



Delårsrapport januari-september 2021



Hög efterfrågan driver på den organiska tillväxten

- Efterfrågan på specialistvård fortsätter att öka i spåren av pandemin
- Temporär överkapacitet i Danmark belastar resultatet i kvartalet
- Vårdsamverkan och Qurant utvecklar nya tjänster åt den företagsfinansierade marknaden
- GHPs managementavtal i UAE avslutas i början av 2022
- GHP håller kapitalmarknadsdag 18 november

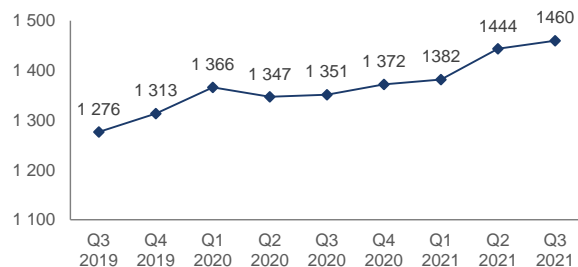
Tredje kvartalet 2021

- Försäljningsintäkterna ökade till 294,7 (278,4) Msek
- Organiska tillväxten ökade till 9,1 (2,1) procent
- EBITDA uppgick till 31,0 (34,6) Msek
- EBITDA-marginalen uppgick till 10,5 (12,4) procent
- EBIT uppgick till 4,1 (9,3) Msek
- EBIT-marginalen uppgick till 1,4 (3,3) procent
- Resultat efter skatt uppgick till 1,2 (6,7) Msek
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 (0,09) SEK

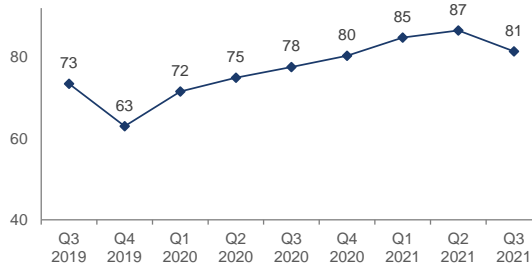
Första tre kvartalen 2021

- Försäljningsintäkterna ökade till 1 066,5 (978,5) Msek
- Organiska tillväxten ökade till 13,9 (1,6) procent
- EBITDA ökade till 140,7 (134,1) Msek
- EBITDA-marginalen uppgick till 13,2 (13,7) procent
- EBIT ökade till 60,7 (59,7) Msek
- EBIT-marginalen uppgick till 5,7 (6,1) procent
- Resultat efter skatt ökade till 42,5 (41,3) Msek
- Resultat per aktie ökade till 0,57 (0,52) SEK

Försäljningsintäkter, rullande 12 månader
Msek



EBIT, rullande 12 månader
Msek



Reavinsten på 19,8 Msek i Q4 2020 är inte inkluderad i grafen ovan

Segmentsöversikt				
Msek	Försäljningsintäkter		Rörelseresultat (EBIT)	
	Tredje kvartalet		Tredje kvartalet	
	2021	2020	2021	2020
Norden	240,8	232,5	-2,3	9,9
International	28,6	22,2	14,8	6,5
Vårdsamverkan	25,4	23,7	1,9	2,2
Övrigt	0,0	0,0	-10,3	-9,4
Total	294,7	278,4	4,1	9,3

Det som redovisas som Övrigt är hänförligt till moderbolagsfunktioner.
För mer information om moderbolagets resultat se sid 18.

VD-ord



Vi är inne i en otroligt spännande fas där vi möter en ökande efterfrågan med utveckling av befintliga kliniker, nya kliniker och nya tjänster. Inom vår nordiska kärnverksamhet har vi ett antal utbyggnadsprojekt där vi särskilt expanderar i Göteborg och Skåne. Som vi tidigare kommunicerat öppnar vi i början av nästa år en ny operationsverksamhet i Malmö som över tid kan bidra med ca 100 Msek i nya intäkter. I Göteborg har vi precis startat ett medicinskt centrum och kommer också under Q1 öppna en ny klinik inom urologi, allmänkirurgi och gastro. Parallellt utvecklar vi en digital patientplattform och utökade tjänster mot företagsfinansierad hälsa och sjukvård. Vi ser fram emot att berätta mer om detta på vår kapitalmarknadsdag i november.

För att möta den ökade efterfrågan behöver vi succesivt tillföra resurser till verksamheterna för att undvika att vi står med outnyttjad kapacitet för tidigt. I de flesta fall har detta fungerat bra. I Danmark har vi dock haft en för stor kostym för de volymer som skulle tas om hand om under sommarperioden. Det innebär att vi även i det tredje kvartalet har en betydligt sämre lönsamhet i Danmark. Vi förväntar oss att det åtgärdsprogram vi infört tillsammans med de ökande volymerna kommer att ge en positiv effekt på vår danska verksamhet de kommande kvartalen.

I september stod det klart att vi från och med nästa år inte kommer att fortsätta driva SKMCA- sjukhusen i Förenade Arabemiraten. Vår uppdragsgivare har beslutat att konsolidera driften av sjukhusen i de norra emiraten och att detta kommer att hanteras av en lokal operatör. Det innebär att nästa steg för oss inom GHP International blir att ytterligare accelerera arbetet med att etablera diabetesverksamhet i Saudiarabien. Parallellt fortsätter vi den framgångsrika expansionen av sjukhuset i Kuwait.

I **Norden** är det alltid svagare lönsamhet i det tredje kvartalet eftersom merparten av klinikerna stänger delar av verksamheten då patientvolymen är lägre under semestern. Effekten av dessa säsongsvariationer blir större i takt med att vi växer. I Norden har vi hittills i år haft en organisk tillväxt på 16% och vi ser att den vårdskuld som byggs upp under pandemin och förstärkt den köproblematik som redan fanns driver på efterfrågan på specialistvård. Den ökande efterfrågan ger oss även bättre förutsättningar att påverka prissättningen av våra tjänster.

Under kvartalet startade vi upp en ny klinik som koncentrerar sig på tillstånd inom det allmän- och internmedicinska fältet; GHP Medicinskt Centrum Göteborg. Kliniken täcker en lucka som vi tidigare har haft i vårt utbud i Göteborg och vi tar ytterligare ett steg mot ett komplett nätverk av ledande kliniker för den företagsfinansierade vården.

International har en fin resultatutveckling där den största resultatförbättringen kommer från Kuwait där vi fortsätter att expandera sjukhuset med fler läkare och större patientvolym. I år slipper vi dessutom den intäktsreduktion som pandemin medförde förra året. Även verksamheten i UAE förbättrar sitt resultat vilket har sin grund i att vi, som en del av överlämningsprocessen, får fullt betalt för de rörliga delarna i kontraktet. Vi tycker naturligtvis att det är beklagligt att vårt uppdrag att driva sjukhusen i UAE avslutas i början av 2022. Samtidigt är vi väldigt stolta över det vi har åstadkommit i Ajman. Sjukhusen har haft en fantastisk utveckling och har gett oss ovärderliga lärdomar och referenser som vi nu tar med oss in i kommande projekt.

Även **Vårdsamverkan** är inne i en väldigt spännande fas. Vi har under flera år byggt upp modeller för att utveckla vårdkedjor och vården som helhet baserat på insikterna från vårt ständigt växande datalager. Detta har gett oss en unik position för att hjälpa försäkringsbolagen förbättra sina erbjudanden. Nästa steg för oss är att på motsvarande sätt förbättra och bredda erbjudanden inom företagshälsovården. Vi har precis gått live med vårt samarbete med Avonova och satsar på modern företagshälsovård via investeringen i Qurant.

