



Delårsrapport jan–sep 2020

Q3

Humana är ett nordiskt omsorgsbolag. Bolaget är marknadsledande inom individ- och familjeomsorg och personlig assistans och har en växande verksamhet inom äldreomsorg. Bolaget har 15 000 medarbetare som gemensamt arbetar efter samma vision – Alla har rätt till ett bra liv. Humana är ett tillväxtbolag med fokus på hög kvalitet och nöjda kunder. 2019 uppgick bolagets rörelseintäkter till 7 467 Mkr. Bolaget är börsnoterat på Nasdaq Stockholm och har huvudkontor i Stockholm.



Humana

Delårsperioden och kvartalet i sammandrag

Kvartalet, juli-september, Q3, 2020

- **Rörelseintäkterna** uppgick till 1 931 miljoner kronor (1 928), vilket är i linje med föregående år. Den organiska tillväxten var 2,2 %.
- **Rörelseresultatet** uppgick till 172 Mkr (176), en minskning med 3 %. Justerat rörelseresultat uppgick till 172 Mkr (172), vilket är i linje med föregående år.
- **Periodens resultat efter skatt** uppgick till 109 Mkr (128).
- **Periodens resultat per aktie** före och efter utspädning uppgick till 2,05 kronor (2,42).
- **Operativt kassaflöde** uppgick till 146 Mkr (206).

Delårsperioden, januari-september 2020

- **Rörelseintäkterna** uppgick till 5 849 miljoner kronor (5 554), en ökning med 5 %. Den organiska tillväxten var 4,0 %.
- **Rörelseresultatet** uppgick till 370 Mkr (298), en ökning med 24 %. Realisationsvinst från försäljning av fastigheter ingår om 17 Mkr. Justerat rörelseresultat uppgick till 353 Mkr (294), en ökning med 20 %.
- **Periodens resultat efter skatt** uppgick till 212 Mkr (170).
- **Periodens resultat per aktie** före och efter utspädning uppgick till 3,99 kronor (3,21).
- **Operativt kassaflöde** uppgick till 463 Mkr (375).

Väsentliga händelser i kvartalet och efter kvartalets slut

- Noora Jayasekara tillträder som ny CFO den 1 september. Hon var tidigare, från 2018, koncernekonomichef på Humana.
- Den svenska regeringen föreslår i sin budgetproposition, med stöd av samarbetspartierna Centerpartiet och Liberalerna, att schablonersättningen för personlig assistans ska höjas med 3,5 procent och fastställas till 315 kronor per timme för 2021. Den finansiella påverkan för Humana av den föreslagna höjningen är positiv då intäkterna ökar, men resultatpåverkan beror på flera faktorer. Humanas bedömning är att den föreslagna höjningen åtminstone är tillräcklig för att motverka att det blir en marginalpress.
- Humana förvärvar efter kvartalet assistansföretaget RO Omsorg Assistans AB. Helårsintäkterna uppgår till cirka 50 Mkr och bolaget har cirka 90 anställda.

Intäkter och resultat

| Mkr | Jul-sep | Jul-sep | % | Jan-sep | Jan-sep | % | Okt-sep | Jan-dec | % |
|--------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|
| | 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 | | 2019/20 | 2019 | |
| Nettoomsättning | 1 929 | 1 919 | 1% | 5 824 | 5 545 | 5% | 7 726 | 7 446 | 4% |
| Övriga rörelseintäkter | 1 | 9 | -85% | 25 | 9 | 179% | 35 | 21 | 70% |
| Rörelseintäkter | 1 931 | 1 928 | 0% | 5 849 | 5 554 | 5% | 7 761 | 7 467 | 4% |
| Rörelseresultat | 172 | 176 | -3% | 370 | 298 | 24% | 441 | 369 | 19% |
| Justerat rörelseresultat | 172 | 172 | 0% | 353 | 294 | 20% | 423 | 365 | 16% |
| Periodens resultat | 109 | 128 | -15% | 212 | 170 | 25% | 231 | 187 | 23% |
| Operativt kassaflöde | 146 | 206 | -31% | 463 | 375 | 23% | 683 | 595 | 15% |

Ett stabilt kvartal med styrkebesked för personliga assistansen

Årets tredje kvartal präglades liksom de föregående av pandemin. Humana fortsatte att hantera den på ett bra sätt och kvartalet kan sammanfattas som stabilt, både operationellt och finansiellt. Under kvartalet kom också ett välkommet besked om assistansersättningen och vi fick viktiga kvitton på vår kvalitet. Dessutom, vi har återigen uppmärksammats för vårt jämställdhetsarbete.

