

DEDICARE



DEDICARE

DELÅRSRAPPORT
januari – september 2016

”Stark tillväxt och god lönsamhet”

PERIODEN 1 JULI - 30 SEPTEMBER

- Rörelsens intäkter 172,6 MSEK (154,1)
- Rörelseresultat 21,7 MSEK (10,0)
- Rörelsemarginal 12,6 procent (6,5)
- Resultat efter finansiella poster 21,2 MSEK (9,7)
- Periodens resultat 16,0 MSEK (7,2)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 11,6 MSEK (15,4)
- Resultat per aktie före utspädning 1,78 SEK (0,81)

PERIODEN 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER*

- Rörelsens intäkter 460,9 MSEK (431,1)
- Rörelseresultat 47,1 MSEK (29,8)
- Rörelsemarginal 10,2 procent (6,9)
- Resultat efter finansiella poster 45,9 MSEK (29,2)
- Periodens resultat 35,0 MSEK (22,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 18,0 MSEK (-1,8)
- Resultat per aktie före utspädning 3,90 SEK (2,51)
- 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. Intäkterna för tredje kvartalet uppgår till 172,6 MSEK vilket är en ökning med 12,0 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen är 12,6 procent.

Intäkterna för perioden januari – september 2016 uppgår till 460,9 MSEK vilket innebär en tillväxt på 6,9 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen landade på 10,2 procent.

”Intäktssökningen står vårdbemanning Sverige för där vi också lyckats förbättra våra marginaler. Även Vårdbemanning Norge lyckas förbättra sin lönsamhet för tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år och når ett högre rörelseresultat trots minskade intäkter”, säger Stig Engcrantz, VD för Dedicare och fortsätter. ”Marknaden för bemanning inom hälsa och omsorg i Norge har försvagats under året. Vår bedömning är att Dedicare tar marknadsandelar i Norge under tredje kvartalet”

”Vi har fått nya avtal med Skåne och SLL under året vilket skapar goda förutsättningar för lönsam tillväxt inom sjuksköterske- och läkarbemanning i Sverige. Vi ser en fortsatt stark efterfrågan på vårt tjänsteutbud och med det vill jag avslutningsvis stolt presentera, det både intäktsmässigt och lönsamhetsmässigt starkaste kvartalet i bolagets historia”, säger Stig Engcrantz, VD för Dedicare.

JULI - SEPTEMBER

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 12,0 procent till 172,6 MSEK (154,1). Dedicare växer i Sverige men minskar intäkterna inom vårdbemanning** i Norge. I Sverige ökade intäkterna för perioden med 19,6 procent till 117,4 MSEK (98,2). I Norge minskade intäkter för perioden med 1,3 procent till 55,2 MSEK (55,9).

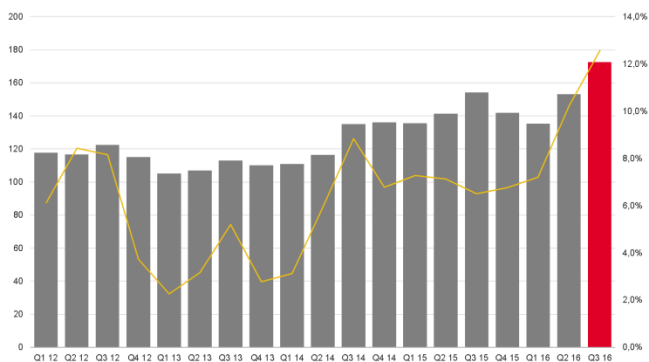
Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 21,7 MSEK (10,0) med en rörelsemarginal på 12,6 procent (6,5). Periodens resultat uppgick till 16,0 MSEK (7,2).

Vårdbemanning Sveriges rörelseresultat för perioden ökade till 16,5 MSEK (6,2) på grund av god tillväxt och något högre marginaler. Vårdbemanning Norges rörelseresultat för perioden ökade till 5,2 MSEK (3,8).

Intäkt och rörelsemarginal *) per kvartal 2012-2016

MSEK



JANUARI - SEPTEMBER

Intäkter

Koncernens intäkter för perioden ökade med 6,9 procent till 460,9 MSEK (431,1). Det är Dedicares svenska verksamhet som står för tillväxten. I Sverige ökade intäkterna med 13,7 procent till 327,9 MSEK (288,5). Vårdbemanning Norges intäkter för perioden minskade med 6,7 procent till 133,0 MSEK (142,6).