Det känns mycket inspirerande att GHP är i en position där vi kan driva igenom förändringar och fortsätta att växa. Den 18 november har vi en kapitalmarknadsdag där vi kommer att beskriva strategin för stark tillväxt och ökad lönsamhet ytterligare. Jag hoppas att vi ses då!

Daniel Öhman VD

2

Norden

Hög efterfrågan till följd av pandemin bidrar till ökad organisk tillväxt.

Temporär överkapacitet i Danmark för att hantera framtida volymökningar samt investeringen i den utökade dentalkliniken i Nacka belastar resultatet i kvartalet.

Fortsatt fokus på uppstart av nya kliniker. Under kvartalet startades GHP Medicinskt Centrum Göteborg.

Det tredje kvartalet påverkas negativt av säsongsvariationer.

International

Förbättrat resultat, främst drivet av Kuwait. Sjukhuset har fortsatt att expandera under kvartalet.

Managementavtalet i UAE avslutas i början av 2022. GHP accelererar det strategiska alternativet att hitta en partner och kompletterande ägare till projektet i Saudiarabien med avsikt att över tid dekonsolidera sitt ägande. När GHP på detta sätt har anpassat sina kostnader och sitt ägande skulle GHP Internationals EBIT-resultat kunna vara på nästan samma nivå som 2020.

GHPs affärsutveckling har högt fokus på Saudiarabien. Dialogen med hälsoministeriet fortlöper väl, med den gemensamma målsättningen att etablera diabeteskliniker i landet.

Vårdsamverkan

Under kvartalet har Avonova inlett försäljningen av sin nya sjukvårdsförsäkring där GHP har fullt kvalitets-, kostnads-, och vårdgivansvar för den somatiska sjukvården. Den digitala plattformen är nu igång och redo att ta emot Avonovapatienter.

Under kvartalet har GHP Vårdsamverkan och Qurant, där GHP är delägare, inlett utvecklingen av nya tjänster åt den företagsfinansierade marknaden.

Finansiell sammanfattning av det tredje kvartalet 2021

Försäljningsintäkter

Försäljningstillväxten ökade för det tredje kvartalet till 5,9 (1,5) procent och för nio månader till 9,0 procent (4,1), varav organisk tillväxt 9,1 procent (2,1) för tredje kvartalet och 13,9 procent (1,6) för nio månader.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet före avskrivningar under tredje kvartalet 2021 uppgick till 31,0 (34,6) Msek, motsvarande en EBITDA-marginal om 10,5 (12,4) procent.

Rörelseresultatet efter avskrivningar under tredje kvartalet 2021 uppgick till 4,1 (9,3) Msek, motsvarande en EBIT-marginal om 1,4 (3,3) procent och för nio månader till 5,7 procent (6,1).

Finansnetto

Finansnettot för det tredje kvartalet 2021 uppgick till -2,4 (-1,5) Msek och för nio månader till -6,8 (-5,2) Msek.

Inkomstskatt

Skattekostnaden för det tredje kvartalet uppgick till -0,5 (-1,0) Msek och för nio månader till -11,4 (-13,2) Msek.

Periodens resultat

Resultat efter skatt för det tredje kvartalet 2021 uppgick till 1,2 (6,7) Msek, varav 1,2 (6,6) Msek var hänförligt till moderbolagets aktieägare. För nio månader 2021 var motsvarande siffra 42,5 (41,3) Msek varav 39,7 (36,2) Msek var hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Kort- och långfristiga räntebärande skulder

Per den 30 september 2021 hade företaget nyttjat krediter om 363,4 (376,4) Msek. Av detta belopp utgör 80,9 (132,5) Msek kortfristiga skulder och 282,5 (243,9) Msek långfristiga skulder. Leasingskulden per 30 september

2021 uppgick till 204,8 (152,9) Msek varav 198,6 (138,9) Msek avser IFRS 16 effekten.

Kassaflöde och finansiell ställning

För tredje kvartalet 2021 uppgick kassaflödet till -27,8 (-13,0) Msek och för nio månader uppgick det till -88,2 (148,3) Msek. De största skillnaderna i finansieringsverksamheten är återbetalning av anstånd på grund av covid-19 samt utdelning till aktieägare.

Av kassaflödet från löpande verksamhet uppgick rörelsekapitalförändringar till -26,0 (-33,3) Msek för det tredje kvartalet 2021 och för nio månader till -11,5 (2,8) Msek.

Kassaflödet har under tredje kvartalet påverkats av bland annat investeringar i sjukvårdsutrustning som har gjorts med 1,8 Msek, investeringar på annans fastighet med 1,0 Msek.

Koncernens likvida medel uppgick till 138,2 (173,9) Msek den 30 september 2021. Därutöver har koncernen en beviljad, outnyttjad kredit hos banken på 70,0 (70,0) Msek.

Under året har anstånd av skatter och avgifter återbetalats motsvarande 50,3 Msek.

Under 2021 har inga permitteringsstöd erhållits.

Nettolåneskulden uppgick den 30 september 2021 till 214,1 (202,5) Msek. Nettolåneskulden exklusive IFRS 16 uppgick till 15,5 (-10,7) Msek. För mer info se not 9 tabell IFRS 16 effekt resultaträkning. Samtliga covenant har uppfyllts under perioden.

Personal

Medelantalet anställda uppgick för tredje kvartalet 2021 till 764 (738).

Koncernens försäljningsintäkter och resultat					
Msek	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Försäljningsintäkter	294,7	278,4	1 066,5	978,5	1 371,9
Tillväxt, %	5,9	1,5	9,0	4,1	4,5
varav organisk, %	9,1	2,1	13,9	1,6	3,8
varav förvärvad/avyttrad, %	-2,5	0,4	-3,2	2,2	1,0
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	31,0	34,6	140,7	134,1	200,4
Rörelseresultat (EBIT)	4,1	9,3	60,7	59,7	100,1

Koncernens kassaflöde					
Msek	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1,0	0,8	103,1	135,7	215,5
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-3,9	-7,2	-41,4	-15,1	-8,3
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-22,9	-6,0	-151,3	28,3	-4,4
Valutakursdifferenser i likvida medel	0,3	-0,6	1,3	-0,6	-1,9
Periodens Kassaflöde	-27,8	-13,0	-88,2	148,3	200,8

Segmentsöversikt

Norden

I Norden bedriver GHP 23 specialistvårdskliniker inom ortopedi, ryggkirurgi/ryggvård, överviktskirurgi och diabetesvård, gastroenterologi, urologi, allmänkirurgi, arytm, idrottsmedicin, allmän- och internmedicin, neurologi, hud samt specialisttandvård. Verksamheterna fokuserar på kvalitet, kontinuitet, utveckling och effektivitet och vår övertygelse är att detta växer ur en hög grad av specialisering. Därav GHPs ledord Kvalitet genom specialisering. Klinikernas kunder består av såväl landsting/regioner, försäkringsbolag samt i viss mån privatpersoner. I Norden har GHP en klinik i Danmark och resterade verksamhet finns i Sverige.