Intäkterna i kvartalet uppgick till 1 931 Mkr och rörelseresultatet till 172 Mkr, båda i nivå med förra året. I niomånadersperioden ökade intäkterna 5 procent med en organisk tillväxt på 4 procent och rörelseresultatet ökade 24 procent. Rörelsemarginalen uppgick till 8,9 procent i kvartalet och 6,3 procent i niomånadersperioden. Skulderna fortsatte att minska och skuldsättningsgraden är nu i nivå med det finansiella målet.



Under kvartalet har vi fortsatt lagt stort fokus på att hantera covid-19-pandemin. Jag upplever att vi hanterar läget på ett mycket bra sätt och är stolt över våra fantastiska medarbetares uthållighet. Vårt kvalitetsindex, Humana Quality Index, som väger samman sju kvalitetsindikatorer, som allvarliga avvikelser och kundnöjdhet, bekräftar min bild. Indexet har varit stabilt under pandemin och stärktes till och med i tredje kvartalet, från 94 till 95, där 100 är vårt långsiktiga mål. Finansiellt påverkade pandemin intäkterna negativt genom lägre beläggning. Vi har haft ökade kostnader för sjukskrivningar och skyddsutrustning, men efter statlig kompensation är påverkan på resultatet marginell.

För vårt största affärsområde Personlig assistans rymde kvartalet flera positiva nyheter. Den svenska regeringens besked om att den i budgeten med stöd av samarbetspartierna höjer schablonersättningen för personlig assistans med 3,5 procent nästa år var mycket välkommet efter sex år av marginalpress när schablonhöjningen understigit löneökningarna. Den finansiella påverkan av den föreslagna höjningen är positiv då intäkterna påverkas direkt. Vår bedömning är att höjningen åtminstone är tillräcklig för att motverka en marginalpress. Samtidigt visade vår årliga kundundersökning att vi har en bra position att verka ifrån. Nöjdheten bland våra assistanskunder ökar från redan mycket höga nivåer och värdet för kundlojalitetsmättnet Net Promotor Score (NPS) uppgår till fantastiska +45. Finansiellt visade Personlig assistans på en fortsatt positiv utveckling i kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 3,9 procent och rörelseresultatet ökade 9 procent. Efter kvartalet har vi förvärvat assistansbolaget RO Omsorg Assistans med cirka 50 Mkr i omsättning. Förvärvet stärker vår position i viktiga geografier, men ska också ses som ett uttryck för vår framtidstro. Trots att marknaden fortsätter att krympa, med 2 procent i år, är personlig

assistans ett attraktivt segment för en stor aktör som Humana som kan dra nytta av både skalfördelar och en låg kapitalbindning.

Vårt andra stora affärsområde, Individ & Familj, hade en stabil utveckling under kvartalet och arbetet med att styra om verksamheten ger resultat. Under kvartalet öppnade vi tre nya LSS-enheter samtidigt som vi tidigare i år har stängt fyra enheter inom divisionen Barn och unga där vi har haft överkapacitet. Denna omställning förklarar den negativa organiska tillväxten i kvartalet. Även verksamheten i Finland utvecklades positivt och arbetet med att förbättra lönsamheten fortsätter. Att det ger effekt syntes i resultatet, men även här sjönk intäkterna. Öppningar av nya enheter bidrog positivt, men avslut av olönsamma kontrakt gjorde att intäkterna minskade i kvartalet. Vår norska verksamhet var fortsatt mycket stabil med en stark organisk tillväxt.

Mest påverkat av pandemin är affärsområdet Äldreomsorg och finansiellt var det ett svagare kvartal. Lägre beläggning, högre personalkostnader och uteblivna prisökningar är bakomliggande orsaker som dock kommer att korrigeras över tid. Besöksförbudet har inneburit en påfrestning för såväl boende som anhöriga och att förbudet hävdes 1 oktober såg vi därför positivt på, samtidigt faller förstås ett stort ansvar på alla involverade. Att vi kom mycket väl ut i Socialstyrelsens årliga nationella undersökning av Sveriges äldreboenden även i år, pandemin till trots, är ett viktigt besked för oss. Samtidigt som befintlig verksamhet varit i fokus under kvartalet bygger vi för framtiden. Flera processer är inne i ett intensivt skede och i Q2 2021 räknar vi med att öppna dörrarna till hela fem nya äldreboenden i egen regi.

Avslutningsvis kan jag stolt berätta att vi igen har utmärkt oss inom jämställdhet. När Sveriges mest jämställda börsbolag korades genom Allbrightpriset var Humana en av tre finalister. Jämställdhet och mångfald är viktiga faktorer för ett långsiktigt hållbart företag.

