

# DEDICARE

## Delårsrapport januari – juni 2016

---

### PERIODEN 1 APRIL – 30 JUNI\*

- Rörelsens intäkter 153,1 MSEK (141,4)
- Rörelseresultat 15,6 MSEK (10,0)
- Rörelsemarginal 10,2 % (7,1)
- Resultat efter finansiella poster 15,1 MSEK (9,8)
- Periodens resultat 11,6 MSEK (7,8)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 2,3 MSEK (-14,6)
- Resultat per aktie 1,29 SEK (0,87)
- Periodens resultat från avvecklad verksamhet uppgår till - MSEK (27,3) vilket inkluderar realisationsvinst från försäljning av Dedicares norska omsorgsverksamhet med - MSEK(27,0)

### PERIODEN 1 JANUARI – 30 JUNI\*

- Rörelsens intäkter 288,3 MSEK (277,0)
- Rörelseresultat 25,4 MSEK (19,9)
- Rörelsemarginal 8,8 % (7,2)
- Resultat efter finansiella poster 24,7 MSEK (19,6)
- Periodens resultat 19,0 MSEK (15,3)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 6,3 MSEK (-17,2)
- Resultat per aktie 2,11 SEK (1,71)
- Periodens resultat från avvecklad verksamhet uppgår till - MSEK (28,2) vilket inkluderar realisationsvinst från försäljning av Dedicares norska omsorgsverksamhet med - MSEK (27,0)

*\* Jämförelsetal för redovisade intäkter, resultat, kassaflöde och nyckeltal har justerats för att återspegla kvarvarande verksamhet efter försäljning av Dedicare Assistanse AS. Dedicare Assistanse AS avyttrades den 30 april 2015.*

---

## VD OCH KONCERNCHEF STIG ENGRANTZ KOMMENTERAR

**Dedicare växer med ökad lönsamhet. Omsättningen för andra kvartalet uppgår till 153,1 MSEK vilket är en ökning med 8,3 % jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen landade på 10,2 %. Därmed presenterar Dedicare det både intäkt- och lönsamhetsmässigt starkaste andra kvartalet i bolagets historia.**

Omsättningen för perioden januari – juni 2016 uppgår till 288,3 MSEK vilket innebär en tillväxt på 4,1 % jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen landade på 8,8 %.

”Mixen i vårt tjänsteutbud har utvecklats under de senaste åren och vårt fokus på lönsamma affärer snarare än volym ger resultat i kvartalet. Kvartalsresultatet har påverkats positivt av nya avtal med bättre marginaler inom sjukvårdsköterske- och läkarinhyrning i Sverige och Norge”, säger Stig Engcrantz och fortsätter. ”I Norge har vi sedan den 1 oktober förra året ett nytt avtal med Helseforetakenes Innkjøpsservice (HINAS) för inhyrning av sjukvårdsköterskor i Norge. Förnyade avtal med Region Skåne i mars och med Stockholms läns landsting i juni 2016

# DEDICARE

lägger grunden för fortsatt tillväxt med lönsamhet då det är två av de största regionerna på vår svenska marknad. Samtidigt har vi utvecklat vår kundmix och försäljningen till kommuner har ökat”.

”Vi har visat att vi över en konjunkturcykel klarar att leverera en lönsamhet på ca 7 %. Vi ser långsiktigt en ökad efterfrågan på våra tjänster vilket ger oss förutsättningar för lönsam tillväxt under kommande kvartal”, säger Stig Engcrantz, VD för Dedicare.

”Tack vare Dedicares engagerade medarbetare som ständigt är med och utvecklar bolaget, genom att sätta kundernas bästa i fokus och göra Dedicare attraktiv som arbetsgivare lyckas vi ständigt förbättra oss. Det är extra tillfredsställande att fortfarande efter 15 år som vd för Dedicare kunna presentera det både intäkts- och lönsamhetsmässigt starkaste andra kvartalet”, avslutar Stig Engcrantz, VD för Dedicare.