Det tredje kvartalet påverkas som vanligt av att det är semesterperiod. Merparten av klinikerna drar då ner på verksamheten eftersom det inte är effektivt att hålla klinikerna fullt öppna då patientvolymerna är lägre. Det innebär samtidigt att lönsamheten är lägre i det tredje kvartalet jämfört med övriga kvartal. Effekten av dessa säsongsvariationer blir större i takt med att det nordiska segmentet växer.

Under augusti drabbades GHPs verksamheter på Löwenströmska Sjukhuset i Stockholm av en vattenläcka. Detta medförde att operationssalarna inte gick att använda som planerat. GHP har försäkringsskydd som begränsar den ekonomiska effekten av vattenläckan. Segmentets försäljningsintäkter har minskat med ca 6 Msek på grund av vattenläckan. Försäkringskompensationen redovisas som Övriga rörelseintäkter i resultaträkningen.

Den organiska tillväxten i kvartalet uppgick till 7%. Den ovan nämnda vattenläckan har påverkat den organiska tillväxten i kvartalet negativt med ca 3%-enheter. Den organiska tillväxten för de första nio månaderna uppgår till 16%.

Den vårdskuld som pandemin fört med sig innebär att efterfrågan på specialistvård är mycket hög. GHPs kliniker har förberett sig för detta genom att succesivt öka kapaciteten i verksamheterna. I kvartalet har dock verksamheten i Danmark fortfarande haft för stor överkapacitet vilket haft en negativ påverkan på lönsamheten. I slutet av kvartalet var det en tydlig ökning av patientflöden vilket, tillsammans med ett infört åtgärdsprogram, förväntas förbättra lönsamheten kommande kvartal.

Senaste året har GHP expanderat dentalverksamheten i Nacka, som är Sveriges största privata enhet för specialisttandvård. Expansionen har haft en temporär negativ effekt på resultatet jämfört med motsvarande period föregående år.

I september breddade GHP sitt utbud i Göteborg genom att öppna GHP Medicinskt Centrum Göteborg. Kliniken bemannas med erfarna specialistläkare och koncentrerar sig på tillstånd inom det allmän- och internmedicinska fältet med fokus på patienter med sjukvårdsförsäkring.

Försäljningsintäkter

Tredje kvartalet 2021

240,8 Msek
(232,5)

Rörelseresultat

Tredje kvartalet 2021

-2,3 Msek
(9,9)

Rörelsemarginal

Tredje kvartalet 2021

-0,9 %
(4,3)

Säsongsvariationer

GHPs verksamhet påverkas av säsongsvariationer, i synnerhet kring sommarsemestern. Flertalet av koncernens kliniker stänger operationsverksamheten helt under några sommarveckor vilket påverkar såväl omsättning som rörelseresultat och kassaflöde negativt under det tredje kvartalet. Att klinikerna stänger denna

period beror på att det är ineffektivt att driva en klinik på halvkapacitet då vissa skalfördelar uteblir. Det är också så att efterfrågan på operation är betydligt lägre under semestern eftersom många inte vill vara nyopererade på semestern.

International

Segmentet International bedriver verksamhet i Förenade Arabemiraten (UAE) och i Kuwait. GHP har sedan flera år bedrivit diabetesvård på en klinik i UAE men under 2016 utökade GHP sin verksamhet efter att ha vunnit en upphandling i slutet av 2015. Upphandlingen omfattade ett managementavtal avseende diabeteskliniken, två akutsjukhus och ett barn och förlossningssjukhus. Sjukhusens tillgångar och anställda kvarstår i sjukhusens egen regi och GHPs bolag i UAE anställer endast koncernledningen för sjukhusen.

2019 tecknade GHP ett avtal med Kuwait Medical Center Holding Company som innebär att GHP är operatör av Kuwait Hospital i Kuwait City. Avtalet sträcker sig över fem år med start 1 juli 2019 och kan förlängas.

GHPs uppdragsgivare i UAE, Pure Health, meddelade i september att man kommer att konsolidera driften av sjukhusen i de norra delstaterna och att GHPs avtal därför sägs upp med effekt den 6 januari 2022. Fram till överlämnandet av sjukhusen i början av januari 2022 kommer GHP få full ersättning från avtalets rörliga delar från uppdragsgivaren. Avvecklingskostnaderna för uppdraget förväntas vara begränsade.

GHP kommer att fortsätta driva Kuwait Hospital som en fristående enhet grundat på liggande managementavtal.

Vad gäller GHPs affärsutveckling i regionen kommer den att koncentreras till GHPs diabetesprojekt i Saudiarabien som har stor potential för framtiden och över tid kommer att kräva betydande investeringar. Som en konsekvens av det avslutade kontraktet i UAE kommer GHP att accelerera det strategiska alternativet att hitta en partner och kompletterande ägare till projektet i Saudiarabien med avsikt att över tid inte längre vara majoritetsägare.

Resultatet inom International ökade i kvartalet till 14,8 Msek (6,5 Msek). Den största resultatförbättringen kommer från Kuwait där expansionen av sjukhuset fortsatt under det tredje kvartalet och där intäkterna i jämförelseperioden påverkades negativt av pandemin. Även verksamheten i UAE visar en resultatförbättring.

Försäljningsintäkter
Tredje kvartalet 2021

28,6 Msek
(22,2)

Rörelseresultat
Tredje kvartalet 2021

14,8 Msek
(6,5)

Rörelsemarginal
Tredje kvartalet 2021

51,7 %
(29,3)

Vårdsamverkan

Inom segmentet Vårdsamverkan fokuserar vi på att hitta nya sätt att samarbeta med våra kunder, främst försäkringsbolagen, i syfte att både förbättra vårdens kvalitet och patientupplevelsen samt sänka kostnaderna. I stället för att vi ersätts för exempelvis läkarbesök eller får en ersättning per åtgärd ersätts vi inom ramen för Vårdsamverkan i förhållande till de hälsoutfall vi uppnår i en viss patientgrupp. Det ger oss incitament att optimera vårdkedjorna genom att exempelvis utbilda patienterna och implementera nya tekniska lösningar. Inom Vårdsamverkan har GHP sedan flera år samarbetat med både Skandia och Trygg-Hansa med goda resultat och har nu också pågående samarbeten med företagshälsovårdsaktörerna Avonova och Qurant.

Under kvartalet har Avonova påbörjat försäljningen av sjukvårdsförsäkring till sina kunder. Vi erbjuder Avonovas kunder en digital ingång till vården vilket ger patienterna en både modern och smidig start på sin vårdresa. Detta i kombination med vårt sätt att systematiskt analysera och utveckla vården ger bra förutsättningar för att säkerställa nöjda patienter och goda medicinska utfall. Som vi kommunicerat tidigare så kommer GHP att ha fullt kvalitets-, kostnads-, och vårdgivaransvar för den somatiska sjukvården i försäkringen vilket innebär att GHP ansvarar för all vård utom den psykiska. Samarbetet stärker ytterligare vår position som helhetsaktör inom hälso- och sjukvården.

GHP har under kvartalet inlett arbetet tillsammans med Qurant Företagshälsa för att gemensamt utveckla nya tjänster åt den företagsfinansierade marknaden. Qurants affärsmodell – som bygger på en modern, digital företagshälsovård – passar väldigt bra att kombinera med GHP Vårdsamverkans unika modell för att förmedla effektiv sjukvård till större patientgrupper.