Stockholm 6 november 2020

Rasmus Nerman, vd och koncernchef Humana AB

Rörelseintäkter per affärsområde

| Mkr | Jul-sep | Jul-sep | % | Jan-sep | Jan-sep | % | Okt-sep | Jan-dec | % |
|-------------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|
| | 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 | | 2019/20 | 2019 | |
| Individ & Familj | 522 | 529 | -1% | 1 573 | 1 577 | 0% | 2 091 | 2 095 | 0% |
| Personlig Assistans | 736 | 708 | 4% | 2 187 | 2 077 | 5% | 2 894 | 2 783 | 4% |
| Äldreomsorg | 150 | 146 | 3% | 450 | 421 | 7% | 593 | 564 | 5% |
| Finland | 318 | 336 | -6% | 1 006 | 856 | 17% | 1 354 | 1 204 | 12% |
| Norge | 200 | 194 | 3% | 595 | 598 | -1% | 791 | 794 | 0% |
| Övrigt ¹⁾ | 5 | 14 | -61% | 37 | 24 | 53% | 39 | 26 | 50% |
| Totala rörelseintäkter | 1 931 | 1 928 | 0% | 5 849 | 5 554 | 5% | 7 761 | 7 467 | 4% |

Organisk tillväxt per affärsområde ²⁾

| % | Jul-sep | Jul-sep | % | Jan-sep | Jan-sep | % | Okt-sep | Jan-dec | % |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|---------|---|
| | 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 | | 2019/20 | 2019 | |
| Individ & Familj | -1,3% | -1,7% | -0,3% | -4,1% | -1,2% | -4,0% | | | |
| Personlig Assistans | 3,9% | 1,3% | 4,1% | 1,0% | 3,1% | 0,9% | | | |
| Äldreomsorg | 2,8% | 30,0% | 6,9% | 28,3% | 7,7% | 23,3% | | | |
| Finland | -1,3% | 9,6% | 9,0% | 9,0% | 12,2% | 9,6% | | | |
| Norge | 11,9% | 2,1% | 8,6% | 6,0% | 6,2% | 4,2% | | | |
| Total organisk tillväxt | 2,2% | 3,2% | 4,0% | 2,4% | 3,4% | 2,0% | | | |

Rörelseresultat per affärsområde

| Mkr | Jul-sep | Jul-sep | % | Jan-sep | Jan-sep | % | Okt-sep | Jan-dec | % |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 | | 2019/20 | 2019 | |
| Individ & Familj | 70 | 72 | -4% | 153 | 141 | 8% | 179 | 168 | 7% |
| Personlig Assistans | 57 | 52 | 9% | 126 | 117 | 8% | 163 | 154 | 6% |
| Äldreomsorg | 5 | 8 | -40% | 6 | 12 | -54% | 6 | 13 | -52% |
| Finland | 24 | 19 | 27% | 52 | 39 | 32% | 61 | 49 | 25% |
| Norge | 21 | 21 | 1% | 50 | 45 | 10% | 63 | 59 | 7% |
| Övrigt ^{1) 3)} | -5 | 4 | -224% | -16 | -57 | e/t | -32 | -72 | e/t |
| Totalt rörelseresultat | 172 | 176 | -3% | 370 | 298 | 24% | 441 | 369 | 19% |

Rörelsemarginaler per affärsområde

| % | Jul-sep | Jul-sep | % | Jan-sep | Jan-sep | % | Okt-sep | Jan-dec | % |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|---------|---|
| | 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 | | 2019/20 | 2019 | |
| Individ & Familj | 13,4% | 13,7% | 9,7% | 8,9% | 8,6% | 8,0% | | | |
| Personlig Assistans | 7,7% | 7,4% | 5,8% | 5,6% | 5,6% | 5,5% | | | |
| Äldreomsorg | 3,3% | 5,6% | 1,2% | 2,9% | 1,0% | 2,3% | | | |
| Finland | 7,6% | 5,7% | 5,1% | 4,6% | 4,5% | 4,0% | | | |
| Norge | 10,5% | 10,7% | 8,4% | 7,6% | 8,0% | 7,4% | | | |
| Total rörelsemarginal | 8,9% | 9,1% | 6,3% | 5,4% | 5,7% | 4,9% | | | |

1) Rörelseintäkterna och rörelseresultatet 2020 inkluderar reavinst på fastigheter om 17 Mkr i andra kvartalet. Rörelseresultatet 2019 inkluderar positiv effekt på tilläggsköpeskillningar om 12 Mkr, varav 5 Mkr i tredje kvartalet och reavinst på fastigheter om 4 Mkr i tredje kvartalet.

