



Humana

Delårsrapport januari-mars, Q1 2022

Tillväxt trots utmanande förutsättningar

Första kvartalet, januari-mars, 2022

- Rörelseintäkterna uppgick till 2 147 miljoner kronor (1 986), en ökning med 8,1 procent, vilket främst förklaras av förvärv, tidigare öppnade enheter inom Äldreomsorg, och stark tillväxt i Norge.
- Den organiska tillväxten var 1,8 procent (2,4). Äldreomsorgen och Norge drev den organiska tillväxten, men tillväxten hämmades av lägre beläggning och stängda enheter inom Individ och familj.
- Rörelseresultatet uppgick till 77 Mkr (112), en minskning med 31,9 procent. Resultatminskningen förklaras delvis av omvärldsrelaterade kostnader om ca 20 Mkr, varav effekter hänförliga till pandemin om ca 15 Mkr. Pandemieffekterna minskar väsentligt mot slutet av kvartalet. Vidare påverkas resultatminskningen av stängda enheter inom Individ och familj samt uppstartskostnader för nya enheter inom Individ och familj och Äldreomsorg rörelseresultatet negativt med ca 12 Mkr. Därtill påverkas rörelseresultatet också av indirekta effekter hänförliga till pandemin och lägre beläggningsnivåer.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 29 Mkr (63).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,60 kronor (1,27).
- Operativt kassaflöde uppgick till 115 Mkr (197). Minskningen hänförs till lägre resultat och försenade inbetalningar.

Nyckeltal

Mkr	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021	%
Nettoomsättning	2 147	1 984	8,2%	8 339	8 176	2,0%
Övriga rörelseintäkter	0	2	-96,0%	10	12	-17,1%
Rörelseintäkter	2 147	1 986	8,1%	8 349	8 188	2,0%
Rörelseresultat	77	112	-31,9%	458	493	-7,2%
Justerat rörelseresultat	77	112	-31,9%	460	495	-7,2%
Periodens resultat	29	63	-53,8%	242	276	-12,2%
Operativt kassaflöde	115	197	-41,6%	703	785	-10,5%

Vd-ord

Omvärldsfaktorer där den breda spridningen av omikron och global osäkerhet i världen påverkar våra verksamheter i första kvartalet. Effekterna ser vi i huvudsak under inledningen av kvartalet, medan påverkan lättar mot slutet av perioden. Under slutet av kvartalet ser vi en återhämtning med återvändande beläggning och högre frisknärvaro i medarbetargrupperna, vilket är mycket efterlängtat.

Vi fortsätter att jobba med det förändringsarbete inom äldreomsorgen vi tidigare initierat och startar upp enheter inom Individ och familj för att kompensera för de enheter vi stängt. Samtidigt fortsätter Personlig assistans och Norge att utvecklas fint.

Trots utmanande förutsättningar, ökade intäkterna med 8,1 procent under första kvartalet och uppgick till 2 147 miljoner kronor. Förvärv samt de nystartade enheterna inom Äldreomsorg bidrog till intäktsökningen. Organiskt fortsätter vi att växa med 1,8 procent, främst hänförligt till affärsområdena Äldreomsorg och Norge. Tillväxten i Norge drivs av den under föregående år vunna upphandlingen. Den fortsatt höga frånvaron kopplat till pandemin får en påverkan på såväl intäkter som resultat i de flesta affärsområden. Vi ser återhämtning på såväl beläggningsnivåerna och högre närvaro hos medarbetarna mot slutet av kvartalet.

Rörelseresultatet för koncernen landade på 77 miljoner kronor, med en direkt påverkan på resultatet från omvärldsfaktorer om ca 20 miljoner kronor. Effekter från omvärldsfaktorer är dock begränsade i tid och den underliggande verksamheten har visat sig uthållig under svåra förutsättningar. Personlig assistans och Norge fortsätter att bidra starkt medan pandemin fördröjt de positiva effekterna av nyöppnade enheter inom Individ och familj och Äldreomsorg. Finland drabbades också hårt av omikron under kvartalet. Det finns en stark underliggande efterfrågan för våra verksamheter, vilket vi bättre kommer kunna nyttja i takt med att vi nu ser att pandemins effekter klingar av.



Nöjda medarbetare och god kvalitet i omsorgen

Våra medarbetare har visat prov på enorm uthållighet under de senaste två årens ihållande pandemi. Årets medarbetarundersökning visar att våra medarbetare fortsatt är mycket nöjda. Vi tar kliv framåt genom att öka nyckeltalet för hur benägna våra medarbetare är att rekommendera oss som arbetsgivare (eNPS) från 15 till 19, och förbättrar samtidigt vårt ledarskapsindex. Det är tillfredställande att notera att vi nu har uppnått jämställda löner som ett resultat av vårt jämställdhetsarbete. Vår förmåga att behålla och rekrytera goda medarbetare är en nyckel för att tillhandahålla god kvalitet i omsorgen, hög kundnöjdhet och ett högt förtroende hos uppdragsgivare.

Med start detta kvartal rapporterar vi även enligt vårt nya Humana Quality Index, HQI, som tydligare ska ge oss vägledning i vårt kvalitetsarbete. Enligt den nya beräkningen landar vi i första kvartalet på 73. Utökat till 12 viktiga indikatorer kommer vi kunna följa koncernens kvalitetsarbete närmare framöver.

Stark verksamhet som hanterar omvärldsfaktorerna väl

Tittar vi närmare på våra affärsområden utmärker sig **Personlig assistans** genom att återigen bidra med ett starkt kvartal. Rörelseresultatet ligger i linje med samma period föregående år, trots utmaningar i

rekrytering av personliga assistenter under pandemin. I början på mars introducerade Försäkringskassan digital signering för rapportering. Fullt implementerat kommer det att underlätta vardagen för våra kunder.

Trots omvärldsutmaningar startade affärsområdet **Individ och familj** fyra nya enheter i kvartalet, bland annat inriktat mot läkemedelsassisterad behandling vid opioidberoende. Beläggningsnivåer och personalkostnader i affärsområdet har varit en utmaning i kvartalet. Framåt kommer vi att fokusera på att öka beläggningen på våra enheter genom en rad aktiviteter såsom förbättrade processer för matchning, anpassning och kvalitetssäkring. I enlighet med tidigare kommunikation har vi sett en kontinuerlig förändring av efterfrågan för placering av klienter med alltmer komplexa behov, och vi ser fram emot att bättre kunna möta den när vi nu ser lättnader i sjukfrånvaron bland våra medarbetare

Äldreomsorgen bidrar negativt till rörelseresultatet, framför allt tyngt av hög frånvaro relaterat till pandemin under större delar av kvartalet, samt lägre beläggningsnivåer. Fortsatt höga effekter från de fem nya äldreboenden vi öppnade under föregående år påverkar även resultatet. Under slutet av kvartalet ser vi lättnader för samtliga påverkansfaktorer. För att säkra lönsamheten framöver fortsätter vi arbeta med det initierade förändringsarbete som syftar till att få affärsområdet att nå sina målsättningar.