Vi ser fortsatt konkreta exempel på hur vi genom att kombinera analys av stora datamängder med den medicinska kompetens koncernen besitter kan effektivisera vårdkedjorna. Vi har utarbetat och implementerat så kallade automatiska triage-algoritmer som innebär att vi utifrån vad våra patienter svarar i

dynamiska digitala formulär direkt får en föreslagen vårdnivå utifrån den framtagna algoritmen. Detta gör att patienter i mycket större utsträckning kan hamna rätt i vården direkt och på så sätt både minska den onödiga vården men också korta ner behandlingstiderna så patienterna snabbare blir avhjälpna med sina besvär. Genom att implementera, och genom data följa hela behandlingsförlopp, kan vi hela tiden förfina och anpassa algoritmerna för att förbättra utfallen ytterligare.

Vårdsamverkan är en egen fristående verksamhet som köper in och optimerar vårdflöden med samarbetspartners. Detta innebär att kostnader uppstår i Vårdsamverkan när vård köps in, både från GHPs egna kliniker och externa kliniker. Resultatet i Vårdsamverkan är skillnaden mellan vad vi erhåller i ersättning från försäkringsbolagen för att hantera vården och kostnaderna för att köpa in och utveckla denna. GHPs positiva resultat effekt från själva tillhandahållandet av vården för Vårdsamverkans patienter uppkommer i segmentet Norden.

Intäkterna i kvartalet ökade något jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Förändringen beror dels på tillväxt i de underliggande affärerna (fler försäkringstagare) som ökar intäkterna dels att vi ser en ökad vårdkonsumtion jämfört med föregående år som påverkades av pandemin, vilket också ökar våra intäkter. Som en konsekvens av den ökande vårdkonsumtionen är resultatet lägre än samma period föregående år. Den ökande vårdkonsumtionen, till följd av pandemin, leder till ökade kostnader för inköpt vård i Vårdsamverkan. Jämte de externa faktorerna som påverkat resultatet ser vi fortsatt resultatförbättring kopplad till det kontinuerliga arbetet vi bedriver med att styra och analysera vård som köps in. Inom segmentet pågår flera utvecklingsprojekt som belastar resultatet men som bedöms kunna ge en positiv effekt över tid. Under det andra kvartalet har Vårdsamverkan kostnadsfört 1,3 Msek för investeringar i utveckling av vårdkedjor, digitala verktyg och nya affärer.

Försäljningsintäkter

Tredje kvartalet 2021

25,4 Msek
(23,7)

Rörelseresultat

Tredje kvartalet 2021

1,9 Msek
(2,2)

Rörelsemarginal

Tredje kvartalet 2021

7,4 %
(9,4)

Segmentsöversikt

Försäljningsintäkter

Msek	Tredje kvartalet		Förändring %	Första tre kvartalen		Förändring %	Helår 2020
	2021	2020		2021	2020		
Norden	253,5	244,4	3,7	960,9	862,6	11,4	1 217,9
<i>Varav Sverige</i>	195,3	193,4	1,0	764,2	692,6	10,3	973,1
Elimineringar Norden	-12,8	-11,9		-49,4	-43,4		-62,3
<i>Varav Vårdsamverkan</i>	-12,8	-11,9		-49,4	-43,4		-62,3
Norden	240,8	232,5	3,5	911,6	819,2	11,3	1 155,6
International	28,6	22,2	28,8	69,4	78,2	-11,2	103,4
Vårdsamverkan	25,4	23,7	7,2	85,5	81,1	5,5	113,0
Övrigt	0,0	0,0	N/A	0,0	0,0	N/A	0,0
Koncernens försäljningsintäkter	294,7	278,4	5,9	1066,5	978,5	9,0	1 371,9

Rörelseresultat

Msek	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
Norden	-2,3	9,9	64,1	64,2	97,8
International	14,8	6,5	28,8	21,6	21,0
Vårdsamverkan	1,9	2,2	2,2	5,9	6,3
Övrigt	-10,3	-9,4	-34,4	-32,0	-25,0
Koncernens rörelseresultat	4,1	9,3	60,7	59,7	100,1
Finansnetto	-2,4	-1,5	-6,8	-5,2	-7,7
Resultat före skatt	1,7	7,7	53,9	54,5	92,4

Rörelsemarginal

%	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår 2020
	2021	2020	2021	2020	
Norden	-0,9	4,3	7,0	7,8	8,5
International	51,7	29,3	41,5	27,6	20,3
Vårdsamverkan	7,4	9,4	2,6	7,3	5,6
Övrigt	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Koncernen	1,4	3,3	5,7	6,1	7,3

Det som redovisas som Övrigt är hänförligt till moderbolagsfunktioner. För mer information om moderbolagets resultat se sid 18

Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat

Koncernens Resultaträkning						
Msek	Not	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Försäljningsintäkter	6	294,7	278,4	1 066,5	978,5	1 371,9
Övriga rörelseintäkter	10	10,4	1,9	27,2	25,7	51,9
Rörelsens intäkter		305,2	280,4	1 093,7	1 004,2	1 423,8
Inköp av varor och tjänster		-53,5	-47,9	-198,6	-170,4	-243,1
Övriga externa kostnader		-55,2	-47,5	-175,7	-169,4	-243,4
Personalkostnader		-165,4	-150,3	-578,6	-530,2	-736,8
Av- och nedskrivningar		-26,9	-25,4	-80,0	-74,4	-100,4
Rörelsens kostnader		-301,1	-271,1	-1 033,0	-944,5	-1 323,7
Rörelseresultat		4,1	9,3	60,7	59,7	100,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	-0,3	0,2	-0,4	0,1	0,1
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2,1	-1,7	-6,3	-5,2	-7,5
Övriga finansiella intäkter/kostnader		0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Finansiellt netto		-2,4	-1,5	-6,8	-5,2	-7,7
Resultat före skatt		1,7	7,7	53,9	54,5	92,4
Skatt på periodens resultat		-0,5	-1,0	-11,4	-13,2	-18,0
Periodens resultat *		1,2	6,7	42,5	41,3	74,4
* Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		1,2	6,6	39,7	36,2	68,0
Innehavare utan bestämmande inflytande		0,0	0,1	2,7	5,1	6,4
		1,2	6,7	42,5	41,3	74,4
Resultat per aktie, SEK:						
Före utspädning		0,02	0,09	0,57	0,52	0,98
Efter utspädning		0,02	0,09	0,57	0,52	0,98

Koncernens rapport över totalresultat					
Msek	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens resultat	1,2	6,7	42,5	41,3	74,4
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen:	-	-	-	-	-
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:					
Akkumulerade kursdifferenser återförda till resultatet	0,4	-0,8	1,0	0,0	-2,7
Förändring av omräkningsreserv	2,2	-1,6	4,5	-2,0	-7,9
Summa övrigt totalresultat	2,6	-2,4	5,5	-2,0	-10,6
Periodens totalresultat *	3,8	4,3	48,0	39,3	63,8
* Hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	3,8	1,7	45,3	34,3	57,6
Minoritetsägare	0,0	2,6	2,7	5,0	6,2

