



DEDICARE

Delårsrapport

1 januari- 30 september 2017

"Fortsatt tillväxt med god lönsamhet"

PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER

- Rörelsens intäkter 195,9 MSEK (172,6)
- Rörelseresultat 16,4 MSEK (21,7)
- Rörelsemarginal 8,4 procent (12,6)
- Resultat efter finansiella poster 16,2 MSEK (21,2)
- Periodens resultat 12,3 MSEK (16,0)
- Kostnader i samband med VDs avgång 3,2 MSEK (-)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 21,3 MSEK (11,6)
- Resultat per aktie före utspädning* 1,36 SEK (1,78)
- Eget kapital per aktie före utspädning* 11,16 (11,73)

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER

- Rörelsens intäkter 593,8 MSEK (460,9)
- Rörelseresultat 66,1 MSEK (47,1)
- Rörelsemarginal 11,1 procent (10,2)
- Resultat efter finansiella poster 66,6 MSEK (45,9)
- Periodens resultat 51,4 MSEK (35,0)
- Kostnader i samband med VDs avgång 3,2 MSEK (-)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 63,3 MSEK (18,0)
- Resultat per aktie före utspädning* 5,68 SEK (3,90)

*Ingen utspädningseffekt per den 30 september 2017 då inga utestående optioner finns.

VD OCH KONCERNCHEF STIG ENGCRAANTZ KOMMENTERAR

Dedicare visar i det tredje kvartalet 2017 en fortsatt tillväxt. Omsättningen ökar och lönsamheten är god, rörelsemarginalen är dock försämrad jämfört med samma period föregående år. Intäkterna uppgår till 195,9 MSEK vilket är en tillväxt med 13,5 procent jämfört med kvartal tre föregående år. Rörelsemarginalen uppgår till 8,4 procent i kvartalet jämfört med 12,6 procent för samma period förra året. Den försämrade marginalen beror delvis på personalbristen inom våra tjänstekategorier som tvingat upp löner och arvoden till våra konsulter och därmed ger oss lägre marginaler men också på engångskostnader i samband med VDs avgång som belastat periodens resultat med 3,2 MSEK.

Under perioden januari-september 2017 visar Dedicare koncernen en tillväxt på 28,8 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen för perioden januari-september uppgår till 11,1 procent vilket är en förbättring jämfört med år 2016. Den förbättrade lönsamheten beror delvis på tillväxt men också på nya avtal med bättre marginaler.

DEDICARE

”Både bemanning Sverige och bemanning Norge har en god tillväxt. Intäktsökningen beror främst på bemanning inom vård och socialt arbete.”, berättar Stig Engcrantz, VD för Dedicare.

”Det digitaliseringsarbete som pågår internt ger oss fortsatta möjligheter att utveckla vårt sätt att hitta nya kandidater till våra uppdrag vilket förbättrar kvalitet och service till våra kunder. Under kvartal tre fortsatte vi vårt digitaliseringsprojekt som startade under andra kvartalet 2017. Projektet kostnadsförs löpande och har därmed belastat kvartalets resultat.”

”Efterfrågan på våra tjänster ökar i både Sverige och Norge. Bristen på kompetens inom vård, pedagogik och socialt arbete ökar vilket ger Dedicare goda möjligheter att fortsätta växa.”

”13 november 2017 tillträder Dedicares nya VD och koncernchef, Krister Widström. Jag kommer att kvarstå till bolagets förfogande fram till årsskiftet 2017/2018.” avslutar Stig Engcrantz

FINANSIELL INFORMATION

JULI - SEPTEMBER

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 13,5 procent till 195,9 MSEK (172,6). Dedicare växer både i Sverige och i Norge. I Sverige ökade intäkterna för perioden med 13,5 procent till 133,2 MSEK (117,4). Ökningen hänförs främst till bemanning** inom vård och socialt arbete. I Norge ökade intäkterna för perioden med 13,6 procent till 62,7 MSEK (55,2). Denna ökning beror främst på bemanning inom vård.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 16,4 MSEK (21,7) med en rörelsemarginal på 8,4 procent (12,6). Den försämrade marginalen beror främst på personalbristen inom våra tjänstekategorier som tvingat upp löner och arvoden till våra konsulter och därmed ger oss lägre marginaler men också på engångskostnader i samband med VDs avgång som belastat periodens resultat med 3,2 MSEK.