Verksamheten i **Finland** präglades av rekordhög sjukfrånvaro och därmed låg beläggning, vilket resulterade i höga kostnader relaterade till pandemin som till största del förklarar det svaga resultatet. Affärsområdet hade en svag organisk tillväxt drivet av låg beläggning vilket till viss del uppvägdes av bidrag från nya enheter, varav två enheter inom barn och unga som öppnades i kvartalet. I början av året förvärvades det icke vinstdrivande bolaget Kalliola, i vilket vi ser förbättringspotential.

I **Norge** utvecklades verksamheten väl. Rörelseresultatet landade i nivå med samma period föregående år, särskilt drivet av ökad volym av kunder inom personlig assistans samt



Med start i detta kvartal rapporterar vi enligt vårt ny Humana Quality Index, HQI som tydligare ska ge oss vägledning i vårt kvalitetsarbete.

effektiviseringar i segmentet för barn och unga, delvis motverkat av kostnader relaterade till pandemin. Ökade krav på utbildad personal vid nyrekrytering i Norge implementerades vid årsskiftet, något vi hanterar väl.

Fortsatt anpassning till marknadsförutsättningar

Det är naturligtvis omöjligt att inte nämna kriget i Ukraina, som leder till ofattbart mänskligt lidande för många. Som ansvarstagande samhällsaktör har vi givetvis ett ansvar att göra vad vi kan för dem som tvingats lämna sitt land i flykt. Vi har anpassat och säkerställt att vi har kapacitet i alla nordiska länder att hjälpa till om behov finns. Kriget i Ukraina kan naturligtvis framöver få konsekvenser på många nivåer. Samtidigt är det i just dessa svåra situationer som omsorgen är som viktigast. Vi bevakar ständigt vår omvärld för att på bästa sätt rusta oss för makroekonomiska faktorer och samhällsutveckling.

Även om kvartalet resultatmässigt inte är i linje med förväntningar har verksamheten visat sig robust under svåra förutsättningar. Under slutet av kvartalet ser vi att förutsättningarna förbättras för våra verksamheter, tack vare bland annat lättnader i pandemipåverkan. Vi har prioriteringarna för Humana klara för oss: att anpassa oss till de behov vi ser i samhället och sätta en ny högre standard för omsorg. Vi ska säkerställa goda förutsättningar för våra medarbetare och effektiva arbetssätt för att möjliggöra bästa möjliga omsorg.

Stockholm 5 maj 2022

Johanna Rastad
VD och koncernchef Humana AB



Det här är Humana

Vi driver välfärden framåt

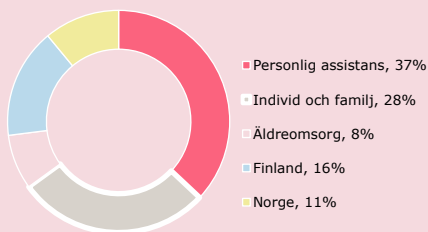
Humana finns till för personer med funktionsnedsättning, psykosocial problematik och psykisk ohälsa samt för äldre. Vår vision är *Alla har rätt till ett bra liv*.

Med uppdrag i hundratals kommuner, 9 000 kunder och klienter, 18 000 medarbetare och flera hundra enheter i Sverige, Finland, Norge och Danmark är vi i dag en betydande aktör inom nordisk välfärd. Humana visar vad kvalitativ omsorg är. Vi jobbar utifrån individens förutsättningar och behov. Vår omsorg grundas i evidens och bästa tillgängliga kunskap och utförs av kunniga och dedikerade medarbetare. Att vi lyckas visar våra egna och externa undersökningar gång på gång.

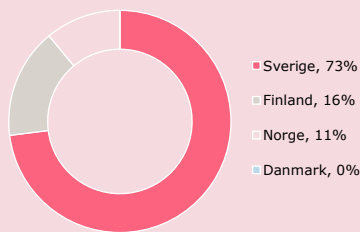
Men vi nöjer oss aldrig. Att ständigt utvecklas för att upprätthålla högsta kvalitet är grundläggande för oss. Vi vill sätta en ny och högre standard för omsorg. Det är så vi driver nordisk omsorg och välfärd framåt.

Alla har rätt till ett bra liv. Humana arbetar för att det ska bli verklighet.

Fem affärsområden



Verksamhet i fyra länder



Stark marknadsposition i Norden

Humana är en nordisk omsorgskoncern med marknadsledande positioner inom individ- och familjeomsorg och personlig assistans. Vi växer inom äldreomsorg där vi bygger nya boenden i egen regi.

18 329

medarbetare

9 384

kunder

8 188

intäkter, Mkr

Finansiell data på denna sida avser helår 2021.

Strategi för hållbar omsorg

Humanas vision och övergripande målsättning handlar om social hållbarhet på individ- och samhällsnivå. Hållbarhet är därför en integrerad del av vår strategi.

Vi har definierat fyra strategiska målområden; kvalitet, attraktivitet som arbetsgivare, lönsam tillväxt och samhällsansvar. Dessa målområden styr, tillsammans med vår värdegrund, verksamheten mot visionen om allas rätt till ett bra liv.

MÅLSÄTTNING

Den självklara utföraren av omsorgstjänster för kunder, klienter och beställare med höga kvalitetskrav.

STRATEGISKA MÅLOMRÅDEN

KVALITATIV VERKSAMHET



ATTRAKTIV ARBETSGIVARE



LÖNSAM TILLVÄXT



ANVARSTAGANDE SAMHÄLLSAKTÖR



Finansiell översikt

Rörelseintäkter per affärsområde

Mkr	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021	%
Individ och familj	577	553	4,5%	2 281	2 257	1,1%
Personlig assistans	761	751	1,2%	3 052	3 042	0,3%
Äldreomsorg	196	151	30,1%	715	669	6,8%
Finland	361	316	13,9%	1 328	1 284	3,4%
Norge	247	210	17,7%	954	916	4,0%
Övrigt	5	5	-3,7%	18	20	-6,0%
Totala rörelseintäkter	2 147	1 986	8,1%	8 348	8 188	1,9%

Organisk tillväxt per affärsområde

Procent	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Individ och familj	-7,1%	3,6%	-9,7%	0,9%
Personlig assistans	0,1%	2,5%	-0,6%	1,9%
Äldreomsorg	30,2%	3,1%	37,2%	10,1%
Finland	1,7%	-4,6%	5,9%	-0,5%
Norge	10,8%	11,2%	13,4%	13,8%
Total organisk tillväxt	1,8%	2,4%	2,9%	3,1%

Rörelseresultat per affärsområde

Mkr	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021	%
Individ och familj	23	41	-43,7%	150	168	-10,7%
Personlig assistans ¹⁾	50	50	1,2%	209	208	0,3%
Äldreomsorg	-4	5	-165,9%	-12	-3	-425,5%
Finland ²⁾	3	11	-77,8%	47	56	-15,8%
Norge	18	17	8,7%	105	103	1,4%
Övrigt	-13	-12	n/a	-41	-40	n/a
Totalt rörelseresultat	77	112	-31,9%	458	493	-7,2%

Rörelsemarginaler per affärsområde

Procent	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Individ och familj	4,0%	7,5%	6,6%	7,5%
Personlig assistans	6,6%	6,6%	6,8%	6,8%
Äldreomsorg	-1,8%	3,6%	-1,6%	-0,4%
Finland	0,7%	3,6%	3,5%	4,3%
Norge	7,3%	7,9%	11,0%	11,3%
Total rörelsemarginal	3,6%	5,7%	5,5%	6,0%

1) Rörelseresultatet i fjärde kvartalet 2021 inkluderar retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier om 11 Mkr.