## FINANSIELL INFORMATION

### INTÄKTER

#### April - juni

Koncernens intäkter för perioden ökade med 8,3 % till 153,1 MSEK (141,4). Dedicare växer i Sverige men minskar omsättningen inom vårdbemanning\* i Norge. Vårdbemanning Sveriges intäkter för perioden ökade med 14,9 % till 111,0 MSEK (96,6). Vårdbemanning Norges intäkter för perioden minskade med 6,0 % till 42,1 MSEK (44,8).

#### Januari – juni

Koncernens intäkter för perioden ökade med 4,1 % till 288,3 MSEK (277,0). Det är Dedicares svenska verksamhet som står för tillväxten. I Sverige ökade omsättningen med 10,4 % till 210,5 MSEK (190,7). Vårdbemanning Norges intäkter för perioden minskade med 9,8 % till 77,8 MSEK (86,3).

### RESULTAT

#### April - juni

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 15,6 MSEK (10,0) med en rörelsemarginal på 10,2 % (7,1). Periodens resultat uppgick till 11,6 MSEK (7,8). Resultat hänförligt till avyttrad verksamhet uppgick under perioden till - Mkr (27,3).

Vårdbemanning Sveriges resultat före skatt för perioden ökade till 13,3 MSEK (7,4) på grund av något högre marginaler. Vårdbemanning Norges resultat före skatt för perioden minskade till 2,3 MSEK (2,6).

#### Januari – juni

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 25,4 MSEK (19,9) med en rörelsemarginal på 8,8 % (7,2). De förbättrade rörelsemarginalen beror på att de ökade intäkterna återfinns på nya avtal med högre marginaler.

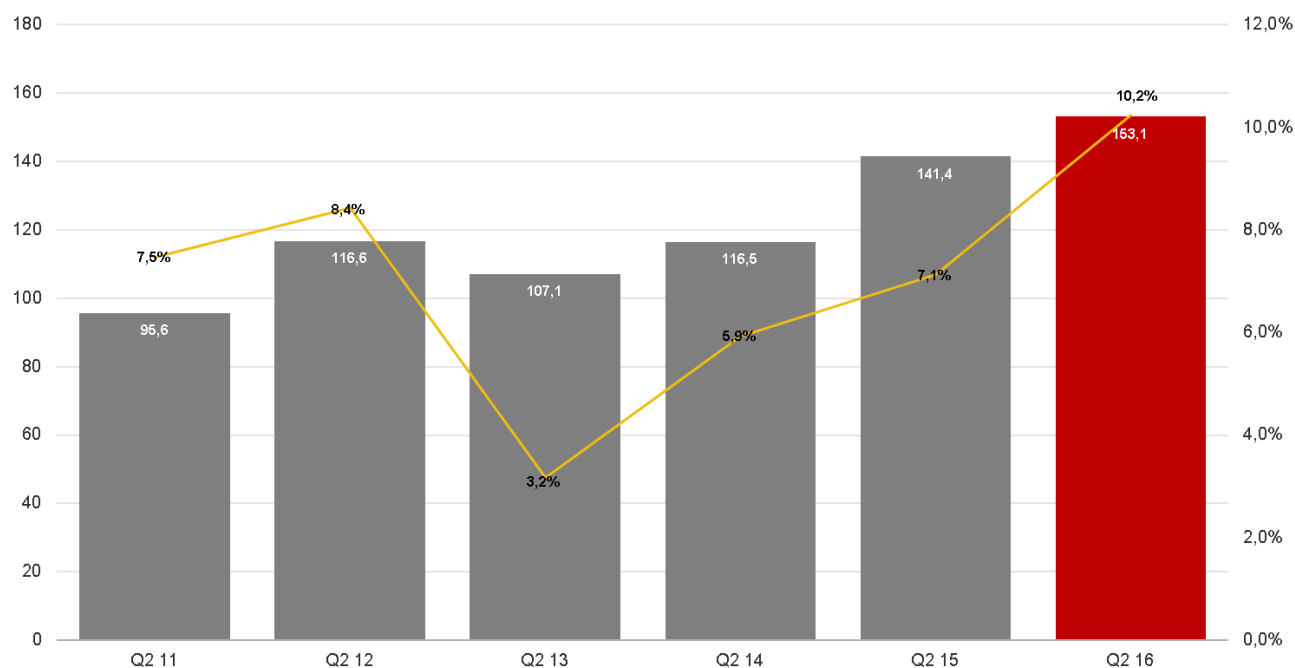
Vårdbemanning Sveriges resultat före skatt för perioden ökade till 21,4 MSEK (15,6). Det ökade resultatet beror i huvudsak på en tillväxt inom de affärer som har högre marginal. Vårdbemanning Norges resultat före skatt för perioden minskade till 4,1 MSEK (4,3).