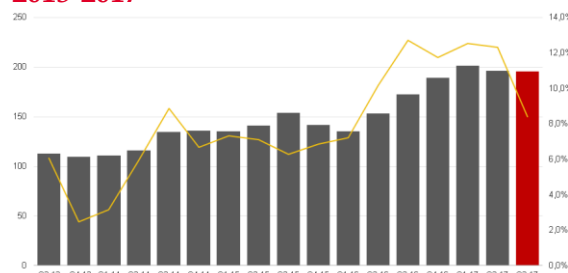
Bemanning Sveriges rörelseresultat för perioden minskade till 8,2 MSEK (16,5) detta beror främst på ökad konkurrens och personalbrist vilket leder till lägre marginaler på grund av högre lönekostnader och arvoden till våra konsulter men också på engångskostnader i samband med VDs avgång som belastat periodens resultat med 3,2 MSEK. Bemanning Norges rörelseresultat för perioden ökade till 8,2 MSEK (5,2) vilket dels beror på tillväxt men också på att vi tecknat nya, mer fördelaktiga avtal.

Koncernen har under perioden fortsatt sitt digitaliseringsprojekt. Kostnader för projektet tas löpande och under denna period har koncernens resultat belastats med 1,1 MSEK.

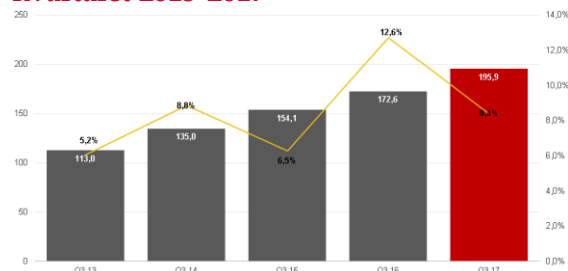
Periodens resultat uppgick till 12,3 MSEK (16,0).

***) I bemanning ingår bemanning av läkare, sjuksköterskor, socionomer och pedagoger.

Intäkt och rörelsemarginal *) per kvartal 2013-2017



Intäkt och rörelsemarginal *) för tredje kvartalet 2013-2017



*) Exkl. Dedicare Assistans AB och Dedicare Assistanse AS

JANUARI - SEPTEMBER

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 28,8 procent till 593,8 MSEK (460,9). Det är både Dedicares svenska och norska verksamhet som står för tillväxten. I Sverige ökade intäkterna med 29,7 procent till 425,1 MSEK (327,9). Bemanning Norge ökade sina intäkter för perioden med 26,8 procent till 168,7 MSEK (133,0).

Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 66,1 MSEK (47,1) med en rörelsemarginal på 11,1 procent (10,2). Den förbättrade rörelsemarginalen beror på ökade intäkterna samt en förändring av mix mellan tjänstekategorier i vårt tjänsteutbud. Under kvartal tre har vi dock märkt av en ökad konkurrens om arbetskraften vilket försämrat marginalerna på grund av ökade kostnader för löner och arvoden till våra konsulter.

Bemanning Sveriges rörelseresultat för perioden ökade till 45,4 MSEK (37,8). Det högre resultatet beror på tillväxt, marginalen är försämrad jämfört föregående år beroende på ökade lönekostnader och kostnader i samband med VDs avgång. Bemanning Norges rörelseresultat för perioden ökade till 20,7 MSEK (9,3). Detta beror till övervägande del på tillväxt samt nya avtal med bättre marginaler.

DEDICARE

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 75,7 MSEK (66,4).

Bolaget har en checkräkningskredit på 20 MSEK (20,0) som vid periodens utgång var outnyttjad (0).

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 101,0 MSEK (105,4), vilket motsvarar 11,16 SEK (11,73) per aktie. Minskningen av det egna kapitalet beror främst på den utdelningen uppgående till 72,4 MSEK som gjordes i kvartal 2. Under perioden januari – september inbetalades teckningsoptioner till ett belopp om 1,5 MSEK.