Koncernens balansräkning och kassaflödesanalys

Koncernens Balansräkning i sammandrag					
Msek	Not	30-sep 2021	30-sep 2020	31-dec 2020	
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Goodwill och immateriella anläggningstillgångar		406,9	408,0	406,7	
Nyttjanderättstillgångar		200,8	147,3	179,3	
Övriga anläggningstillgångar	7	127,4	110,1	101,1	
Summa anläggningstillgångar		735,1	665,5	687,1	
Omsättningstillgångar					
Kundfordringar och övriga fordringar		274,5	262,7	249,0	
Likvida medel		138,2	173,9	226,4	
Summa omsättningstillgångar		412,7	436,6	475,4	
Summa tillgångar		1 147,7	1 102,1	1 162,5	
Eget kapital och skulder					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		490,7	457,8	482,9	
Summa eget kapital		490,7	457,8	482,9	
Långfristiga skulder	8	185,7	212,5	182,7	
Långfristiga leasingsskulder		130,4	82,1	111,1	
Summa långfristiga skulder		316,1	294,6	293,9	
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga skulder	8	266,5	278,8	313,7	
Kortfristiga leasingsskulder		74,4	70,8	72,1	
Summa kortfristiga skulder		340,9	349,5	385,9	
Summa skulder och eget kapital		1 147,7	1 102,1	1 162,5	

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag						
Msek	Not	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
		2021	2020	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		4,1	9,3	60,7	59,7	100,1
Avskrivningar/nedskrivningar		26,9	25,4	80,0	74,4	100,4
Erhållna räntor		0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Betalda räntor		-2,1	-1,5	-6,4	-5,1	-7,6
Betald skatt		-6,2	1,0	-21,9	3,9	8,8
Övriga justeringsposter - netto		0,0	0,0	0,0	0,0	-19,3
Förändring av rörelsekapital - netto		-26,0	-33,3	-11,5	2,8	33,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3,1	0,8	101,0	135,7	215,5
Investeringsverksamheten						
Förvärv /avyttring av dotterföretag		-0,1	0,0	-0,1	0,0	21,8
Övriga investeringar		-4,2	-7,2	-41,6	-15,1	-30,1
Övriga avyttringar		0,4	0,0	0,4	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3,9	-7,2	-41,4	-15,1	-8,3
Finansieringsverksamheten						
Förvärv av andelar från innehavare utan bestämmande inflytande	5	0,0	-0,1	0,0	-1,1	-7,9
Emission av teckningsoptioner		0,0	0,0	0,4	0,2	0,2
Avyttring av andelar till innehavare utan bestämmande inflytande		0,2	0,0	0,7	0,1	0,5
Utdelning till innehavare med bestämmande inflytande		0,0	0,0	-35,2	0,0	0,0
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande		-3,0	-1,7	-5,3	-2,1	-2,1
Amortering av leasingsskuld		-17,7	-6,8	-55,3	-43,2	-67,7
Nyupptagna lån		0,0	2,6	0,0	74,4	72,5
Återbetalning av lån		-0,3	0,0	-54,5	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-20,8	-6,0	-149,2	28,3	-4,4
Valutakursdifferenser i likvida medel		0,3	-0,6	1,3	-0,6	-1,9
Periodens kassaflöde		-27,8	-13,0	-88,2	148,3	200,8
Likvida medel vid periodens början		166,0	186,9	226,4	25,6	25,6
Likvida medel vid periodens slut		138,2	173,9	138,2	173,9	226,4

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

Koncernens förändringar av eget kapital			
Msek	Tredje kvartalet		
	2021		
	Aktieägarnas andel	Hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	Total
Ingående balans	489,9	0,0	489,9
Resultat efter skatt	1,2	0,0	1,2
Övrigt totalresultat	2,6	0,0	2,7
Summa totalresultat	3,8	0,0	3,8
Utdelning till aktieägare	0,0	-	0,0
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-3,0	-3,0
Emission av teckningsoptioner	-	-	0,0
Aktieägartillskott	0,0	0,0	0,0
Omklassificering av innehavare utan bestämmande inflytande	-3,0	3,0	0,0
Utgående balans	490,7	0,0	490,7

Koncernens förändringar av eget kapital			
	Tredje kvartalet		
	2020		
	Aktieägarnas andel	Hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	Total
Ingående balans	461,0	0,0	461,0
Resultat efter skatt	6,6	0,1	6,7
Övrigt totalresultat	-2,5	0,0	-2,4
Summa totalresultat	4,1	0,2	4,3
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	0,0	-1,7	-1,7
Emission av teckningsoptioner	-0,2	0,0	-0,2
Omvärdering skuld put option	-5,7	0,0	-5,7
Omklassificering av innehavare utan bestämmande inflytande	-1,5	1,5	0,0
Utgående balans	457,8	0,0	457,8

Koncernens förändringar av eget kapital			
Msek	Första tre kvartalen		
	2021		
	Aktieägarnas andel	Hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	Total
Ingående balans	482,9	0,0	482,9
Resultat efter skatt	39,7	2,7	42,4
Övrigt totalresultat	5,5	0,0	5,5
Summa totalresultat	45,2	2,7	47,9
Utdelning till aktieägare	-35,2	-	-35,2
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-5,3	-5,3
Emission av teckningsoptioner	0,4	-	0,4
Aktieägartillskott	-0,1	0,1	0,0
Omklassificering av innehavare utan bestämmande inflytande	-2,5	2,5	0,0
Utgående balans	490,7	0,0	490,7

Koncernens förändringar av eget kapital			
	Första tre kvartalen		
	2020		
	Aktieägarnas andel	Hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	Total
Ingående balans	404,3	0,0	404,3
Resultat efter skatt	36,2	5,1	41,3
Övrigt totalresultat	-2,1	0,1	-2,0
Summa totalresultat	34,2	5,1	39,3
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-2,1	-2,1
Emission av teckningsoptioner	0,2	-	0,2
Nyemission	12,1	-	12,1
Konvertering av lån till eget kapital	9,7	-	9,7
Försäljning till (+) förvärv från (-) innehavare utan bestämmande inflytande	7,8	-8,8	-1,0
Omvärdering skuld put option	-4,5	-	-4,5
Omklassificering av innehavare utan bestämmande inflytande	-5,8	5,8	0,0
Utgående balans	457,8	0,0	457,8

Koncernens förändringar av eget kapital			
	Helår		
	2020		
	Aktieägarnas andel	Hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	Total
Ingående balans	404,3	0,0	404,3
Resultat efter skatt	68,0	6,4	74,4
Övrigt totalresultat	-10,5	-0,2	-10,7
Summa totalresultat	57,5	6,2	63,8
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	-	-2,1	-2,1
Emission av teckningsoptioner	0,2	-	0,2
Nyemission	12,1	-	12,1
Konvertering av lån till eget kapital	9,7	-	9,7
Tillskott från innehavare utan bestämmande inflytande	-	0,2	0,2
Aktieägartillskott	-0,7	0,7	0,0
Försäljning till (+) förvärv från (-) innehavare utan bestämmande inflytande	1,6	-9,2	-7,6
Omvärdering skuld put option	-4,5	-	-4,5
Tillkommande/avgående skuld put	10,1	-3,2	6,9
Omklassificering av innehavare utan bestämmande inflytande	-7,3	7,3	0,0
Utgående balans	482,9	-0,1	482,9