2) Rörelseresultatet i fjärde kvartalet 2021 inkluderar en slutreglering av en tvist om -13 Mkr.

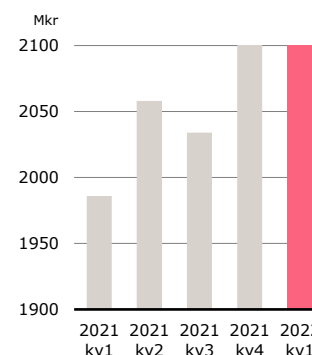
Koncernens utveckling

Intäkter

Rörelseintäkterna i första kvartalet uppgick till 2 147 Mkr (1 986), en ökning med 8,1 procent. Organiskt ökade intäkterna i kvartalet med 1,8 procent (2,4). Den minskade organiska tillväxten påverkas främst av Individ och familj, där lägre beläggning till följd av pandemin orsakar den negativa tillväxten inom affärsområdet. Öppnade enheter kompenserade inte fullt ut för stängda enheter inom segmentet Barn och Unga. Förvärvade verksamheter bidrog med 99 Mkr till intäkterna i första kvartalet. Verksamheter i egen regi stod för 95 procent av de totala intäkterna i kvartalet och entreprenadkontrakt för 5 procent.

Pandemin fortsatte att påverka under det första kvartalet 2022, trots att effekten planade ut mot slutet av kvartalet. Beläggning inom äldreomsorg, öppenvård och andra verksamheter har påverkats i större utsträckning än tidigare under pandemin.

Intäkter



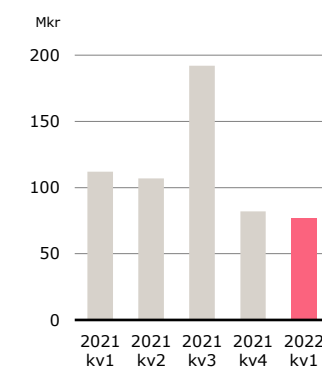
Resultat

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 77 Mkr (112), en minskning med 31,9 procent. Rörelsemarginalen minskade till 3,6 procent (5,7).

Rörelseresultatet för koncernen har även detta kvartal påverkats negativt av pandemin genom hög sjukfrånvaro som resulterat i högre personalkostnader. Sjukfrånvaron har i sig ytterligare påverkat beläggningen negativt. Sammantaget är den direkta finansiella påverkan på koncernen ca 15 Mkr för det första kvartalet. Totalt påverkas det första kvartalet negativt av omvärldsfaktorer med ca 20 Mkr.

Resultatminskningen är också hänförlig till negativ påverkan från stängda enheter inom affärsområdet Individ och familj och samt nya enheter inom Individ och familj och Äldreomsorg om ca 12 Mkr. En indirekt påverkan på rörelseresultatet ses även från den höga sjukfrånvaron genom lägre beläggning.

Rörelseresultat



Effekterna på rörelseresultatet av leasingkontraktens hyreskostnader och avskrivningar till följd av redovisningsprincipen IFRS 16, som tillämpas sedan 1 januari 2019, uppgick i kvartalet till 17 Mkr (se tabell).

IFRS 16-effekter, Mkr	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021
Hyreskostnader	107	88
Avskrivningar	-91	-73
Rörelseresultat	17	15
Finansiellt netto	-26	-20
Resultat före skatt	-9	-5

Operativt kassaflöde och räntebärande nettoskuld

Det operativa kassaflödet uppgick under första kvartalet till 115 Mkr (197). Skillnaden förklaras främst av ett lägre resultat före skatt och förändringar i rörelsekapital främst hänförligt till lägre andel inbetalningar i tid för assistansverksamheten i Sverige.

Humanas räntebärande nettoskuld ökade med 720 Mkr till 4 408 Mkr (3 688). Nettoskulden har ökat främst på grund av ökade leasingskulder hänförligt till investeringar i nya enheter och förvärv och även på grund av återköp av egna aktier. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA, ligger på 4,9 ggr (4,4).

Under det första kvartalet 2022 återköpte Humana aktier till ett värde av 55 Mkr. Per den 31 mars 2022 uppgick innehavet av egna aktier till 10 procent av totalt antal utestående aktier, motsvarande ett anskaffningsvärde om 313 Mkr. De återköpta aktierna har minskat likvida medel och eget kapital, vilket ökar bolagets räntebärande nettoskuld. Styrelsen föreslår till bolagsstämman 2022 att bolagets innehav av egna aktier makuleras samt att nedsättningen av aktiekapitalet återställs genom fondemmission.



Utveckling per affärsområde

Individ och familj



Intäkterna i första kvartalet uppgick till 577 Mkr (553), en ökning med 4,5 procent jämfört med samma period föregående år. Intäktsökningen i kvartalet drivs av förvärv gjorda under 2021. Den organiska tillväxten uppgick till -7,1 procent (3,6). Den negativa organiska tillväxten beror till stora delar på stängda enheter inom segmentet Barn och Unga och lägre beläggning drivet av pandemin.

Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till 23 Mkr (41), en minskning med 43,7 procent jämfört med föregående år. Resultatminskningen förklaras dels av effekter av omvärldsfaktorer, dels av effekter av nystartade enheter och högre personalkostnader. Därtill påverkas rörelseresultatet också av indirekta effekter hänförliga till pandemin och lägre beläggningsnivåer. Detta kompenseras delvis av förvärvade verksamheter.