Soliditet

Soliditeten per den 30 september uppgick till 45,8 procent (52,5).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari - september till 63,3 MSEK (18,0). Förbättringen beror dels på ett starkt resultat för perioden men också på lägre kundfordringar vilket är en följd av ett mer aktivt arbete med att driva in utestående kundfordringar.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari - september uppgick till 0,1 MSEK (0,5).

HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Den 14 september 2017 aviserade Dedicare att VD och koncernchef, Stig Engcrantz, avgår senast den 1 januari 2018. Ny VD och koncernchef för Dedicare blir Krister Widström, han tillträder tjänsten den 13 november 2017.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Koncernbolaget Dedicare Doctor ABs VD, Jenny Lundström, har efter periodens utgång sagt upp sin anställning i bolaget.

ÖVRIG INFORMATION

MEDARBETARE

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari - september uppgick till 634 personer (488). I antalet anställda inkluderas våra underkonsulter som under perioden januari-september uppgick till 80 (55) personer.

MARKNADSUTVECKLING

Den underliggande tillväxten för vårdsektorn är stark. Idag är nära var femte svensk över 65 år, år 2040 prognostiseras de vara fler än var fjärde, vilket gör att det framtida behovet av vård förväntas öka.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

På årsstämman den 22 april 2014 beslutades om ett aktierelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare i form av emission av högst 81 000 teckningsoptioner. Teckningsoptionsinnehavare ägde rätt att under perioden 1 januari 2017 till och med den 30 april 2017, för varje teckningsoption teckna en ny aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs om 23,00 kronor per aktie. Per den 30 mars 2017 hade 64 800 teckningsoptioner nyttjats och bolagets aktiekapital har därmed ökat med 32 400 SEK. De nytecknade aktierna utgör 0,7 procent av det totala antalet aktier och 0,5 procent av det totala antalet röster.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Politiska beslut

På de marknader där Dedicare verkar i dag, Sverige och Norge, är verksamheten för vård politiskt styrd och till övervägande del offentligt finansierad. Detta gör att spelreglerna snabbt kan ändras. Långsiktigt växer den egenfinansierade hälso- och sjukvården och den privata marknaden, vilket på sikt minskar den politiska risken.

DEDICARE

Kundberoende

Dedicare har ett mindre antal kunder som tillsammans står för en stor del av bolagets totala försäljning. Den största kunden i Sverige, Stockholms läns landsting, svarade för cirka 16 procent av Dedicare Sveriges intäkter perioden juli-september 2017.

Landsting 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 24 procent av Dedicare Norges totala intäkter perioden juli-september 2017. De offentliga upphandlingarna är strikt lagreglerade och i regel väljs ett antal prioriterade leverantörer ut med viss rangordning med vilka ramavtal därefter ingås. Avtalen är vanligen på två år med möjlighet till förlängning i ytterligare högst två år. Om Dedicare inte skulle vinna upphandlingar med större enskilda kunder eller förlora i prioritetsordning kan det få, i vart fall tillfälligt, väsentlig negativ effekt på koncernens försäljning och lönsamhet.

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 både Sverige och Norge tecknar oftast ramavtal med 3-7 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. 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 och Norge 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 företagets koncept och arbetsmetodik dokumenterats i företagets interna kvalitetssystem. Bolagets ledningssystem är certifierat enligt ISO 9001:2008 och ISO 14001:2004.

Ansvarsrisker

Dedicares bemanningsuppdrag 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.

Övriga risker och riskhantering finns beskrivet i Dedicares årsredovisning för 2016.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under delårsperioden eller efter dess slut förutom lämnad aktieutdelning.

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

DEDICARE

redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen. Nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar från IFRIC med påverkan från och med 2017 har inte haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapportering. Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas är IFRS 15 och IFRS 9. IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersätter från och med 2018 existerande standarder relaterade till intäktredovisning. Företagsledningen håller på att utvärdera effekterna av övergången till IFRS 15 och IFRS 9 och ledningens bedömning är i nuläget att övergången inte kommer att få några väsentliga effekter förutom utökade upplysningskrav.