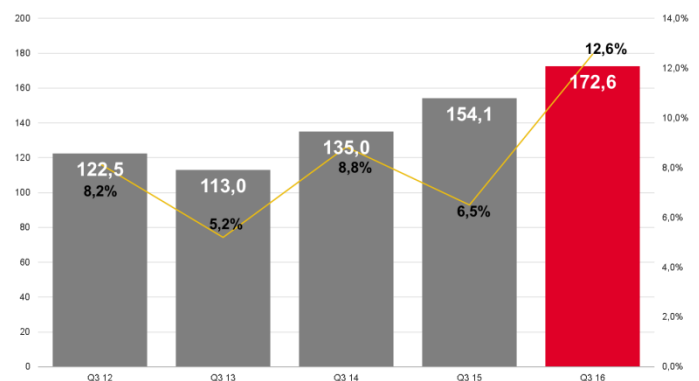
Resultat

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 47,1 MSEK (29,8) med en rörelsemarginal på 10,2 procent (6,9). Den förbättrade rörelsemarginalen beror på de ökade intäkterna som återfinns i nya avtal med högre marginaler. Resultat hänförligt till avyttrad verksamhet uppgick under perioden till - MSEK (28,2).

Vårdbemanning Sveriges rörelseresultat för perioden ökade till 37,8 MSEK (21,5). Det ökade resultatet beror i huvudsak på en tillväxt inom de affärer som har högre marginal. Vårdbemanning Norges rörelseresultat för perioden ökade till 9,3 MSEK (8,3) trots minskade intäkter.

Intäkt och rörelsemarginal *) för tredje kvartalet 2012-2016

MSEK



*) Exkl. Dedicare Assistans AB och Dedicare Assistanse AS

***) I vårdbemanning ingår bemanning av läkare, sjuksköterskor, sjuksköterskor, socio-
nomer och pedagoger.

DEDICARE

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 66,4 MSEK (67,6).

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

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 105,4 MSEK (94,9), vilket motsvarar 11,73 SEK (10,56) per aktie före utspädning. Ökningen av det egna kapitalet kan främst förklaras av att vi haft ett positivt resultat som överstigit beloppet för vår aktieutdelning om 36,0 MSEK (21,6).

Soliditet

Soliditeten per den 30 september 2016 uppgick till 52,5 procent (53,3).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari - september till 18,0 MSEK (-1,8). Förbättringen beror främst på ett starkare resultat efter finansiella poster under perioden.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari - september uppgick till 0,5 MSEK (2,0).

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat sedan periodens utgång.

ÖVRIG INFORMATION

MEDARBETARE

Genomsnittligt antal anställda, omräknat till heltidsanställda, för perioden januari - september uppgick till 488 personer (482).

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 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 verksamheten för vård 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 18 procent av Dedicare Sveriges totala intäkter under tredje kvartalet. Landsting och kommuner upphandlar ofta vårdbemanningstjänster 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 36 procent av Dedicare Norges totala intäkter 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 prioriteringsordning kan det få, i vart fall tillfälligt, väsentligt negativ effekt på koncernens försäljning och lönsamhet.

DEDICARE

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 vårdbemanning 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 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 vårdbemanningssupplett 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 försäkringskydd 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 allvarigare 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.

DEDICARE

OM DEDICARE

Dedicare är ett auktoriserat vårdbemanningsföretag. Bolaget är noterat på NASDAQ OMX Stockholm och är verksamt i Sverige och Norge. Dedicare är medlem i Almega Vårdbemanningsföretagen 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).

Vision

"Dedicare ska bli ett av Europas ledande vårdbemanningsföretag."