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

# DEDICARE

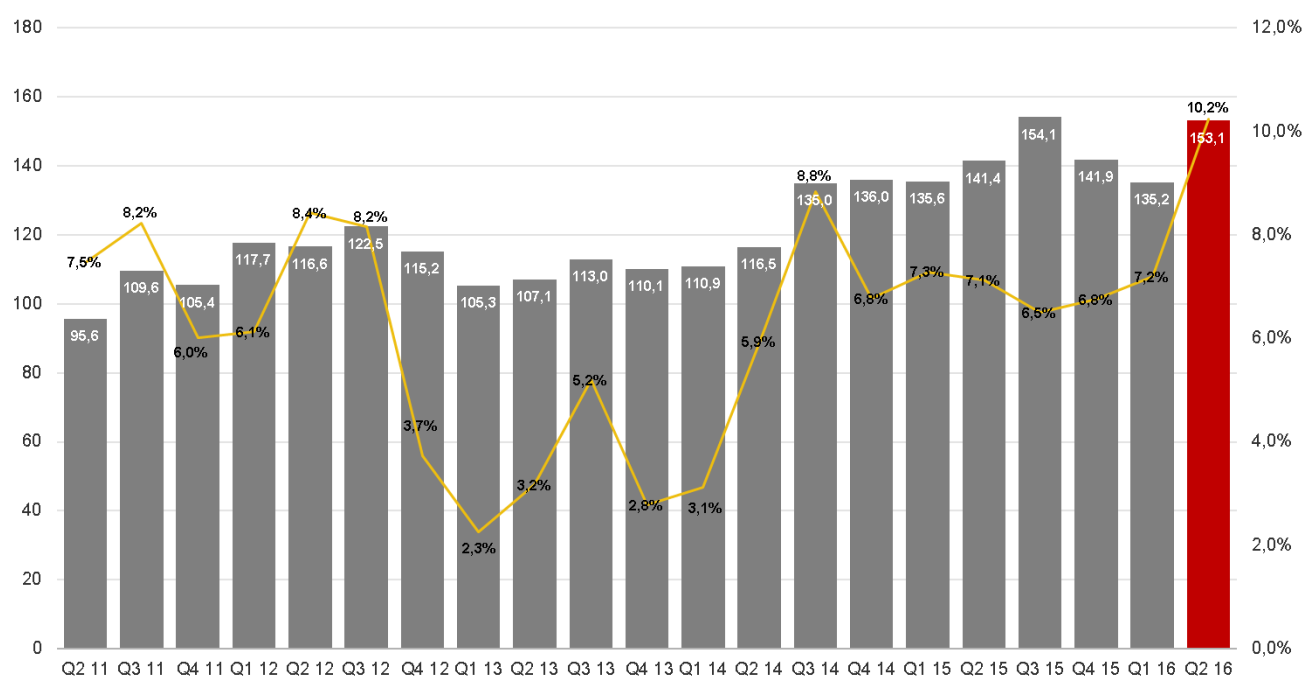
## INTÄKTER OCH RÖRELSEMARGINAL \*) för andra kvartalet 2011-2016

MSEK



## INTÄKTER OCH RÖRELSEMARGINAL \*) per kvartal 2011-2016

MSEK



\*)Exkl Dedicare Assistans AB och Dedicare Assistanse AS

# DEDICARE

## FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

### Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni till 54,0 MSEK (53,7).

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

### Eget kapital

Eget kapital för perioden januari - juni uppgick till 86,4 MSEK (89,6), vilket motsvarar 9,61 SEK (9,96) per aktie före utspädning.

### Soliditet

Soliditeten per den 30 juni 2016 uppgick till 48,2 procent (51,2).

