2	114,0	7,0	324,5	451,1
Övriga rörelseintäkter		1,1	-	5,4	-	-
Summa rörelsens intäkter		3,3	114,0	12,4	324,5	451,1
Rörelsens kostnader						
Inköpta tjänster		0,4	-44,1	0,0	-126,5	-171,4
Personalkostnader		-4,1	-62,8	-16,1	-180,5	-257,0
Övriga externa kostnader		-8,8	-6,9	-28,4	-21,6	-29,2
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-0,4	-0,4	-1,4	-1,3	-1,7
Rörelseresultat		-9,6	-0,2	-33,5	-5,4	-8,2
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	-	73,1
Övriga finansiella poster		-1,6	-0,8	-1,4	-2,9	-3,9
Resultat efter finansiella poster		-11,2	-1,0	-34,9	-8,3	61,0
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	10,2
Skatt på periodens resultat		-	0,2	-	1,7	-
Periodens resultat¹		-11,2	-0,8	-34,9	-6,6	71,2

¹ Moderbolaget har inget övrigt totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Anläggningstillgångar				
Övriga anläggningstillgångar		6,9	5,5	5,6
Andelar i koncernföretag		164,7	104,0	104,0
Övriga finansiella tillgångar		4,3	4,3	4,3
Summa anläggningstillgångar		175,9	113,8	113,9
Omsättningstillgångar				
Övriga kortfristiga fordringar		94,8	96,5	100,9
Kassa och bank		59,2	98,2	120,8
Summa omsättningstillgångar		154,0	194,7	221,7
SUMMA TILLGÅNGAR		329,9	308,5	335,6
Eget kapital				
		78,6	65,4	143,3
Obeskattade reserver				
		37,1	47,0	37,1
Långfristiga skulder				
Avsättning		-	35,4	35,6
Övriga långfristiga skulder		64,5	24,0	15,5
Summa långfristiga skulder		64,5	59,4	51,1
Kortfristiga skulder				
Övriga kortfristiga skulder		149,7	136,7	104,1
Summa kortfristiga skulder		149,7	136,7	104,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		329,9	308,5	335,6

Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	jan-sept 2022	jan-sept 2021	jan-dec 2021
Eget kapital vid periodens ingång	143,3	95,2	95,2
Periodens resultat ¹	-34,9	-6,6	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	78,6	65,5	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. Utöver dessa har följande redovisningsprincip tillkommit.

Balanserade utgifter för utveckling

Utvecklingskostnader, som är direkt hänförliga till utveckling och testning av den identifierbara och unika programvara som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och använda den
- Det finns förutsättningar att använda programvaran
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda programvaran finns tillgängliga, och

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.

- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Balanserade utgifter för utveckling redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell tillgång är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller de kriterier för aktivering som anges ovan. Aktiviteter under förstudiefasen samt underhålls- och utbildningsinsatser kostnadsförs löpande, vilket även gäller vidareutveckling av befintlig funktionalitet. Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas. Nyttjandeperioden bedöms utifrån den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo. Nyttjandeperioden bedöms uppgå till 5 år och avskrivningar sker linjärt över denna tid. Avskrivningar redovisas i posten avskrivningar i rapporten över totalresultat. Utgifter för utveckling som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utgifter för utveckling som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång i efterföljande perioder.

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC med ikraftträdande 1 januari 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på Dedicares finansiella rapporter.

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.

Rörelsemarginal justerat för engångsposter

Rörelseresultat justerat för engångsposter kopplade till förvärv i procent av rörelsens intäkter.

Rörelseresultat justerat för engångsposter

Rörelseresultat justerat för engångsposter kopplade till förvärv.

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

17 februari 2023	Bokslutskommuniké januari - december 2022
24 mars 2023	Års- och hållbarhetsredovisning 2022
20 april 2023	Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2023
14 juli 2023	Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2023
20 oktober 2023	Delårsrapport 1 januari – 30 september 2023
16 februari 2024	Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2023

Stockholm 21 oktober 2022

Krister Widström
Koncernchef och VD

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

Granskning

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

För ytterligare information kontakta:

Krister Widström, Koncernchef och vd tel 070-526 79 91
Anette Sandsjö CFO, tel 073-343 44 68

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

Denna information är sådan information som Dedicare AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 oktober 2022 kl 08:00.



Revisorns granskningsrapport

Dedicare AB (publ) org nr 556516-1501

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Dedicare AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 21 oktober 2022

PricewaterhouseCoopers AB

Henrietta Segenmark
Auktoriserad revisor