Personlig assistans



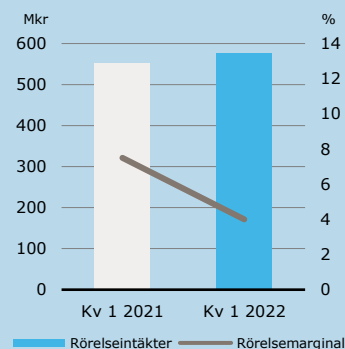
Intäkterna ökade med 1,2 procent till 761 Mkr (751) i det första kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 0,1 procent (2,5). Intäktsökningen under kvartalet förklaras av en högre assistansersättning och bidrag från förvärv motverkat av färre genomförda assistanstimmar.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 50 Mkr (50), en ökning med 1,2 procent. Rörelsemarginalen i första kvartalet uppgick till 6,6 procent (6,6). En effektivare kostnads hantering och positivt bidrag från förvärv bidrar till bibehållet rörelseresultat och rörelsemarginal i kvartalet.

Andel av koncernens intäkter kvartal 1 2022

27%

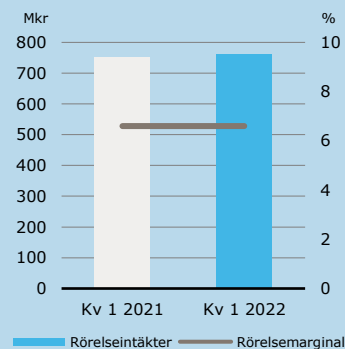
Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Andel av koncernens intäkter kvartal 1 2022

35%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Äldreomsorg



Intäkterna uppgick i första kvartalet till 196 Mkr (151). Den organiska tillväxten uppgick till 30,2 procent (3,1). Intäktsökningen och den organiska tillväxten i kvartalet beror i sin helhet på nya äldreboenden i egen regi.

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -4 Mkr (5). Rörelsemarginalen uppgick till -1,8 procent (3,6). Resultatet i kvartalet påverkas av kostnader i samband med hög sjukfrånvaro relaterat till pandemin, vilket i sin tur indirekt påverkar beläggningsnivåerna negativt. Vidare påverkar uppstartskostnader för de fem nya äldreboenden i egen regi som öppnades under 2021. Resultatförbättringar i enheter på entreprenad har bidragit positivt, men kompenserar inte för de negativa effekterna.

Finland



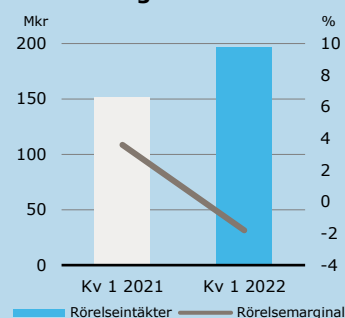
Intäkterna i det första kvartalet uppgick till 361 Mkr (316), en ökning med 13,9 procent. Den organiska tillväxten var 1,7 procent (-4,6). Den organiska tillväxten drivs främst av nyöppnade enheter inom segmentet för barn och unga. Förvärv under kvartalet bidrar också till intäktsökningen.

Rörelseresultatet det första kvartalet uppgick till 3 Mkr (11), en minskning med 77,8 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 0,7 procent (3,6). Det försämrade rörelseresultatet i kvartalet är till största delen pandemirelaterat, dels genom minskad beläggning och dels genom kraftigt ökad sjukfrånvaro. Rörelseresultatet påverkades också negativt i kvartalet av det i början av året förvärvade bolaget Kalliola, där integration och omställningsarbete pågår.

Andel av koncernens intäkter kvartal 1 2022

9%

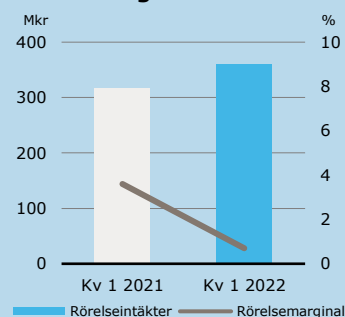
Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Andel av koncernens intäkter kvartal 1 2022

17%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Norge



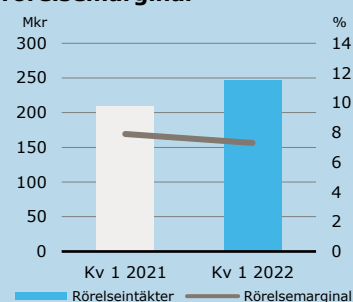
Intäkterna ökade med 17,7 procent till 247 Mkr (210) i det första kvartalet. Organiskt ökade intäkterna med 10,8 procent (4,6) i kvartalet. Ökningen av intäkter och den organiska tillväxten förklaras i huvudsak av ett ökat antal kunder inom personlig assistans, men även genom en förändrad prisbild inom segmentet för bostäder med särskild service.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 18 Mkr (17), en ökning med 8,7 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 7,3 procent (7,9). Rörelseresultatet i kvartalet ökade främst på grund av den ökade volymen av kunder inom personlig assistans. Kvartalet påverkades till viss del negativt av kostnader relaterade till pandemin.

Andel av koncernens intäkter kvartal 1 2022

12%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Finansiell ställning

Finansiering

Koncernens eget kapital uppgick per 31 mars 2022 till 2 548 Mkr (2 282). Soliditeten uppgick till 28,0 procent (28,3). Den räntebärande nettoskulden uppgick till 4 408 Mkr (3 688), en ökning med 720 Mkr jämfört med föregående år. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA, ökade till 4,9 ggr (4,4). Skuldsättningen ökade på grund av investeringar i nya enheter, förvärv, återköp av egna aktier och en lägre justerad EBITDA.

Mkr	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Långfristiga räntebärande skulder	4 722	1 970	4 702
Kortfristiga räntebärande skulder	280	2 307	218
Likvida medel	-594	-589	-695
Räntebärande nettoskuld	4 408	3 688	4 226
<i>varav räntebärande leasingkulder</i>	<i>2 825</i>	<i>2 206</i>	<i>2 773</i>
Räntebärande nettoskuld exkl leasingkulder	1 583	1 482	1 453
Soliditet	28,0%	28,3%	28,4%
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr	4,9x	4,4x	4,6x

Kassaflöde

Första kvartalets kassaflöde uppgick till -123 Mkr (-196), där kassaflödet från den löpande verksamheten, netto, uppgick till 78 Mkr (169). Det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras främst av ett lägre resultat före skatt och förändringar i rörelsekapital främst hänförligt till lägre inbetalningar för assistansverksamheten i Sverige.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i kvartalet till -59 Mkr (-82) och förklaras av förvärv samt investeringar i nya enheter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -143 Mkr (-283) i kvartalet och består i sin helhet av amortering av leasingkulder och återköp av aktier.

Finansiella mål

Lönsamhet

En rörelsemarginal på medellång sikt uppgående till 7 procent.

Intäkstillväxt

En årlig organisk tillväxt på medellång sikt på 5 procent. Utöver det kan tilläggsförvärv ge en årlig tillväxt på 2-3 procent.

Kapitalstruktur

En räntebärande nettoskuld som inte överstiger 4,5 gånger EBITDA, det vill säga rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar

(se Finansiella definitioner och syften). Skuldsättningen kan tillfälligt, till exempel i samband med förvärv, överstiga målsättningen.