OM DEDICARE

Dedicare är ett auktoriserat bemanningsföretag. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm och är verksamt i Sverige och Norge. Dedicare är medlem i Almega Bemanningsföretagen och Vårdföretagarna och har därmed kollektivavtal. Bolaget är kvalitetscertifierat enligt ISO 9001:2008 och miljöcertifierat enligt ISO 14001:2004. Dedicare har fyra kontor i Sverige (Stockholm, Göteborg, Örebro och Karlskrona) samt två kontor i Norge (Trondheim och Oslo).

FINANSIELLA MÅL:

Tillväxt

Dedicare strävar efter att växa snabbare än marknaden där bolaget är verksamt. Denna ambition ska uppnås primärt genom organiskt tillväxt. Tillväxten kan delvis 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.

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 procent.

Utdelningspolicy

Dedicares mål är att utdelningen ska uppgå till minst 50 procent av nettoresultatet under en konjunkturcykel.

DEDICARE

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter	195,9	172,6	593,8	460,9	650,1
Personalkostnader	-125,0	-108,7	-369,9	-289,9	-409,5
Övriga kostnader	-54,2	-41,9	-157,1	-123,0	-169,9
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,3	-0,3	-0,7	-1,0	-1,2
Rörelseresultat	16,4	21,7	66,1	47,1	69,5
Finansiella poster	-0,2	-0,5	0,5	-1,2	-0,5
Resultat efter finansiella poster	16,2	21,2	66,6	45,9	69,0
Skatt	-3,9	-5,1	-15,2	-10,8	-16,1
Periodens resultat	12,3	16,0	51,4	35,0	52,9
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	12,3	16,0	51,4	35,0	52,9
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	0,3	2,9	-1,2	4,6	3,0
Summa totalresultat för perioden	12,6	18,9	50,2	39,6	55,9
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	12,6	18,9	50,2	39,6	55,9
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	1,36	1,78	5,68	3,90	5,89
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	1,36	1,78	5,68	3,88	5,86

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar			
Goodwill	6,2	6,6	6,4
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0,8	1,1	1,0
Materiella anläggningstillgångar	1,3	1,7	1,6
Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,4	0,1
Kortfristiga fordringar	136,5	124,6	139,5
Likvida medel	75,7	66,4	83,7
Summa tillgångar	220,5	200,7	232,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	101,0	105,4	121,7
Uppskjutna skatteskulder	6,8	4,3	6,8
Aktuell skatteskuld	15,7	8,5	8,5
Kortfristiga skulder	97,0	82,5	95,3
Summa eget kapital och skulder	220,5	200,7	232,3

DEDICARE

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	jan-sept 2017	jan-sept 2016
Eget kapital vid periodens ingång	121,7	101,7
Periodens resultat	51,4	35,0
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>		
Omräkningsdifferenser	-1,2	4,6
Transaktioner med aktieägare		
Inbetalda teckningsoptioner	1,5	-
Aktieutdelning	-72,4	-36,0
Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	101,0	105,4

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

MSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	14,2	21,9	58,6	42,4
Förändringar i rörelsekapital	7,1	-10,3	4,7	-24,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,3	11,6	63,3	18,0
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,0	-0,1	-0,1	-0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,1	-0,1	-0,5
Finansieringsverksamheten				
Inbetalda teckningsoptioner	-	-	1,5	-
Utbetalad utdelning	-	-	-72,4	-36,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	-70,9	-36,0
Periodens kassaflöde	21,3	11,5	-7,7	-18,5
Likvida medel vid periodens början	54,3	54,0	83,7	83,1
Omräkningsdifferenser i likvida medel	0,1	0,9	-0,3	1,8
Likvida medel vid periodens slut	75,7	66,4	75,7	66,4

DEDICARE

SEGMENTSÖVERSIKT

Dedicare följer upp verksamheten med indelning på geografi och ett affärssegment. Dedicares affärssegment är bemanning. Bemanning delas upp på de geografiska områdena Sverige och Norge. I bemanning 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.