FINANSIELLA MÅL:

Tillväxt

Inom vårdbemanning strävar Dedicare efter att växa snabbare än marknaden på sina befintliga marknader. 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 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	172,6	154,1	460,9	431,1	573,2
Personalkostnader	-108,7	-103,9	-289,9	-290,2	-384,0
Övriga kostnader	-41,9	-39,9	-123,0	-110,3	-148,7
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,3	-0,3	-1,0	-0,8	-1,1
Rörelseresultat	21,7	10,0	47,1	29,8	39,4
Finansiella poster	-0,5	-0,3	-1,2	-0,6	-0,7
Resultat efter finansiella poster	21,2	9,7	45,9	29,2	38,8
Skatt	-5,1	-2,5	-10,8	-6,7	-8,9
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	16,0	7,2	35,0	22,5	29,8
Avvecklad verksamhet					
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	28,2	28,2
Periodens resultat	16,0	7,2	35,0	50,7	58,0
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	16,0	7,2	35,0	50,7	58,0
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	2,9	-1,9	4,6	-2,9	-3,4
Summa totalresultat för perioden	18,9	5,3	39,6	47,8	54,6
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	18,9	5,3	39,6	47,8	54,6
Resultat per aktie, före utspädning, SEK					
- från kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet	1,78	0,81	3,90	5,66	6,47
- från kvarvarande verksamhet	1,78	0,81	3,90	2,51	3,33
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK					
- från kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet	1,78	0,80	3,88	5,64	6,44
- från kvarvarande verksamhet	1,78	0,80	3,88	2,51	3,31

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Tillgångar			
Goodwill	6,6	6,1	5,8
Övriga immateriella tillgångar	1,1	1,5	1,5
Materiella anläggningstillgångar	1,7	1,5	1,6
Uppskjutna skattefordringar	0,4	0,1	0,4
Kortfristiga fordringar	124,6	101,4	97,4
Likvida medel	66,4	67,6	83,1
Summa tillgångar	200,7	178,2	189,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	105,4	94,9	101,7
Uppskjutna skatteskulder	4,3	2,3	4,3
Aktuell skatteskuld	8,5	4,1	4,0
Kortfristiga skulder	82,5	76,9	79,8
Summa eget kapital och skulder	200,7	178,2	189,8

DEDICARE

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Eget kapital vid periodens ingång	101,7	66,1
Periodens resultat	35,0	50,7
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>		
Omräkningsdifferenser	4,6	-2,9
Transaktioner med aktieägare		
Teckning av aktier/nyemission	-	2,6
Aktieutdelning	-36,0	-21,6
Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	105,4	94,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

MSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	21,9	8,4	42,4	28,0
Förändringar i rörelsekapital	-10,3	7,1	-24,5	-29,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, kvarvarande verksamhet	11,6	15,4	18,0	-1,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, avvecklad verksamhet	-	-	-	6,9
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,8	-0,5	-2,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten, kvarvarande verksamhet	-0,1	-0,8	-0,5	-2,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten, avvecklad verksamhet	-	-	-	23,1
Finansieringsverksamheten				
Teckning av aktier/nyemission	-	-	-	2,6
Utbetalad utdelning	-	-	-36,0	-21,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, kvarvarande verksamhet	0,0	0,0	-36,0	-19,0
Periodens kassaflöde, kvarvarande verksamhet	11,5	14,7	-18,5	-22,8
Periodens kassaflöde, avvecklad verksamhet	-	-	-	30,0
Likvida medel vid periodens början	54,0	53,7	83,1	61,2
Omräkningsdifferenser i likvida medel	0,9	-0,7	1,8	-0,8
Likvida medel vid periodens slut, kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet	66,4	67,6	66,4	67,6

DEDICARE

SEGMENTSÖVERSIKT

Dedicares rörelsesegment rapporteras på det vis som bäst 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. I vårdbemanning ingår yrkeskategorierna läkare, sjuksköterskor, socionomer och pedagoger. Omsorgssegmentet redovisas som avvecklad verksamhet. De redovisningsprinciper som tillämpas för segmentsrapporteringen överensstämmer med de som koncernen tillämpar.