Väsentliga händelser i kvartalet och efter kvartalets slut

- I januari förvärvades det finländska individ- och familjeföretaget Kalliola Oy, som tillhandahåller individ- och familjeomsorg för barn och unga; boenden och öppenvård i södra Finland. Helårsintäkterna uppgår till cirka 9 miljoner euro, motsvarande 93 miljoner kronor och bolaget har cirka 190 medarbetare.
- Humana har under kvartalet återköpt 1 066 147 egna aktier. Innehavet uppgår vid kvartalets utgång till 5 314 006 aktier, motsvarande 10 procent av totalt antal registrerade aktier och röster.
- Styrelsen föreslår till årsstämman 2022, som äger rum den 10 maj, att indragning av återköpta aktier sker och att aktiekapitalet återställs genom fondemission.
- Styrelsens förslag till årsstämman 2022, är att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2021.

Hållbarhet

Kvalitetsredovisning första kvartalet, januari-mars 2022

Humana Quality Index och kvalitet på Humana

Kvalitet är svårt att mäta och inte minst inom vård och omsorg. Humana har sedan 2017 mätt och redovisat kvalitet med hjälp av Humana Quality Index (HQI), vårt kvalitetsindex. Under 2021 genomfördes ett arbete med att revidera och utveckla indexet och dess underliggande indikatorer. Det nya indexet togs i bruk i januari 2022 och resultatet av nya HQI för första kvartalet 2022 är nu klart. Trots att vissa av de bakomliggande mätområdena är de samma som tidigare går det inte att jämföra totalresultatet av det nya och det gamla indexet med varandra. Därför etableras i samband med för första kvartalet 2022 ett nytt jämförelsetal för HQI. Du kan läsa mer om nya HQI här:

<https://www.humanagroup.se/kvalitet/humana-quality-model/>

Kvalitetsmätning leder i sig inte till någon förbättring, utan används som en utgångspunkt för målsättning, utvärdering och genomförande av systematiskt förbättringsarbete inom Humana. Resultatet av HQI går igenom av ledningsgrupper på alla nivåer inom bolaget.

Humanas kvalitetsindex ger till största del ett indirekt mått på kvaliteten av insatsen för kunderna och klienterna i våra verksamheter, då vi framförallt mäter förhållanden som indirekt antas ha en effekt på omsorgen. Vi kommer arbeta vidare med att etablera mått på direkt kvalitet av omsorgen, det vill säga som visar den faktiska effekten av insatserna för våra kunder och klienter. Hela omsorgsbranschen i Norden står inför samma utmaning och Humana vill vara ledande i arbetet med kvalitetsmätning och kvalitetsutvärdering.

Resultat av Humana Quality Index, första kvartalet 2022

Första kvartalet 2022 uppgick resultatet av HQI till 73 (på en skala 1-100). Kvartalet präglades av pandemin, där många av Humanas verksamheter haft hög sjukfrånvaro, vilket gäller alla nordiska länder. Korttidssjukfrånvaron i flera affärsområden låg mellan 7 och 8 procent. Norge var det affärsområde som nådde högst HQI, på 85.

Andelen individuella planer som följts upp enligt plan låg på 91 procent, i likhet med föregående kvartal.

Antalet allvarliga avvikelser som anmälts till myndigheter under kvartalet uppgår till 6, vilket är en minskning från 9 under föregående kvartal.

Humanas nöjd kund-index, NKI, nådde 85 procent, vilket är detsamma som för föregående kvartal. Det är i linje med det uppsatta målet, och är ett bra resultat.

Läs mer om hållbarhet på Humana

Kvalitet är ett av de fyra målområden, som utgör basen för Humanas strategi för en hållbar omsorg. Övriga målområden är attraktiv arbetsgivare, lönsam tillväxt och ansvarstagande samhällsaktör. Läs mer om Humanas hållbara strategi på Humana på vår webbplats, [humanagroup.se/hallbarhet](https://www.humanagroup.se/hallbarhet).

Övrig information

Medarbetare

Antalet heltidsanställda uppgick per 31 mars 2022 till 11 236 (10 231).

Aktier, aktiekapital och aktieägare

Antalet aktier i Humana AB uppgick per 31 mars 2022 till 53 140 064 aktier med ett kvotvärde om 0,022 motsvarande ett aktiekapital om 1 180 890 kronor. Antalet aktieägare uppgick till 4 522. De fem största aktieägarna var Impilo Care AB, Incentive AS (via fonder och mandat), Alcur Fonder, SEB Investment Management och Nordea Investment Funds.

Återköpta aktier

Vid årsstämman 2020 fick styrelsen ett bemyndigande att förvärva aktier så att bolagets innehav av egna aktier sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget samt att överlåta egna aktier i bolaget. Under februari 2022 köpte Humana tillbaka 1 066 147 aktier för 55 Mkr, vilket motsvarar en genomsnittlig kurs på 51,42 kronor per aktie. Bolagets totala egna innehav av aktier uppgår därefter till 5 314 006 aktier, vilket motsvarar 10,0 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Efter återköpen uppgår totala antalet aktier exklusive det egna innehavet till 47 826 058.

Handelsplats

Humanas aktie handlas på Nasdaq Stockholm Main Market. Bolagets kortnamn är HUM och ISIN-koden är SE0008040653.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Humana har inga pågående långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram för ledande befattningshavare eller andra anställda.

Impilo Care AB, Humanas huvudägare, erbjöd i juni 2020, på eget initiativ, styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Humana att förvärva syntetiska optioner i Humana utställda av Impilo Care AB. Humana medverkade inte i erbjudandet och det kommer inte föranleda några kostnader för Humana. Totalt förvärvades 461 000 syntetiska optioner. Det sammanlagda marknadsvärdet av optionerna vid transaktionstillfället har beräknats till ca 1,4 Mkr. De syntetiska optionerna är hänförliga till Humanas aktie och har en löptid om tre år. Optionerna kan utnyttjas i perioden 1 april 2023 till 30 juni 2023. Lösenpriset uppgår till 77,90 kronor per styck.

Transaktioner med närstående

Koncernens närstående består av styrelse, koncernledning och verkställande direktör dels genom ägande i bolaget och dels genom rollen som ledande befattningshavare. Transaktioner med närstående sker på armlängds avstånd och på marknadsmässiga grunder.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Humana är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. De finansiella riskerna kan delas in i likviditets- och finansieringsrisk, ränterisk, kreditrisk samt valutarisk. Riskavsnittet i bolagets års- och hållbarhetsredovisning för 2021 sid 62–69 samt not K20 ger en detaljerad beskrivning av riskerna.