## KASSAFLÖDE

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari - juni till 6,3 MSEK (-17,2). Förbättringen jämfört med samma period 2015 beror främst på att vi effektiviserat processen för hantering av förfallna kundfordringar.

### Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under januari - juni uppgick till 0,4 MSEK (1,2).

## HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat sedan periodens utgång.

## ÖVRIGT

### MEDARBETARE

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari – juni uppgick till 420 personer (473).

### 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.

### 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 – juni uppgick till 203,4 MSEK (190,6) och resultatet efter finansiella poster till 17,1 MSEK (48,7). Redovisat resultat efter finansiella poster för jämförelsetalet inkluderar resultat från andelar i koncernföretag som uppgick till 31,6 MSEK.

### 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 äger 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. 64 800 teckningsoptioner tecknades av de ledande befattningshavarna, i det fall samtliga teckningsoptioner nyttjas kommer bolagets aktiekapital att öka med 32 400 SEK.

### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

#### Politiska beslut

På de marknader där Dedicare verkar i dag, det vill säga Sverige och Norge, är vårdverksamheten politiskt styrd och till övervägande del offentligt finansierad. Detta gör att spelreglerna snabbt kan ändras. Långsiktigt växer dock den egenfinansierade hälso- och sjukvården och den privata marknaden, vilket på sikt minskar det politiska inflytandet och därmed risken för 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 14 % av Dedicare Sveriges totala omsättning under andra kvartalet. 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 41 % av Dedicare Norges totala omsättning under delårsperioden. Dessa offentliga upphandlingsförfaranden 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, väsentligt negativ effekt på koncernens försäljning och lönsamhet.

#### Avtalsberoende

Eftersom majoriteten av Dedicares kunder är offentligt finansierade omfattas de av lagen om offentlig upphandling (LOU), som 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 missar 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.

# DEDICARE

## **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 accepterat uppdrag och leverera avtalad personal. 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 vårdbemanningssuppdrag 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 allvarligare fel, finns risk att sådana brister eller uppgivna brister negativt kan påverka 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 2015.

## **TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Inga transaktioner med närstående har skett som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat under delårsperioden eller efter dess slut.

## **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 rapporteringsrekommendation 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 och ändrade IFRS standarder och tolkningar från IFRIC med påverkan från och med 2016 har inte haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapportering.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

MSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	april-juni 2016	april-juni 2015	jan-dec 2015
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>288,3</b>	<b>277,0</b>	<b>153,1</b>	<b>141,4</b>	<b>573,2</b>
Personalkostnader	-181,2	-186,3	-95,3	-95,5	-384,0
Övriga kostnader	-81,1	-70,3	-42,0	-35,6	-148,7
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,7	-0,5	-0,4	-0,3	-1,1
<b>Rörelseresultat</b>	<b>25,4</b>	<b>19,9</b>	<b>15,6</b>	<b>10,0</b>	<b>39,4</b>
Finansiella poster	-0,7	-0,3	-0,5	-0,2	-0,7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>24,7</b>	<b>19,6</b>	<b>15,1</b>	<b>9,8</b>	<b>38,8</b>
Skatt	-5,7	-4,3	-3,5	-2,0	-8,9
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>19,0</b>	<b>15,3</b>	<b>11,6</b>	<b>7,8</b>	<b>29,8</b>
<b>Avecklad verksamhet</b>					
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	-	28,2	-	27,3	28,2
<b>Periodens resultat</b>	<b>19,0</b>	<b>43,5</b>	<b>11,6</b>	<b>35,1</b>	<b>58,0</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	19,0	43,5	11,6	35,1	58,0
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	1,7	-1,0	1,0	-1,4	-3,4
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>20,7</b>	<b>42,5</b>	<b>12,6</b>	<b>33,7</b>	<b>54,6</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	20,7	42,5	12,6	33,7	54,6
<b>Resultat per aktie, före utspädning, SEK</b>					
- från kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet	2,11	4,86	1,29	3,91	6,47
- från kvarvarande verksamhet	2,11	1,71	1,29	0,87	3,33
<b>Resultat per aktie, efter utspädning, SEK</b>					
- från kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet	2,10	4,84	1,28	3,90	6,44
- från kvarvarande verksamhet	2,10	1,70	1,28	0,86	3,31

## KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Goodwill	6,2	6,4	5,8
Övriga immateriella tillgångar	1,3	1,3	1,5
Materiella anläggningstillgångar	1,7	1,2	1,6
Uppskjutna skattefordringar	0,4	0,1	0,4
Kortfristiga fordringar	115,5	112,3	97,4
Likvida medel	54,0	53,7	83,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>179,1</b>	<b>175,0</b>	<b>189,8</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	86,4	89,6	101,7
Uppskjutna skatteskulder	4,3	2,3	4,3
Aktuell skatteskuld	4,6	2,5	4,0
Kortfristiga skulder	83,8	80,6	79,8
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>179,1</b>	<b>175,0</b>	<b>189,8</b>
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	8,4	-	8,4

## KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>101,7</b>	<b>66,1</b>
Periodens resultat	19,0	43,5
<b>Övrigt totalresultat</b>		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>		
Omräkningsdifferenser	1,7	-1,0
<b>Transaktioner med aktieägare</b>		
Teckning av aktier/nyemission	-	2,6
Aktieutdelning	-36,0	-21,6
<b>Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>86,4</b>	<b>89,6</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

MSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	april-juni 2016	april-juni 2015
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	20,4	19,7	13,2	9,2
Förändringar i rörelsekapital	-14,1	-36,9	-10,9	-23,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, kvarvarande verksamhet</b>	<b>6,3</b>	<b>-17,2</b>	<b>2,3</b>	<b>-14,6</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten, avvecklad verksamhet	-	6,9	-	5,1
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,4	-1,2	-0,2	-0,8
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten, kvarvarande verksamhet</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,2</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,8</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten, avvecklad verksamhet	-	23,1	-	23,1
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Teckning av aktier/nyemission	-	2,6	-	2,6
Utbetalad utdelning	-36,0	-21,6	-36,0	-21,6
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten, kvarvarande verksamhet</b>	<b>-36,0</b>	<b>-19,0</b>	<b>-36,0</b>	<b>-19,0</b>
<b>Periodens kassaflöde, kvarvarande verksamhet</b>	<b>-30,1</b>	<b>-37,4</b>	<b>-33,9</b>	<b>-34,4</b>
Periodens kassaflöde, avvecklad verksamhet	-	30,0	-	28,2
Likvida medel vid periodens början	83,1	61,2	87,6	59,7
Omräkningsdifferenser i likvida medel	1,0	-0,1	0,4	0,1
<b>Likvida medel vid periodens slut, kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet</b>	<b>54,0</b>	<b>53,7</b>	<b>54,0</b>	<b>53,7</b>



# DEDICARE

## SEGMENTSÖVERSIKT

Dedicares rörelsesegment rapporteras på det vis som överensstämmer med den interna rapportering som rapporteras och följs upp av koncernens verkställande direktör.

Dedicare har efter avyttring av den svenska och norska omsorgsverksamheten en verksamhet, vårdbemanning. Vårdbemanning delas upp på de geografiska områdena Sverige och Norge. Omsorgssegmentet redovisas som avvecklad verksamhet. De redovisningsprinciper som tillämpas för segmentsrapporteringen överensstämmer med de som koncernen tillämpar.

## INTÄKTER OCH RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	Intäkter		Resultat före skatt	
	jan-juni 2016	jan-juni 2015	jan-juni 2016	jan-juni 2015
<b>Vårdbemanning</b>	<b>288,3</b>	<b>277,0</b>	<b>25,4</b>	<b>19,9</b>
Sverige	210,5	190,7	21,3	15,6
Norge	77,8	86,3	4,1	4,3
Ofördelade finansiella intäkter och kostnader	-	-	-	-0,3
<b>Summa kvarvarande verksamhet</b>	<b>288,3</b>	<b>277,0</b>	<b>25,4</b>	<b>19,6</b>
<b>Avvecklad verksamhet</b>				
Omsorg Norge	-	15,1	-	28,8
<b>Summa kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet</b>	<b>288,3</b>	<b>292,1</b>	<b>25,4</b>	<b>48,3</b>