INTÄKTER PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	Intäkter			
	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Totalt Vårdbemanning	172,6	154,1	460,9	431,1
Vårdbemanning Sverige	117,4	98,2	327,9	288,5
Vårdbemanning Norge	55,2	55,9	133,0	142,6
Ofördelade finansiella intäkter och kostnader	-	-	-	-
Summa kvarvarande verksamhet	172,6	154,1	460,9	431,1
Avecklad verksamhet				
Omsorg Norge	-	-	-	15,1
Summa kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet	172,6	154,1	460,9	446,2

RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

MSEK	Resultat före skatt			
	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Totalt Vårdbemanning	21,7	10,0	47,1	29,8
Vårdbemanning Sverige	16,3	6,2	37,6	21,5
Vårdbemanning Norge	5,4	3,8	9,5	8,3
Ofördelade finansiella intäkter och kostnader	-0,5	-0,3	-1,2	-0,6
Summa kvarvarande verksamhet	21,2	9,7	45,9	29,2
Avecklad verksamhet				
Omsorg Norge	-	-	-	28,8
Summa kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet	21,2	9,7	45,9	58,0

Samtliga intäkter i tabellerna ovan utgör intäkter från externa kunder.

NYCKELTAL

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-dec 2015
Rörelsemarginal, kvarvarande verksamhet %	12,6%	6,5%	10,2%	6,9%	6,9%
Vinstmarginal, kvarvarande verksamhet %	12,3%	6,3%	10,0%	6,8%	6,8%
Soliditet, %	52,5%	53,3%	52,5%	53,3%	53,6%
Eget kapital per aktie, SEK	11,73	10,56	11,73	11,77	11,31
Resultat per aktie, före utspädning (SEK), från kvarvarande och avvecklad verksamhet	1,78	0,81	3,90	5,66	6,47
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) från kvarvarande verksamhet	1,78	0,81	3,90	2,51	3,33
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK), från kvarvarande och avvecklad verksamhet	1,78	0,80	3,88	5,64	6,44
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK) från kvarvarande verksamhet	1,78	0,80	3,88	2,51	3,31
Antal aktier genomsnitt	8 990 606	8 990 606	8 990 606	8 960 748	8 967 952
Antal aktier genomsnitt efter utspädning	9 028 705	9 020 785	9 021 015	8 987 788	9 018 325
Antal utestående aktier	8 990 606	8 990 606	8 990 606	8 990 606	8 990 606

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.

INTÄKT PER ANSTÄLLD

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	juli-sept Δ	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-sept Δ	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	172,6	154,1	18,5	460,9	431,1	29,8	573,2
Antal anställda, genomsnitt	520	501	19	488	482	6	479
Intäkt per anställd, TSEK	331,9	307,6	24,3	944,5	894,4	50,0	1 196,7

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	juli-sept Δ	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-sept Δ	jan-dec 2015
Resultat efter finansiella poster	21,2	9,7	11,5	46,2	29,5	16,7	39,1
Genomsnittligt sysselsatt kapital	95,9	92,3	3,7	100,9	81,4	19,5	85,4
Avkastning på sysselsatt kapital	22,1%	10,5%	11,6%	45,8%	36,3%	9,5%	45,8%

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	juli-sept Δ	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-sept Δ	jan-dec 2015
Resultat efter finansiella poster	21,2	9,7	11,5	46,2	29,5	16,7	39,1
Genomsnittligt totalt kapital	189,9	176,6	13,3	191,4	172,1	19,3	143,7
Avkastning på totalt kapital	11,2%	5,5%	5,7%	24,1%	17,2%	7,0%	27,2%

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

	juli-sept 2016	juli-sept 2015	juli-sept Δ	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-sept Δ	jan-dec 2015
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	16,0	7,2	8,8	35,0	22,5	12,5	29,8
Genomsnittligt eget kapital	95,9	92,3	3,7	100,9	81,4	19,5	85,4
Avkastning på eget kapital	16,7%	7,8%	8,9%	34,7%	27,7%	7,1%	34,9%

Definitioner av koncernens nyckeltal återfinns i slutet av rapporten.