De huvudsakliga verksamhetsrelaterade riskerna och osäkerhetsfaktorerna som kan påverka bolagets utveckling är relaterade till politiska beslut som kan komma att få en inverkan på privata omsorgsföretag samt risk vid implementering av genomförda förvärv. Humana bedriver verksamhet som

finansieras av stat, kommun och region, vilket innebär att verksamheten påverkas av politiska beslut. Det innebär att Humanas tillväxtpotentialer påverkas av opinionen och politikernas syn på bolagets verksamhetsområden. Humana har en ständigt pågående omvärldsbevakning. Syftet är att snabbt uppfatta förändringar i omvärlden för att kunna bedöma risker och möjligheter och anpassa verksamheten till omvärldens förändring. Den politiska situationen utvärderas fortlöpande.

Smittsamma sjukdomar förekommer i samhället. Dessa infektioner kan drabba alla i samhället men svårast blir situationen för personer i riskgrupper. Inom Humanas verksamheter finns kunder och klienter i riskgrupper och i bolagets ledningssystem finns riktlinjer och rutiner för hur verksamheterna ska förebygga och hantera olika smittsamma sjukdomar. Smittsamma sjukdomar kan också innebära att flera medarbetare blir sjuka samtidigt vilket medför en risk att få problem med kompetensförsörjningen. Vid en pandemi finns också en risk att Humanas intäkter och kostnader påverkas negativt, till exempel till följd av lägre beläggning eller kostnader för sjukskrivningar och skyddsutrustning. Humanas verksamheter berörs av den pågående covid-19-pandemin. Sedan pandemins början stöttar en krisorganisation arbetet för att minimera smittspridning och påverkan.

Kriget i Ukraina som bröt ut i slutet på februari kan komma att ha påverkan på Humanas verksamhet, initialt genom den våg av flyktingar som når Norden. På längre sikt kan utvecklingen komma att leda till påverkan på världsekonomin, och ansträngd samhällsekonomi i Norden vilket indirekt skulle kunna påverka bolaget. Vi följer utvecklingen genom kontinuerlig omvärldsbevakning och analys.

Delårsrapporten har inte varit föremål för en översiktlig granskning enligt ISRE 2410 av bolagets revisorer.

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för första kvartalet ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 5 maj 2022

Johanna Rastad,
VD och koncernchef

Koncernens resultaträkning

Mkr	Not	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Nettoomsättning		2 147	1 984	8 339	8 176
Övriga rörelseintäkter		0	2	10	12
Rörelseintäkter	3,4	2 147	1 986	8 349	8 188
Övriga externa kostnader		-266	-229	-964	-926
Personalkostnader		-1 692	-1 554	-6 471	-6 333
Avskrivningar och nedskrivningar		-111	-91	-440	-420
Övriga rörelsekostnader		-1	-	-17	-16
Rörelsekostnader		-2 070	-1 874	-7 892	-7 695
Rörelseresultat		77	112	458	493
Finansiella intäkter		2	2	4	4
Finansiella kostnader		-41	-35	-148	-143
Resultat före skatt		38	79	313	354
Inkomstskatt		-9	-16	-71	-78
Periodens resultat		29	63	243	276
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		29	63	243	276
Resultat per aktie, SEK, före utspädning		0,60	1,27	5,02	5,67
Resultat per aktie, SEK, efter utspädning		0,60	1,27	5,02	5,67
Genomsnittligt antal aktier, tusental		48 379	49 415	48 443	48 699

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Mkr	Not	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Periodens resultat		29	63	243	276
Övrigt totalresultat					
Poster som har eller kan överföras till resultaträkningen					
Valutasäkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	6	-16	-24	-17	-24
Kursdifferens vid omräkning av utländsk verksamhet		37	49	40	51
Periodens resultat och övrigt totalresultat		50	87	266	303
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		50	87	266	303

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	5	4 207	3 925	4 148
Övriga immateriella anläggningstillgångar		12	13	11
Materiella anläggningstillgångar		379	322	360
Nyttjanderättstillgångar		2 721	2 130	2 669
Finansiella anläggningstillgångar		57	43	55
Summa anläggningstillgångar		7 376	6 434	7 243
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar och andra fordringar		961	865	923
Övriga kortfristiga fordringar		170	165	140
Likvida medel		594	589	695
Summa omsättningstillgångar		1 725	1 619	1 759
SUMMA TILLGÅNGAR		9 101	8 052	9 002
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital		1	1	1
Övrigt tillskjutet eget kapital		1 096	1 096	1 096
Reserver		41	19	21
Balanserat resultat		1 410	1 167	1 436
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 548	2 282	2 553
Totalt eget kapital		2 548	2 282	2 553
Långfristiga skulder				
Leasingskuld, långfristig		2 547	1 970	2 557
Andra räntebärande skulder	6	2 174	-	2 146
Uppskjutna skatteskulder		73	72	74
Avsättningar		6	-	4
Summa långfristiga skulder		4 801	2 042	4 780
Kortfristiga skulder				
Leasingskuld, kortfristig		278	236	216
Andra räntebärande skulder		3	2 071	3
Leverantörsskulder		131	111	165
Övriga kortfristiga skulder	6	1 341	1 310	1 285
Summa kortfristiga skulder		1 752	3 728	1 669
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 101	8 052	9 002

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	1	1 096	-6	1 264	2 354	2 354
Periodens totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	63	63	63
Periodens övrigt totalresultat	-	-	25	-	25	25
Summa periodens totalresultat	-	-	25	63	88	88
Transaktioner med ägare						
Återköp egna aktier	-	-	-	-159	-159	-159
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-159	-159	-159
Utgående balans 31 mar 2021	1	1 096	19	1 167	2 282	2 282
Ingående balans 1 jan 2022	1	1 096	21	1 436	2 553	2 553
Periodens totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	29	29	29
Periodens övrigt totalresultat	-	-	21	-	21	21
Summa periodens totalresultat	-	-	21	29	50	50
Transaktioner med ägare						
Återköp egna aktier	-	-	-	-55	-55	-55
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-55	-55	-55
Utgående balans 31 mar 2022	1	1 096	41	1 410	2 548	2 548

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Not	Jan-mar 2022	Jam-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Resultat före skatt		38	79	313	354
Justeringar för:					
Avskrivningar och nedskrivningar		111	91	440	420
Finansiella poster, netto		39	33	144	139
Reavinst vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-1	3	2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		1	-	-2	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		189	202	898	912
Förändring av rörelsekapital		-32	23	-67	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten		156	225	831	900
Betalda finansiella poster, netto		-37	-30	-146	-139
Betald inkomstskatt		-41	-26	-87	-72
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		78	169	598	689
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	5	-18	-59	-112	-153
Avyttring av dotterföretag, netto likvidpåverkan		-1	-	-1	-
Avyttring av fastigheter		-	6	-6	-
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto		-40	-29	-116	-107
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-59	-82	-236	-260
Förändring i skulder till kreditinstitut, netto		-	-50	-	-50
Amortering av leasingskuld		-88	-73	-326	-312
Återköp av egna aktier		-55	-159	-55	-159
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-143	-283	-382	-521
Periodens kassaflöde		-123	-196	-19	-92
Likvida medel, ingående balans		695	759	-589	759
Kursdifferens i likvida medel		21	-26	24	28
Likvida medel, utgående balans		594	589	594	695