SEGMENTSÖVERSIKT

MSEK	Bemanning	Bemanning			
juli-sept 2017	Sverige	Norge	Summa	Elimineringar	Koncernen
Rörelsens intäkter	133,2	62,7	195,9	0,0	195,9
Rörelseresultat	8,2	8,2	16,4	0,0	16,4
Finansiella poster	-1,3	1,1	-0,2	0,0	-0,2
Resultat efter finansiella poster	6,9	9,3	16,2	0,0	16,2

	Bemanning	Bemanning			
juli-sept 2016	Sverige	Norge	Summa	Elimineringar	Koncernen
Rörelsens intäkter	117,4	55,2	172,6	0,0	172,6
Rörelseresultat	16,5	5,2	21,7	0,0	21,7
Finansiella poster	-4,9	4,4	-0,5	0,0	-0,5
Resultat efter finansiella poster	11,6	9,6	21,2	0,0	21,2

MSEK	Bemanning	Bemanning			
jan-sept 2017	Sverige	Norge	Summa	Elimineringar	Koncernen
Rörelsens intäkter	425,1	168,7	593,8	0,0	593,8
Rörelseresultat	45,4	20,7	66,1	0,0	66,1
Finansiella poster	4,0	-3,5	0,5	0,0	0,5
Resultat efter finansiella poster	49,4	17,2	66,6	0,0	66,6

MSEK	Bemanning	Bemanning			
jan-sept 2016	Sverige	Norge	Summa	Elimineringar	Koncernen
Rörelsens intäkter	327,9	133,0	460,9	0,0	460,9
Rörelseresultat	37,8	9,3	47,1	0,0	47,1
Finansiella poster	-9,1	7,9	-1,2	0,0	-1,2
Resultat efter finansiella poster	28,7	17,2	45,9	0,0	45,9

MSEK	Bemanning	Bemanning			
jan-dec 2016	Sverige	Norge	Summa	Elimineringar	Koncernen
Rörelsens intäkter	468,9	181,2	650,1	0,0	650,1
Rörelseresultat	56,1	13,4	69,5	0,0	69,5
Finansiella poster	10,1	-10,4	-0,3	-0,2	-0,5
Resultat efter finansiella poster	66,2	3,1	69,2	-0,2	69,0

Samtliga intäkter i tabellerna ovan utgör intäkter från externa kunder.

NYCKELTAL

	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016
Rörelsemarginal, %	8,4%	12,6%	11,1%	10,2%
Vinstmarginal, %	8,3%	12,3%	11,2%	10,0%
Soliditet, %	45,8%	52,5%	45,8%	52,5%
Eget kapital per aktie, SEK	11,16	11,73	11,16	11,73
Antal årsanställda, genomsnitt*	624	520	634	488
Intäkt per anställd, TSEK	314	332	937	945
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	1,36	1,78	5,68	3,90
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	1,36	1,78	5,68	3,88
Antal aktier genomsnitt före utspädning	9 055 406	8 990 606	9 055 406	8 990 606
Antal aktier genomsnitt efter utspädning**	9 055 406	9 028 705	9 055 406	9 021 015
Antal utestående aktier	9 055 406	8 990 606	9 055 406	8 990 606

*Antalet anställda inkluderar våra underkonsulter som under kvartalet uppgår till 77 stycken.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

	juli-sept 2017	juli-sept 2016	juli-sept Δ	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-sept Δ	jan-dec 2016
Periodens resultat	12,3	16,0	-3,7	51,4	35,0	16,4	52,9
Genomsnittligt eget kapital	94,4	95,9	-1,6	113,3	100,9	12,4	105,0
Avkastning på eget kapital	13,0%	16,7%	-3,6%	45,4%	34,7%	10,7%	50,4%

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

	juli-sept 2017	juli-sept 2016	juli-sept Δ	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-sept Δ	jan-dec 2016
Resultat efter finansiella poster*	16,4	21,2	-4,8	66,9	46,2	20,7	69,4
Genomsnittligt sysselsatt kapital	94,4	95,9	-1,6	113,3	100,9	12,4	105,0
Avkastning på sysselsatt kapital	17,4%	22,1%	-4,7%	59,1%	45,8%	13,3%	66,1%