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 januari – september uppgick till 315,8 MSEK (287,2) och resultatet efter finansiella poster till 30,0 MSEK (56,7). I jämförelsetalet är resultat från andelar i koncernföretag på 30,5 MSEK inkluderat.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter	112,4	97,0	315,8	287,2	382,7
Personalkostnader	-66,8	-58,7	-188,1	-177,8	-237,5
Övriga kostnader	-27,6	-32,0	-87,8	-86,8	-116,1
Avskrivning anläggningstillgångar	-0,2	-0,2	-0,8	-0,6	-0,8
Rörelseresultat	17,8	6,1	39,1	22,0	28,3
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-1,1	-	30,5	34,3
Övriga finansiella poster	-4,9	3,2	-9,1	4,2	6,3
Resultat efter finansiella poster	12,9	8,2	30,0	56,7	68,9
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-10,0
Skatt	-2,6	-2,0	-6,4	-6,0	-5,5
Periodens resultat	10,2	6,2	23,5	50,7	53,3
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att klassificeras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	0,2	-0,3	0,1	-0,3	-0,2
Summa totalresultat för perioden	10,4	5,9	23,6	50,4	53,1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	19,6	19,5	19,5
Övriga anläggningstillgångar	2,2	2,6	2,8
Uppskjutna skattefordringar	0,4	-	0,4
Kortfristiga fordringar	84,3	78,5	71,2
Kassa & bank	109,2	61,6	78,4
Summa tillgångar	215,7	162,2	172,2
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	66,4	76,1	78,8
Obeskattade reserver	19,4	10,5	19,4
Kortfristiga skulder	129,9	75,6	74,0
Summa eget kapital och skulder	215,7	162,2	172,2

DEDICARE

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Eget kapital vid periodens ingång	78,8	44,7
Periodens resultat	23,5	50,7
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>		
Omräkningsdifferenser	0,1	-0,3
Transaktioner med ägare		
Inbetalda teckningsoptioner	-	2,6
Aktieutdelning	-36,0	-21,6
Eget kapital vid periodens utgång	66,4	76,1

AVVECKLAD VERKSAMHET

Dedicares norska omsorgsverksamhet avyttrades per den 30 april 2015.

RESULTAT FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET

MSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Rörelsens intäkter	-	-	-	15,1
Personalkostnader	-	-	-	-12,5
Övriga kostnader	-	-	-	-0,8
Avskrivning anläggningstillgångar	-	-	-	0,0
Rörelseresultat	-	-	-	1,8
Finansiella poster	-	-	-	0,0
Resultat efter finansiella poster	-	-	-	1,8
Skatt	-	-	-	-0,6
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	1,2
Realisationsvinst vid avyttring	-	-	-	27,0
Koncernens resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	28,2

KASSAFLÖDE FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET

MSEK	juli-sept 2016	juli-sept 2015	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Löpande verksamheten	-	-	-	6,9
Investeringsverksamheten	-	-	-	23,1
Summa kassaflöde	-	-	-	30,0

DEDICARE

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.

Antal anställda, genomsnitt

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

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat från kvarvarande verksamhet 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.

DEDICARE

VALBEREDNINGEN

Valberedningen inför årsstämman 2017, som består av Gunilla Nyström (AMF Fonder), Håkan Berg (Swedbank Robur Fonder AB) och Björn Örås, har tillsatts genom att styrelsens ordförande sammankallat de per utgången av tredje kvartalet tre röstmässigt största aktieägarna, vilka, om de så önskat, utsett var sin representant som, tillsammans med styrelsens ordförande, utgör valberedningen.

ÅRSSTÄMMA OCH KALENDARIUM FÖR FINANSIELL INFORMATION

Årsstämma kommer att hållas den 24 april 2017 kl. 16.00 på bolagets huvudkontor på Sankt Eriksgatan 44 i Stockholm. Årsredovisningen för 2016 beräknas utkomma den 21 mars och hållas tillgänglig på bolagets hemsida www.dedicare.se

7 februari 2017	Bokslutskommuniké 2016
24 april 2017	Delårsrapport januari-mars 2017
14 juli 2017	Delårsrapport april-juni 2017
24 oktober 2017	Delårsrapport juli-september 2017
7 februari 2018	Bokslutskommuniké 2017

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 företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 oktober 2016

Björn Örås
Styrelseordförande

Kristian Faeste

Anna-Stina Nordmark Nilsson

Anna Lefevre Skjöldebrand

Dag Sundström

Stig Engcrantz
Koncernchef och VD

För ytterligare information kontakta:

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

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Dedicare AB (publ.) för perioden 1 januari till 30 september 2016. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande 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 International Standards on Auditing 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 den bifogade 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 25 oktober 2016

Deloitte AB

Daniel de Paula

Auktoriserad revisor