Kvartalsuppgifter

Kvartalsuppgifter					
Koncernens resultaträkning					
Msek där inget annat anges	20Q3	20Q4	21Q1	21Q2	21Q3
Försäljningsintäkter	278,4	393,5	392,9	378,9	294,7
Övriga rörelseintäkter	1,9	26,2	10,2	6,5	10,4
Rörelsens intäkter	280,4	419,6	403,1	385,4	305,2
Inköp av varor och tjänster	-47,9	-72,7	-76,5	-68,6	-53,5
Övriga externa kostnader	-47,5	-74,0	-60,1	-60,4	-55,2
Personalkostnader	-150,3	-206,6	-205,7	-207,5	-165,4
Av och nedskrivningar	-25,4	-26,0	-26,5	-26,6	-26,9
Rörelsens kostnader	-271,1	-379,2	-368,7	-363,2	-301,1
Rörelseresultat	9,3	40,4	34,4	22,2	4,1
Ränteintäkter	0,2	0,0	0,0	-0,1	-0,3
Räntekostnader och liknande resultat poster	-1,7	-2,3	-1,9	-2,3	-2,1
Övriga finansiella intäkter/kostnader	0,0	-0,2	-0,1	0,0	0,0
Finansiellt netto	-1,5	-2,5	-1,9	-2,5	-2,4
Resultat före skatt	7,7	37,9	32,5	19,8	1,7
Skatt på periodens resultat	-1,0	-4,8	-6,3	-4,6	-0,5
Periodens resultat *	6,7	33,1	26,1	15,1	1,2
* Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	6,6	31,8	25,1	13,4	1,2
Innehavare utan bestämmande inflytande	0,1	1,3	1,0	1,7	0,0
	6,7	33,1	26,1	15,1	1,2
Koncernens nyckeltal					
EBITDA	34,6	66,4	60,9	48,9	31,0
EBITDA marginal, %	12,4	16,9	15,5	12,9	10,5
EBIT	9,3	40,4	34,4	22,2	4,1
EBIT marginal, %	3,3	10,3	8,8	5,9	1,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,0	1,1	0,4	1,1	0,0
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,2	0,7	-0,6	-0,3	-0,4
Soliditet, %	42	42	44	42	43
Nettolåneskuld	202,5	169,9	168,5	203,8	214,1
Eget kapital per aktie, SEK	6,52	6,87	7,33	6,97	6,98

Kvartalsuppgifter					
Avstämning alternativa nyckeltal					
Msek där inget annat anges	20Q3	20Q4	21Q1	21Q2	21Q3
EBITDA					
Rörelseresultat	9,3	40,4	34,4	22,2	4,1
Återläggning avskrivningar	25,4	26,0	26,5	26,6	26,9
EBITDA	34,6	66,4	60,9	48,9	31,0
Försäljningsintäkter, förändring					
Försäljningsintäkter	278,4	393,5	392,9	378,9	294,7
Försäljningsintäkter jämfört med motsvarande period föregående år	274,2	372,9	383,1	317,0	278,4
Försäljningsintäkter, förändring	4,2	20,5	9,8	61,9	16,3
Förvärv/avyttringar	-1,2	6,9	11,6	12,0	6,8
Valutakursförändringar	2,8	4,7	4,8	6,5	1,6
Organisk tillväxt¹⁾	5,8	32,1	26,2	80,4	24,7
Förvärv/avyttringar, %	0,4	-1,9	-3,1	-3,9	-2,5
Organisk tillväxt, %	2,1	8,8	7,1	26,4	9,1
Nettolåneskuld					
Räntebärande avsättningar samt skulder	376,4	396,4	353,8	381,1	363,4
Minus: Räntebärande tillgångar	-174,0	-226,5	-185,3	-177,3	-149,3
Nettolåneskuld	202,4	169,9	168,5	203,8	214,1

1) Under kvartal 3 har en vattenläcka drabbat två av våra kliniker som tvingats ställa in planerade operationer vilket påverkat omsättningen negativt med 6,5 Msek. Det har påverkat nyckeltal för organisk tillväxt med -2,4% i Q3 separat och med -0,7% sett på den ackumulerade omsättningen. För mer info se not 10 Övriga rörelseintäkter.

Definitioner

Försäljningsintäkter

Avser intäkter från kärnverksamheten.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA-marginal, %

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar i procent av periodens försäljningsintäkter.

EBIT

Rörelseresultat.

EBIT-marginal, %

Rörelseresultat i procent av periodens försäljningsintäkter.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier före utspädning (teckningsoptioner och konvertibler).

Kassaflöde per aktie

Periodens nettokassaflöde dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning (teckningsoptioner och konvertibler).

Soliditet

Totalt eget kapital i procent av balansomslutningen.

Nettolåneskuld

Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus räntebärande tillgångar per balansdagen. Negativt belopp avser en nettolånefordran.

Eget kapital per aktie, SEK

Totalt eget kapital per utestående aktie vid periodens utgång.

Organisk tillväxt

Tillväxt justerad för valutaeffekter och förvärv/avyttringar

Aktiedata

Resultat per aktie

Resultat per aktie har beräknats genom att resultatet efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare har dividerats med det genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden. För tredje kvartalet 2021 uppgick det genomsnittliga antalet stamaktier före utspädning till 70 256 949 (70 256 949). Efter utspädning var genomsnittligt antal aktier 70 323 074 (70 285 749).

Per den 23 april 2020 genomfördes ett incitamentsprogram bestående av emittering av teckningsoptioner. Utspädningseffekten per 30 september 2021 är 112 579 aktier. Detta på grund av att den genomsnittliga aktiekursen översteg teckningskursen.

Per den 21 juni genomfördes ytterligare ett incitamentsprogram bestående av emittering av teckningsoptioner. Utspädningseffekten per den 30 september 2021 är -46 454 aktier då den genomsnittliga aktiekursen understeg teckningskursen.

Nettoeffekten är en utspädning med 66 125 aktier per 30 september 2021.

Aktiekapital

Per den 30 september 2021 uppgick antalet utestående stamaktier till 70 256 949 stycken (70 256 949) med ett kvotvärde om 1 SEK per styck.

Kvartalsuppgifter					
Aktiedata	20Q3	20Q4	21Q1	21Q2	21Q3
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹⁾	0,09	0,45	0,36	0,19	0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹⁾	0,09	0,45	0,36	0,19	0,02
Antal utestående aktier i tusental	70 257	70 257	70 257	70 257	70 257
Genomsnittligt antal i aktier före utspädning i tusental	70 257	70 257	70 257	70 257	70 257
Genomsnittligt antal i aktier efter utspädning i tusental	70 286	70 298	70 346	70 314	70 323

1) Resultat per aktie har beräknats genom att resultatet efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare har dividerats med det genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden

Not 1 Principer

GHP Specialty Care AB, org nr 556757-1103, har sitt säte i Göteborg, Sverige och huvudkontoret är beläget på Geijersgatan 1B.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR2 för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper, förutom nya principer presenterade nedan, överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen 2020.

Om inte annat anges redovisas alla belopp i miljontals kronor (Msek).

För ytterligare information om redovisningsprinciperna, hänvisas till GHPs årsredovisning 2020, sidan 39–44.

Nya redovisningsprinciper från 1 januari 2020 eller senare

Redovisning av statliga stöd

GHP redovisar statliga stöd i enlighet med "IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd". GHP har valt att redovisa dessa bidrag som övriga intäkter i resultaträkningen. Bidragen redovisas i resultat- och balansräkning när det är rimligt säkert att bidragen kommer att erhållas och eventuella villkor för bidragen är uppfyllda.