2) Den organiska tillväxten beräknas som intäktsökningen för jämförbara bolag som Humana ägde under motsvarande jämförelseperiod.

3) Rörelseresultatet 2019 inkluderar 28 Mkr i förvärvskostnader varav 2 Mkr i första kvartalet och 26 Mkr i andra kvartalet, och även integrationskostnader ingick om 14 Mkr på helåret.

Koncernens utveckling

Intäkter

Rörelseintäkterna i tredje kvartalet uppgick till 1 931 Mkr (1 928), i linje med motsvarande kvartal föregående år. Organiskt ökade intäkterna i kvartalet med 2,2 % (3,2). Verksamheter i egen regi stod för 94 % av de totala intäkterna i kvartalet och entreprenadkontrakt för 6 %. Covid-19-pandemin har påverkat intäkterna negativt framförallt genom lägre beläggning men även genom en negativ påverkan på antalet genomförda timmar inom personlig assistans.

Rörelseintäkterna i delårsperioden uppgick till 5 849 Mkr (5 554), en ökning med 5 %. Förvärvade verksamheter stod för 452 Mkr varav det finländska förvärvet av Coronaria Hoiva stod för 406 Mkr av dessa. Organiskt ökade intäkterna med 4,0 % (2,4) i delårsperioden.

Resultat

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 172 Mkr (176), en minskning med 3 %. En realisationsvinst från försäljning av fastigheter om 4 Mkr ingick i tredje kvartalet föregående år och justerat rörelseresultat uppgick till 172 Mkr (172), i linje med föregående år. Rörelsemarginalen var 8,9% (9,1).

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 370 Mkr (298), en ökning med 24 %, och rörelsemarginalen var 6,3 % (5,4). Det justerade rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 353 Mkr (294) och den justerade rörelsemarginalen till 6,0 % (5,3).

Pandemin har påverkat koncernen resultatmässigt ur flera aspekter. Lägre beläggning påverkade intäkterna negativt och en ökad sjukfrånvaro samt ökad förbrukning av skyddsmaterial ökade kostnaderna. De ökade kostnaderna har kompenserats av lägre arbetsgivaravgifter och statligt stöd för sjukfrånvaro. Både i kvartalet och i delårsperioden har resultatet påverkats marginellt av pandemin.

Rörelseresultateffekten av redovisningsprincipen IFRS 16, som tillämpats sedan 1 januari 2019, uppgick i kvartalet till 15 Mkr (se tabell nedan).

| | Jul-sep 2020 | Jul-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| IFRS 16-effekter | | | | |
| Hyseskostnader | 87 | 85 | 255 | 216 |
| Avskrivningar | -72 | -72 | -215 | -186 |
| Rörelseresultat | 15 | 13 | 40 | 30 |
| Finansiellt netto | -20 | -20 | -59 | -51 |
| Resultat före skatt | -5 | -7 | -19 | -21 |

Operativt kassaflöde och räntebärande nettoskuld

Det operativa kassaflödet uppgick under tredje kvartalet till 146 Mkr (206). Det minskade operativa kassaflödet beror främst på ökad rörelsekapitalbindning.

Humanas räntebärande nettoskuld minskade med 305 Mkr till 3 549 Mkr (3 854), drivet av den förstärkta kassan. Skuldsättningsgraden, räntebärande nettoskuld i relation till EBITDA, minskade till 4,5 ggr (6,0), vilket innebär att Humana når det finansiella målet.

Händelser under året

Första kvartalet 2020

- Humana inleder genom sin utbildningsverksamhet Humana Academy ett samarbete med Bonnier Academy kring digital utbildning. Tanken är att ge fler tillgång till den kunskap och kompetens som Humana besitter inom omsorgsområdet.
- Humanas styrelse fattar beslut om att revidera de finansiella målen. De reviderade finansiella målen gäller från 2020.
- Styrelsen beslutar med stöd av bemyndigande från årsstämman 2019 att återköpa egna aktier på Nasdaq Stockholm. Syftet är att möjliggöra en överlåtelse av aktier till deltagare i det aktiesparprogram för anställda som löpt sedan 2017 och fram till 31 januari 2020. Högst 60 000 egna aktier fick förvärvas till ett maximalt belopp om 3 600 000 kronor. Återköpsperioden löpte mellan 31 mars 2020 och 14 april 2020. Antalet återköpta aktier är 52 462.
- Humana etablerar en krisorganisation för att säkerställa en god hantering och minimerad smittspridning av covid-19-viruset. Riskanalyser genomförs löpande i alla verksamheter och en rad försiktighetsåtgärder vidtas. Bland annat införs besöksstopp på Humanas äldreboenden.