## INTÄKTER OCH RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	Intäkter		Resultat före skatt	
	april-juni 2016	april-juni 2015	april-juni 2016	april-juni 2015
<b>Vårdbemanning</b>	<b>153,1</b>	<b>141,4</b>	<b>15,6</b>	<b>10,0</b>
Sverige	111,0	96,6	13,3	7,4
Norge	42,1	44,8	2,3	2,6
Ofördelade finansiella intäkter och kostnader	-	-	-	-0,2
<b>Summa kvarvarande verksamhet</b>	<b>153,1</b>	<b>141,4</b>	<b>15,6</b>	<b>9,8</b>
<b>Avvecklad verksamhet</b>				
Omsorg Norge	-	4,1	-	27,5
<b>Summa kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet</b>	<b>153,1</b>	<b>145,5</b>	<b>15,6</b>	<b>37,3</b>

Samtliga intäkter i tabellerna ovan utgör intäkter från externa kunder.

## KONCERNENS NYCKELTAL

	jan-juni 2016	jan-juni 2015	april-juni 2016	april-juni 2015
Rörelsens intäkter MSEK	288,3	277,0	153,1	141,4
Rörelsemarginal, kvarvarande verksamhet %	8,8%	7,2%	10,2%	7,1%
Vinstmarginal, kvarvarande verksamhet %	8,6%	7,1%	9,8%	6,9%
Avkastning sysselsatt kapital, %	25,1%	25,8%	15,6%	12,0%
Avkastning på totalt kapital, %	13,2%	11,6%	8,1%	5,6%
Avkastning på eget kapital, %	19,1%	19,8%	11,8%	9,1%
Soliditet, %	48,2%	51,2%	48,2%	51,2%
Resultat per aktie, före utspädning, SEK från kvarvarande verksamhet	2,11	1,71	1,29	0,87
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK från kvarvarande verksamhet	2,10	1,70	1,28	0,86
Eget kapital per aktie, SEK	9,61	9,96	9,61	9,96
Antalet anställda, genomsnitt	420	473	435	479
Omsättning per anställd, tkr	686	586	352	295
Antal aktier genomsnitt	8 990 606	8 944 595	8 990 606	8 972 381
Antal aktier genomsnitt före utspädning	8 990 606	8 990 606	8 990 606	8 990 660
Antal aktier genomsnitt efter utspädning	9 021 015	8 969 688	9 021 951	9 001 358
Antal utestående aktier	8 990 606	8 990 606	8 990 606	8 990 606

Definitioner av alternativa nyckeltal i ovanstående tabell återfinns på sida 13.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	april-juni 2016	april-juni 2015	jan-dec 2015
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>203,4</b>	<b>190,6</b>	<b>107,3</b>	<b>96,6</b>	<b>382,7</b>
Personalkostnader	-121,3	-119,5	-63,2	-60,9	-237,5
Övriga kostnader	-60,2	-54,7	-30,4	-27,5	-116,1
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,6	-0,3	-0,3	-0,2	-0,8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>21,3</b>	<b>16,1</b>	<b>13,4</b>	<b>8,0</b>	<b>28,3</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	-	31,6	-	31,6	34,3
Övriga finansiella poster	-4,2	1,0	-2,4	1,7	6,3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>17,1</b>	<b>48,7</b>	<b>10,9</b>	<b>41,3</b>	<b>68,9</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-10,0
Skatt	-3,8	-4,0	-2,4	-2,3	-5,5
<b>Periodens resultat</b>	<b>13,3</b>	<b>44,7</b>	<b>8,5</b>	<b>39,0</b>	<b>53,3</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som kan komma att klassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,2	0,0	-0,4	-0,2
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>13,4</b>	<b>44,5</b>	<b>8,5</b>	<b>38,6</b>	<b>53,1</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	19,6	19,5	19,5
Övriga anläggningstillgångar	2,5	2,1	2,8
Uppskjutna skattefordringar	0,4	0,1	0,4
Kortfristiga fordringar	82,7	87,8	71,2
Kassa & bank	77,2	47,4	78,4
<b>Summa tillgångar</b>	<b>182,3</b>	<b>156,8</b>	<b>172,2</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	56,1	70,2	78,8
Obeskattade reserver	19,4	10,5	19,4
Kortfristiga skulder	106,7	76,1	74,0
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>182,3</b>	<b>156,8</b>	<b>172,2</b>