Tillägg till IFRS 3: Definition av rörelseförvärv

Koncernen tillämpar denna definition från januari 2020. Kriterier för att ett förvärv skall utgöra ett rörelseförvärv är att det ska finnas ekonomiska resurser (input) och en substantiell process som tillsammans väsentligen bidrar till en förmåga att resultera i avkastning (output). Den nya vägledningen ger ett ramverk för att utvärdera när ekonomiska resurser och en substantiell process finns. Koncernens tidigare förvärv har varit rörelseförvärv och koncernen konstaterar att tillägget inte föranleder någon ändring av den finansiella redovisningen

Tillägg till IAS 1 och IAS 8: Definition av väsentlighet

Koncernen tillämpar detta tillägg från och med januari 2020. Enligt tillägget är informationen väsentlig om den utlämnas, är felaktig eller mörkas och att de beslut läsaren fattar, med rimlig säkerhet, påverkas av den tillhandahållna finansiella informationen. Koncernens konstaterar att den finansiella rapporteringen i allt väsentligt kommer att vara oförändrad vid införandet av detta tillägg.

Avrundningar

Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i denna delårsrapport i vissa fall inte exakt summeras till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procentalen.

Säsongsvariationer

För uppgift om säsongsvariationer hänvisas till segmentsöversikten.

IAS 28 innehav i intresseföretag

GHP redovisar förvärv av andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden.

Not 2 Risker och osäkerhet

GHP utsätts för olika typer av risker i sin verksamhet. Dessa kan generellt delas in i marknadsrelaterade risker, verksamhetsrelaterade risker samt risker relaterade till finansverksamheten. En utförligare beskrivning av dessa risker återfinns i GHPs årsredovisning 2020, sidan 30.

Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit under 2021.

Not 3 Transaktioner med närstående

Under nio månader 2021 har utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande gjorts med 5,3 (2,1) Msek.

GHP Hudcentrum Hagastaden AB har köpt ekonomitjänster för 0,09 Msek av bolaget Divinity Ekonomikonsult där en närstående till en av delägarna arbetar.

Inga andra väsentliga transaktioner med närstående har gjorts under tredje kvartalet 2021.

Not 4 Incitamentsprogram

Den 23 april 2020 godkändes ett incitamentsprogram av den ordinarie årsstämman. Programmet består av emitterade teckningsoptioner med möjlighet att teckna aktier. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna 1 ny aktie i GHP. Teckning får göras under perioden 8 maj 2023 fram till 5 juni 2023. Lösenpriset har i enlighet med optionsvillkoren fastställts till 18 kronor. De anställda betalade 1,12 kronor per teckningsoption vilket utgjorde marknadsvärdet (enligt beräkning erhållen från värderingsinstitutet Kaptena). GHP erhöll 380 800 kronor vilket motsvarar 340 000 teckningsoptioner. Teckningskursen för aktien motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 24 april 2020 och till om med den 8 maj 2020.

Den 29 april 2021 godkändes ytterligare ett incitamentsprogram av den ordinarie årsstämman. Programmet består av emitterade teckningsoptioner med möjlighet att teckna aktier. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna 1 ny aktie i GHP. Teckning får göras under perioden maj 2024. Lösenpriset har i enlighet med optionsvillkoren fastställts till 37,50 kronor. De anställda betalade 2,87 kronor per teckningsoption. GHP erhöll 421 890 kronor vilket motsvarar 147 000 teckningsoptioner.

Not 5 Förvärv & avyttringar

Avyttring av aktier, till innehavare utan bestämmande inflytande, har gjorts i GHP Stockholm Gastro Center AB om totalt 0,4 Msek. Avyttring av aktier, till innehavare utan bestämmande inflytande, har gjorts i GHP Stockholm Spine Center AB om totalt 0,1 Msek. Avyttring av aktier, till innehavare utan bestämmande inflytande, har gjorts i GHP Ortho Center Göteborg AB

om totalt 0,0 Msek. Avyttring av aktier, till innehavare utan bestämmande inflytande, har gjorts i GHP Ortho Center Storängsbotten AB om totalt 0,2 Msek.

Förvärv/avyttring av dotterföretag samt tilläggsförvärv		30-sep 2021
Msek		Totalt
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande - påverkan på koncernens likvida medel:		
a) Avyttring av 6% av utestående aktier i GHP Stockholm Gastro Center AB till innehavare utan bestämmande inflytande		0,4
b) Avyttring av 2,5% av utestående aktier i GHP Stockholm Spine Center AB till innehavare utan bestämmande inflytande		0,1
c) Avyttring av 0,98% av utestående aktier i GHP Ortho Center Göteborg AB till innehavare utan bestämmande inflytande		0,0
d) Avyttring av 4% av utestående aktier i GHP Ortho Center Storängsbotten AB till innehavare utan bestämmande inflytande		0,2
Påverkan på koncernens likvida medel, summa kassaflöde netto		0,7

Not 6 Upplysning om fördelning av intäkter

Försäljningsintäkter - undermarknad					
Msek	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Stockholmsområdet	152,4	153,8	583,4	545,7	763,8
Västsvrige	41,1	40,0	163,9	148,9	210,3
Danmark	45,5	39,2	147,3	126,6	182,5
Skåne	27,1	23,2	102,4	79,0	111,9
Mellanöstern	28,6	22,2	69,4	78,2	103,4
Koncernens försäljningsintäkter	294,7	278,4	1066,5	978,5	1 371,9

Försäljningsintäkter - kundkategori					
Msek	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Offentlig	132,4	125,1	520,3	449,6	641,4
Försäkringsbolag	110,4	109,1	391,6	366,8	513,3
Privat	23,3	22,0	85,2	83,9	113,9
International	28,6	22,2	69,4	78,2	103,4
Koncernens försäljningsintäkter	294,7	278,4	1066,5	978,5	1 371,9

Not 7 Investeringar i intressebolag

Den 28 maj 2021 förvärvade GHP aktier motsvarande ca 20% av aktiekapitalet i Qurant Företagshälsa AB (Qurant) för 9 Msek. I direkt anslutning till detta köptes även nyemitterade aktier för 4 Msek. Efter båda transaktionerna uppgår nu GHPs andel till 26%. Därutöver har GHP utfärdat ett konvertibellån till Qurant om 11 Msek som tillsammans med köp- och säljoptioner kan ge GHP ett ägande motsvarande ca 95% av aktierna i bolaget över tid.

I GHPs resultaträkning redovisas GHPs andel av resultatet i Qurant under posten Ränteintäkter och liknande resultatposter. Även eventuella värdeförändringar avseende innehavet redovisas under denna post. I GHPs balansräkning redovisas andelarna under posten övriga anläggningstillgångar.

Not 8 Finansiella instrument

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning.

Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån tre nivåer;

Nivå 1: enligt priser på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekta observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Skulden för put options samt eventuellt förekommande skuldförda tilläggsköpeskillingar, har värderats till verkligt värde. Skulden är beroende av bedömningar av dotterbolagens framtida lönsamhet.