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL

	juli-sept 2017	juli-sept 2016	juli-sept Δ	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-sept Δ	jan-dec 2016
Resultat efter finansiella poster*	16,4	21,2	-4,8	66,9	46,2	20,7	69,4
Genomsnittligt totalt kapital	212,3	189,9	22,4	229,1	191,4	37,7	199,6
Avkastning på totalt kapital	7,7%	11,2%	-3,4%	29,2%	24,1%	5,1%	34,8%

Definitioner återfinns på sida 13.

DEDICARE

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 juli-september uppgick till 125,7 MSEK (112,4) och resultat efter finansiella poster till 6,4 MSEK (12,9).

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	juli-sept 2017	juli-sept 2016	jan-sept 2017	jan-sept 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter	125,7	112,4	404,6	315,8	447,7
Personalkostnader	-77,7	-66,8	-243,4	188,1	-269,7
Övriga kostnader	-40,2	-27,6	-116,0	-87,8	-120,0
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,2	-0,2	-0,5	-0,8	-1,0
Rörelseresultat	7,6	17,8	44,7	39,1	57,1
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	17,9
Övriga finansiella poster	-1,2	-4,9	4,1	-9,1	-7,8
Resultat efter finansiella poster	6,4	12,9	48,8	30,0	67,2
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-14,7
Skatt	-1,4	-2,6	-10,8	-6,4	-7,8
Periodens resultat	5,0	10,2	38,0	23,5	44,7
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att klassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	0,0	0,2	0,0	0,1	0,1
Summa totalresultat för perioden	5,0	10,4	38,0	23,6	44,8

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	19,6	19,6	19,6
Övriga anläggningstillgångar	1,7	2,2	2,1
Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,4	0,0
Kortfristiga fordringar	90,8	84,3	98,2
Likvida medel	109,0	109,2	120,9
Summa tillgångar	221,1	215,7	240,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	54,7	66,4	87,6
Obeskattade reserver	30,5	19,4	30,5
Kortfristiga skulder	135,9	129,9	122,7
Summa eget kapital och skulder	221,1	215,7	240,8

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	jan-sept 2017	jan-sept 2016
Eget kapital vid periodens ingång	87,6	78,8
Periodens resultat	38,0	23,5
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>		
Omräkningsdifferenser	0,0	0,1
Transaktioner med ägare		
Inbetalda teckningsoptioner	1,5	-
Aktieutdelning	-72,4	-36,0
Eget kapital vid periodens utgång	54,7	66,4

DEFINITIONER

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 våra underkonsulter.

Antal anställda, genomsnitt

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

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive avsättning för skatter.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital.

Resultat per aktie - före utspädning

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie - efter utspädning

Periodens resultat justerat för utspädningseffekter dividerat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital inklusive minoritetsintresse i procent av totalt kapital.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.

KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

7 februari 2018	Bokslutskommuniké 2017
24 april 2018	Delårsrapport januari-mars 2018
13 juli 2018	Delårsrapport april-juni 2018
24 oktober 2018	Delårsrapport juli-september 2018
7 februari 2019	Bokslutskommuniké 2018

AVGIVANDE OCH INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 24 oktober 2017

Björn Örås
Styrelseordförande

Kristian Faeste

Anna-Stina Nordmark Nilsson

Anna Lefevre Skjöldebrand

Dag Sundström

Stig Engcrantz
Koncernchef och VD

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer, Grant Thornton Sweden AB.

För ytterligare information kontakta:

Stig Engcrantz, Koncernchef och VD, tel 08-555 656 07

Lia Sandström, CFO, tel 08-555 656 16

Dedicare AB (publ)
Orgnr: 556516-1501
Sankt Eriksgatan 44, 5 tr
112 34 Stockholm
T: 08-555 656 00
F: 08-555 656 45
www.dedicare.se

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Dedicare AB (publ) per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 24 oktober 2017

Grant Thornton Sweden AB

Stefan Hultstrand

Auktoriserad revisor