Nyckeltal

	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Rörelseintäkter	2 147	1 986	8 349	8 188
Rörelsemarginal, %	3,6%	5,7%	5,5%	6,0%
Räntebärande nettoskuld, Mkr	4 408	3 688	4 408	4 226
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,0%	1,7%	6,1%	6,6%
Soliditet, %	28,0%	28,3%	28,0%	28,4%
Operativt kassaflöde, Mkr	115	197	698	785
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr	4,9x	4,4x	4,9x	4,6x
Medelantal heltidsanställda Individ och familj	2 317	2 105	2 222	2 169
Medelantal heltidsanställda Personlig assistans	5 115	5 029	5 230	5 209
Medelantal heltidsanställda Äldreomsorg	1 140	954	1 002	955
Medelantal heltidsanställda Finland	2 052	1 619	1 713	1 605
Medelantal heltidsanställda Norge	1 064	960	1 020	994
Medelantal heltidsanställda Centrala funktioner inklusive Danmark	60	63	64	65
Totalt medelantal heltidsanställda	11 748	10 731	11 250	10 996
Heltidsanställda vid periodens slut	11 236	10 231	11 236	10 945
Medelantal kunder Individ och familj	1 863	1 804	1 804	1 789
Medelantal kunder Personlig assistans	1 842	1 878	1 865	1 874
Medelantal kunder Äldreomsorg	1 037	837	944	894
Medelantal kunder Finland	4 091	3 924	4 120	4 079
Medelantal kunder Norge	448	358	428	406
Medelantal kunder Danmark	70	67	62	61
Totalt medelantal kunder	9 352	8 868	9 223	9 102
Genomsnittligt antal aktier, tusental	48 379	49 415	48 443	48 699
Eget kapital per aktie, SEK	53	43	53	52
Resultat per aktie, SEK, efter utspädning	0,60	1,27	5,02	5,67

Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Rörelseintäkter	-	-	-	-
Rörelsekostnader	-4	-5	-15	-16
Rörelseresultat	-4	-5	-15	-16
Ränteintäkter	0	1	39	40
Räntekostnader	-29	-41	-91	-103
Resultat efter finansiella poster	-33	-45	-67	-79
Koncernbidrag	-	-	132	132
Förändring periodiseringsfond	-	-	-1	-1
Resultat före skatt	-33	-45	64	52
Inkomstskatt	7	9	-15	-13
Periodens resultat	-26	-36	49	39

Balansräkning i sammandrag

Mkr	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Anläggningstillgångar	1 684	1 629	1 684
Omsättningstillgångar	1 428	1 401	1 897
SUMMA TILLGÅNGAR	3 112	3 030	3 582
Eget kapital	1 427	1 377	1 508
Obeskattade reserver	149	148	149
Långfristiga räntebärande skulder	1 529	0	1 508
Övriga kortfristiga skulder	7	1 506	417
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 112	3 030	3 582

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i övrigt har tillämpats i denna rapport är desamma som de som beskrivits i årsredovisningen för 2021, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter i delårsinformationen på sidorna 1-14 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar.

Nya redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2022

Humana har gjort bedömningen att nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte kommer att ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisning.

Not 3 Rörelsesegment

Mkr	Individ och familj		Personlig assistans		Äldreomsorg	
	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021
Nettoomsättning - Externa intäkter	577	553	761	751	196	151
Övriga rörelseintäkter	0	-	-	-	-	-
Rörelseintäkter	577	553	761	751	196	151
Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader	37	50	51	50	1	8
Avskrivningar och nedskrivningar	-14	-9	0	-	-5	-3
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	23	41	50	50	-4	5

Mkr	Finland		Norge		Övrigt		Totalt	
	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021
Nettoomsättning - Externa intäkter	361	316	247	208	5	5	2 147	1 984
Övriga rörelseintäkter	-	-	0	2	0	-	0	2
Rörelseintäkter	361	316	247	210	5	5	2 147	1 986
Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader	6	15	20	18	73	62	188	203
Avskrivningar och nedskrivningar	-4	-4	-2	-2	-86	-73	-111	-91
Övriga rörelsekostnader	-	-	0	-	-1	-	-1	-
Rörelseresultat	3	11	18	17	-13	-12	77	112

Not 4 Intäktsfördelning per land

Mkr	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021
Sverige	1 534	1 455
Finland	361	316
Norge	247	210
Danmark	5	4
Totala rörelseintäkter	2 147	1 986

Not 5 Förvärv av rörelse

Förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Mkr	Humanan Kallio Oy ¹
Anläggningstillgångar	6
Omsättningstillgångar	19
Långfristiga skulder	-
Kortfristiga skulder	-25
Netto identifierbara tillgångar och skulder	0
Goodwill	23
Total köpeskillning	23
Likvida medel i förvärvade enheter	-4
Villkorad köpeskillning	-5
Påverkan på likvida medel	14
	Övrigt
Reglerade köpeskillningar hänförlig till tidigare förvärv	3
Mindre förvärv	-
Total påverkan på likvida medel	18

1) Förvärvsanalysen är preliminär, då slutavräkning inte har fastställts.

Humanan Kallio Oy

I januari 2022 förvärvade Humana det finländska Individ- och familjeföretaget Humanan Kallio Oy. Förvärvet stärker Humanas position i huvudstadsregionen i Finland och ökar Humanas kapacitet att tillhandahålla omsorgstjänster för barn, unga och vuxna samtidigt som behovet i samhället växer. Rörelseintäkter från det förvärvade bolaget som ingår i koncernens resultaträkning sedan 3 januari uppgår till 27 Mkr för kvartalet. Det förvärvade bolaget bidrog till periodens resultat om -3 Mkr för kvartalet. Transaktionskostnader om 0,2 Mkr har rapporterats som administrationskostnader i koncernen.

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument samt nivå i värderingshierarkin

31 mar 2022	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Totalt redovisade värden	Verkliga värden	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella skulder						
Tilläggsköpeskilling	81	81	81	-	-	81

31 mar 2021 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Totalt redovisade värden	Verkliga värden	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella skulder						
Tilläggsköpeskilling	6	6	6	-	-	6

Värdering till verkligt värde

När verkligt värde för en tillgång eller skuld ska fastställas, använder koncernen observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verklig värdehierarki baserad på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Avstämning mellan ingående/utgående balans för finansiella instrument värderade i nivå 3, tilläggsköpeskilling

Mkr	31 mar 2022	31 dec 2021
Ingående balans, 1 januari	80	6
Totalt redovisade vinster och förluster:		
Förvärv	5	81
Reglerat under perioden	-3	-19
Återfört mot resultaträkningen	-	12
Utgående balans, perioden	81	80

Valutasäkring

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 31 mars 2022 hade koncernen exponeringar mot EUR, NOK och DKK. DKK utgör en mindre summa och säkras inte. NOK och EUR säkras med hjälp av lån i utländsk valuta. Säkringsredovisning innebär att den effektiva delen av valutakursförändringarna redovisas i koncernens rapport över övrigt totalresultat. Per den 31 mars 2022 hade koncernen lån om 40 MEUR och lån om 328 MNOK för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om -21 Mkr (-30) före skatt har därmed redovisats i koncernens rapport över övrigt totalresultat.

Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS

I de finansiella rapporter som Humana avger finns alternativa nyckeltal angivna, vilka kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang ger tydligare eller mer fördjupad information än de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. De alternativa nyckeltalen härleds från bolagets koncernredovisning och är inte mått i enlighet med IFRS.

Mkr	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr-mar 2021/22	Jan-dec 2021
Justerat rörelseresultat				
Rörelseresultat	77	112	458	493
Retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier	-	-	-11	-11
Slutreglering tvist	-	-	13	13
Justerat rörelseresultat	77	112	460	495
Justerad EBITDA				
Rörelseresultat	77	112	458	493
Avskrivningar och nedskrivningar	111	91	440	420
EBITDA	187	203	897	913
Retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier	-	-	-11	-11
Slutreglering tvist	-	-	13	13
Justerad EBITDA	187	203	899	916
Organisk intäkstillväxt				
Omsättning, bas	1 983	1 932	7 812	7 761
Omsättning, intäkstillväxt	35	47	226	238
Total organisk tillväxt	1,8%	2,4%	2,9%	3,1%
Operativt kassaflöde				
Rörelseresultat	77	112	458	493
Avskrivningar och nedskrivningar	111	91	440	420
Förändring av rörelsekapital	-32	23	-67	-12
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto	-40	-29	-131	-117
Operativt kassaflöde	115	197	698	785

	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Räntebärande nettoskuld			
Långfristiga räntebärande skulder	4 722	1 970	4 702
Kortfristiga räntebärande skulder	280	2 307	218
Likvida medel	-594	-589	-695
Räntebärande nettoskuld	4 408	3 688	4 226
Justerad EBITDA 12 månader	899	841	916
Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA 12 månader, ggr	4,9x	4,4x	4,6x
Avkastning på sysselsatt kapital, %			
Summa Tillgångar	9 101	8 052	9 002
Uppskjutna skatteskulder	-73	-72	-74
Leverantörsskulder	-131	-111	-165
Övriga kortfristiga skulder	-1 341	-1 310	-1 285
Sysselsatt kapital	7 556	6 559	7 478
Rörelseresultat	77	112	493
Finansiella intäkter	2	0	1
Totalt	79	112	494
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,0%	1,7%	6,6%
Soliditet, %			
Totalt eget kapital	2 548	2 282	2 553
Summa tillgångar	9 101	8 052	9 002
Soliditet, %	28,0%	28,3%	28,4%

Finansiella definitioner och syften

Finansiella nyckeltal

	Definition	Syfte
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	Rörelseresultat och finansiella intäkter dividerat med totalt sysselsatt kapital multiplicerat med 100.	Nyckeltalet visar verksamhetens avkastning på det kapital som ägare och långgivare har ställt till förfogande. Syftet är att visa koncernens avkastning oberoende av finansiering.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher.
Justerat rörelseresultat och justerad EBITDA	Rörelseresultat respektive EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.	Justeringen av jämförelsestörande poster görs för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder samt för att visa den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten exkluderat för engångsposter.
Operativt kassaflöde	Rörelseresultat inklusive förändring av avskrivningar/nedskrivningar, rörelsekapital samt investeringar i andra anläggningstillgångar (netto).	Genom att exkludera kassaflöde från företagsförvärv och finansiering underlättas en analys av kassaflödesgenereringen i den operativa verksamheten.
Organisk tillväxt	Tillväxt i lokal valuta för jämförbara bolag inom respektive segment som Humana ägde under föregående jämförelseperiod.	Nyckeltalet visar den underliggande omsättningstillväxten i jämförbara bolag mellan de olika perioderna.
Räntebärande nettoskuld	Upplåning exklusive räntederivat med avdrag för likvida medel och räntebärande tillgångar.	Nettoskulden används till att på ett enkelt sätt åskådliggöra och bedöma koncernens möjligheter till att leva upp till finansiella åtaganden.
Räntebärande nettoskuld exkl leasingkulder	Upplåning exklusive räntederivat och leasingkulder med avdrag för likvida medel och räntebärande tillgångar.	Nettoskulden används till att på ett enkelt sätt åskådliggöra och bedöma koncernens möjligheter till att leva upp till finansiella åtaganden.
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA	Räntebärande nettoskuld dividerat med justerad EBITDA.	Nyckeltalet visar koncernens skuldsättning i förhållande till justerad EBITDA. Det används för att åskådliggöra koncernens möjlighet att leva upp till finansiella åtaganden.
Soliditet (%)	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande dividerat med balansomslutning multiplicerat med 100.	Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Syftet är att kunna bedöma koncernens betalningsförmåga på lång sikt.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.	Nyckeltalet visar den del av företagets tillgångar som finansierats av räntekrävande kapital.

Övriga finansiella nyckeltal

	Definition
Eget kapital per aktie	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antalet aktier vid periodens slut efter inlösen, återköp och nyemission.
Genomsnittligt antal aktier	Beräknas som ett genomsnitt av antalet utestående aktier på daglig basis efter inlösen och återköp.
Jämförelsestörande poster	Poster som inte förväntas återkomma och som försvårar jämförbarheten mellan två givna perioder.
Medelantalet heltidsanställda	Medelantalet heltidsanställda under rapporteringsperioden.
Medelantal kunder	Genomsnittligt antal kunder under perioden.
Periodens resultat per aktie	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare minskat med periodens andel av fastställd utdelning dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt.
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat dividerat med rörelseintäkterna multiplicerat med 100.

Denna information är sådan information som Humana AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 maj 2022 kl. 08:00 CET.

Telefonkonferens

En webbsänd telefonkonferens hålls den 5 maj 2022 kl 09:00 CET. Vd och koncernchef Johanna Rastad och CFO Noora Jayasekara presenterar rapporten och svarar på frågor. För att delta, ring in på:

SE: +46 8 5055 8354
UK: +44 33 3300 9270
US: +1 64 6722 4903

Finansiell kalender

Årsstämma 2022	10 maj 2022
Delårsrapport jan-jun, Q2 2022	18 aug 2022
Delårsrapport jan-sep, Q3 2022	10 nov 2022

Kontakt

Noora Jayasekara
CFO
070 318 92 97
noora.jayasekara@humana.se

Ewelina Pettersson
IR-ansvarig
0730 747 912
ewelina.pettersson@humana.se