# DEDICARE

## MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	<b>78,8</b>	<b>44,7</b>
Periodens resultat	13,3	44,7
<b>Övrigt totalresultat</b>		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>		
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,2
<b>Transaktioner med ägare</b>		
Inbetalda teckningsoptioner	-	2,6
Aktieutdelning	-36,0	-21,6
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>56,2</b>	<b>70,2</b>

## AVVECKLAD VERKSAMHET

Dedicares norska omsorgsverksamhet avyttrades per den 30 april 2015.

### RESULTAT FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET

MSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	april-juni 2016	april-juni 2015
<b>Rörelsens intäkter</b>	-	<b>15,1</b>	-	<b>4,1</b>
Personalkostnader	-	-12,5	-	-3,3
Övriga kostnader	-	-0,8	-	-0,3
Avskrivning anläggningstillgångar	-	0,0	-	0,0
<b>Rörelseresultat</b>	-	<b>1,8</b>	-	<b>0,5</b>
Finansiella poster	-	0,0	-	0,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	-	<b>1,8</b>	-	<b>0,5</b>
Skatt	-	-0,6	-	-0,2
<b>Periodens resultat från avvecklad verksamhet</b>	-	<b>1,2</b>	-	<b>0,3</b>
	-	-	-	-
Realisationsvinst vid avyttring	-	27,0	-	27,0
<b>Koncernens resultat från avvecklad verksamhet</b>	-	<b>28,2</b>	-	<b>27,3</b>

### KASSAFLÖDE FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET

MSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	april-juni 2016	april-juni 2015
Löpande verksamheten	-	6,9	-	5,1
Investeringsverksamheten	-	23,1	-	23,1
<b>Summa kassaflöde</b>	-	<b>30,0</b>	-	<b>28,2</b>

## FINANSIELLA DEFINITIONER OCH 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 i denna rapport tillämpar. Dedicares alternativa nyckeltal beräknas på de finansiella rapporter som upprättas enligt tillämpliga regler för finansiell rapportering.

### **Intäkt per anställd**

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal anställda.

### **Antal anställda, genomsnitt**

Totalt arbetade timmar under perioden dividerat med normalarbetstid för en heltidsanställd.

### **Eget kapital per aktie**

Eget kapital vid periodens slut dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning.

### **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 dividerat med genomsnittlig balansomslutning.

### **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

### **Vinstmarginal**

Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.

### **Soliditet**

Eget kapital inklusive minoritetsintresse i procent av balansomslutningen.

### **Resultat per aktie – före utspädning**

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

### **Resultat per aktie – efter utspädning**

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

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 företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

## **KALENDARIUM FINANSIELL INFORMATION**

25 oktober 2016 Delårsrapport januari-september  
7 februari 2017 Bokslutskommuniké 2016

*Stockholm den 14 juli 2016*

***Björn Örås***  
*Styrelseordförande*

***Kristian Faeste***

***Anna-Stina Nordmark Nilsson***

***Anna Lefevre Skjöldebrand***

***Dag Sundström***

***Stig Engcrantz***  
*Koncernchef och VD*

*Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.*

### **För ytterligare information kontakta:**

Stig Engcrantz, Koncernchef och VD, tel 08-555 656 07  
Jenny Pizzignacco, tf CFO, tel 08-555 656 67

### **Dedicare i korthet**

*Dedicare är ett auktoriserat vårdbemänningsföretag. Bolaget är noterat på NASDAQ OMX Stockholm och verksamt i Sverige och Norge. Dedicare är medlem i Almega Bemänningsföretagen och Vårdföretagarna och har därmed kollektivavtal. Bolaget är kvalitetscertifierat enligt ISO 9001:2008 och miljöcertifierat enligt ISO 14001:2004.*

---

Dedicare AB (publ)  
Orgnr: 556516-1501  
Sankt Eriksgatan 44, 5 tr  
112 48 Stockholm  
T: 08-555 656 00  
F: 08-555 656 45  
[www.dedicare.se](http://www.dedicare.se)