Det finns även en osäkerhetsfaktor beträffande när i tiden skulden ska regleras. Skulden hanteras som räntefri och är således inte en del av nettolåneskulden.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde				
				30-sep 2021
Msek	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar				
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	-	-	-
Finansiella skulder				
Skuldförda put options, långfr del	-	-	9,6	9,6
Skuldförda put options, kortfr del	-	-	24,3	24,3
Skuldförda tilläggsköpeskillingar, långfr del	-	-	-	-
Skuldförda tilläggsköpeskillingar, kortfr del	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	33,9	33,9

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde				
				30-sep 2020
Msek	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar				
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	-	0,0	0,0
Finansiella skulder				
Skuldförda put options, långfr del	-	-	31,0	31,0
Skuldförda put options, kortfr del	-	-	12,5	12,5
Skuldförda tilläggsköpeskillingar, långfr del	-	-	-	-
Skuldförda tilläggsköpeskillingar, kortfr del	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	43,5	43,5

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde				
				31-dec 2020
Msek	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar				
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	-	-	-
Finansiella skulder				
Skuldförda put options, långfr del	-	-	9,6	9,6
Skuldförda put options, kortfr del	-	-	23,6	23,6
Skuldförda tilläggsköpeskillingar, långfr del	-	-	-	-
Skuldförda tilläggsköpeskillingar, kortfr del	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	33,2	33,2

Not 9 IFRS 16 effekter

IFRS 16 effekter på koncernens resultaträkning			
Msek	Q32021	IFRS 16 effekt	Exklusive IFRS 16
Försäljningsintäkter	294,7	-	294,7
Övriga rörelseintäkter	10,4	-	10,4
Rörelsens intäkter	305,2	0,0	305,2
Inköp av varor och tjänster	-53,5	-	-53,5
Övriga externa kostnader	-55,2	18,5	-73,7
Personalkostnader	-165,4	-	-165,4
Rörelseresultat innan avskrivningar	31,0	18,5	31,0
Av- och nedskrivningar	-26,9	-17,7	-9,2
Rörelsens kostnader	-301,1	0,8	-301,8
Rörelseresultat (EBIT)	4,1	0,8	3,3
Ränteintäkter	-0,3	-	-0,3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2,1	-1,6	-0,6
Övriga finansiella intäkter/kostnader	0,0	-	0,0
Finansiellt netto	-2,4	-1,6	-0,9
Resultat före skatt	1,7	-0,8	2,4
Skatt på periodens resultat	-0,5	0,1	-0,6
Periodens resultat *	1,2	-0,6	1,8

Not 10 Övriga rörelseintäkter

Under kvartal 3 har en vattenläcka drabbat två av våra kliniker som tvingats ställa in planerade operationer vilket påverkat omsättningen negativt med 6,5 Msek. Det har påverkat nyckeltal för organisk tillväxt med -2,4% i Q3 separat och med -0,7% sett på den ackumulerade omsättningen. Då vi kommer att få kompensation för inkomstbortfall från försäkringsbolaget finns även en övrig intäkt bokad om 5,4 Msek som avser nettointäkt med avdrag för självrisk och direkta kostnader.

Moderbolagets resultat- och balansräkning

GHP Specialty Care AB har en begränsad central organisation som ger kvalificerat stöd inom områden som affärsutveckling, finans, IR, kommunikation, IT, marknadsföring och avtalsprocesser. Styrning och kontroll sker via bolagsstyrning och resultatuppföljning.

En betydande del av kostnaderna för den centrala organisationen syftar till att skapa nya affärer inom de valda diagnosområdena samt att analysera och efterforska andra expansionsmöjligheter inom sjukvårdssektorn.

Under kvartalet har vissa centrala resurser flyttats från moderbolaget till det helägda dotterbolaget Global Health Partner Swe AB.

Rörelseresultatet uppgick för tredje kvartalet 2021 till -6,1 (-9,4) Msek.

Aktier i dotterbolag uppgick per 30 september 2021 till 681,5 (681,5) Msek medan likvida medel uppgick till 0,0 (118,8) Msek.

Moderbolagets Resultaträkning i sammandrag					
Msek	Tredje kvartalet		Första tre kvartalen		Helår
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter	-	0,0	-	0,8	0,7
Rörelsens kostnader inkl avskrivningar	-6,1	-9,4	-30,2	-32,8	-45,5
Rörelseresultat	-6,1	-9,4	-30,2	-32,0	-44,8
Finansiellt netto	0,0	1,3	1,4	-8,5	2,5
Resultat efter finansiella poster	-6,1	-8,1	-28,8	-40,4	-42,3
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	108,4
Resultat efter bokslutsdispositioner	-6,1	-8,1	-28,8	-40,4	66,1
Skatt på periodens resultat	1,2	1,6	5,8	5,8	-12,1
Periodens resultat	-4,8	-6,3	-22,9	-34,7	54,0

Moderbolaget Balansräkning i sammandrag			
Msek	30-sep 2021	30-sep 2020	31-dec 2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Materiella anläggningstillgångar	0,4	0,2	0,1
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i koncernföretag	681,5	681,5	681,5
Uppskjutna skattefordringar	5,8	5,8	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-	0,0	-
Summa anläggningstillgångar	687,8	687,5	681,7
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	63,7	205,9	299,4
Övriga fordringar	13,5	0,9	13,4
Likvida medel*	0,0	118,8	171,4
Summa omsättningstillgångar	77,2	325,6	484,2
Summa tillgångar	765,0	1013,1	1165,9
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	751,7	721,2	809,8
Långfristiga skulder	-	0,0	-
Kortfristiga skulder till koncernföretag	-	273,4	320,8
Övriga kortfristiga skulder	13,2	18,5	35,2
Summa skulder	13,2	292,0	356,1
Summa skulder och eget kapital	765,0	1013,1	1165,9

* Likvida medel per 30 september 2021 uppgick till 0,0 Msek på grund av att cash poolen är flyttad till det helägda dotterbolaget Global Health Partner Swe AB

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Göteborg den 22 oktober 2021
GHP Specialty Care AB

Carsten Browall
Styrelseordförande

Bo Wahlström
Styrelseledamot

Mikael Olsson
Styrelseledamot

Johan Wachtmeister
Styrelseledamot

Elisabeth Hansson
Styrelseledamot

Dag Andersson
Styrelseledamot

Ingemar Gladh
Styrelseledamot

Daniel Öhman
VD

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för GHP Specialty Care AB per 30 september 2021 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 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 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.

Göteborg den 22 oktober 2021

Ernst & Young AB

Mikael Sjölander
Auktoriserad revisor

Finansiell Kalender

Bokslutskommuniké 2021	23 februari 2022
Delårsrapport januari-mars 2022	27 april 2022
Årsstämma 2022	28 april 2022
Delårsrapport januari-juni 2022	15 juli 2022
Delårsrapport januari-september 2022	20 oktober 2022

Kontaktuppgifter

Daniel Öhman, VD	0708-55 37 07
Philip Delborn, CFO	0702-12 52 64

Denna information är sådan information som GHP Specialty Care AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2021 klockan 08.00.



GHP Specialty Care AB
Geijersgatan 1B 411 34 Göteborg
Tel: +46 (0) 31 712 53 00 Fax: +46 (0) 31 313 13 21
www.ghp.se

GHP är en internationellt verksam sjukvårdskoncern som driver specialistkliniker inom utvalda diagnosområden, genom en för sjukvården unik affärsmodell där ledande läkare och medicinsk personal blir partners och delägare. Varje klinik specialiserar sig på en enskild patientgrupp, vilket leder till en högre effektivitet och kvalitet. Detta är fundamentet för klinikernas och GHPs verksamhet – "Kvalitet genom specialisering".