Andra kvartalet 2020

- Humana förlänger befintliga lånefaciliteter, med oförändrade villkor, ytterligare ett år, till 2022.
- Årsstämman 2020 beslutar i enlighet med styrelsens förslag och med anledning av den rådande covid-19-pandemin att ingen utdelning görs till aktieägarna av 2019 års resultat.
- Vid årsstämman 2020 väljs Anders Nyberg och Karita Bekkemellem som nya ledamöter i Humanas styrelse.
- Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Humana förvärvar syntetiska optioner i Humana utställda av Humanas huvudägare, Impilo Care AB. Sammanlagt förvärvas 461 000 syntetiska optioner till ett pris som motsvarar optionernas marknadsvärde. Humana medverkar inte i erbjudandet som lämnas av Impilo Care AB till styrelseledamöter och ledande befattningshavare på eget initiativ. Erbjudandet föranleder inte några kostnader för Humana.
- Humana skriver avtal om ett nytt äldreboende i egen regi i Täby. Boendet kommer att ha 90 lägenheter. Byggnationen startar i år och verksamhetsstarten är planerad till hösten 2022.
- Humana avyttrar sitt deläggande i fastigheten Sommarsol i Ängelholm, där hyresavtal för äldreboende tidigare har tecknats. Försäljningslikviden är 90 Mkr, vilket medför en realisationsvinst om 17 Mkr.
- Ulf Bonnevier, CFO sedan 2012 och vice vd sedan 2016, lämnar Humana per den 31 augusti 2020.

Tredje kvartalet 2020

- Noora Jayasekara tillträder som ny CFO den 1 september. Hon var tidigare, från 2018, koncernekonomichef på Humana.
- Den svenska regeringen föreslår i sin budgetproposition, med stöd av samarbetspartierna Centerpartiet och Liberalerna, att schablonersättningen för personlig assistans ska höjas med 3,5 procent och fastställas till 315 kronor per timme för 2021. Den finansiella påverkan för Humana av den föreslagna höjningen är positiv då intäkterna ökar, men resultatpåverkan beror på flera faktorer. Humanas bedömning är att den föreslagna höjningen åtminstone är tillräcklig för att motverka att det blir en marginalpress.

Händelser efter kvartalets slut

- Humana förvärvar assistansföretaget RO Omsorg Assistans AB. Helårsintäkterna uppgår till cirka 50 Mkr och bolaget har cirka 90 anställda.
- Humana fortsätter att profilera sig starkt som ett av de mest jämställda bolagen noterade på börsen (Nasdaq Stockholm). När Allbrightpriset 2020 delas ut finns Humana bland de tre finalisterna.

Utveckling per affärsområde

Individ & Familj

Intäkterna i affärsområdet Individ & Familj uppgick i tredje kvartalet till 522 Mkr (529), något lägre än samma period föregående år. Intäkterna i delårsperioden uppgick till 1 573 Mkr (1 577), också något lägre jämfört med föregående år. En lägre beläggning till följd av lägre efterfrågan inom segmentet barn och unga påverkade intäkterna negativt. En ökad beläggning i vuxensegmentet balanserade samtidigt utvecklingen väl. Under tredje kvartalet påverkades efterfrågan i affärsområdet negativt av covid-19-pandemin.

Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 70 Mkr (72), en minskning med 4 % jämfört med föregående år. I delårsperioden uppgick rörelseresultatet till 153 Mkr (141), en ökning med 8 %. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 13,4 % (13,7) och i delårsperioden till 9,7 % (8,9). Rörelseresultatet i tredje kvartalet är i linje med rörelseresultatet i samma period föregående år. Resultatförbättringen i delårsperioden förklaras av den sammantaget något stabilare beläggningen samt effektivitetsförbättringar. Statliga kompensationer för ökade kostnader kopplade till pandemin påverkade resultatet marginellt positivt i det tredje kvartalet.

Personlig assistans

Intäkterna i affärsområdet Personlig assistans uppgick i tredje kvartalet till 736 Mkr (708), en ökning med 4 % jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 3,9 % (1,3). Intäkterna i delårsperioden uppgick till 2 187 Mkr (2 077), en ökning med 5 %. Den organiska tillväxten uppgick till 4,1 % (1,0). Fler antal genomförda assistanstimmar trots en viss negativ påverkan på antalet genomförda assistanstimmar av pandemin och en högre assistansersättning förklarar intäktsökningen i kvartalet och delårsperioden.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 57 Mkr (52), en ökning med 9 %. Rörelseresultat i delårsperioden uppgick till 126 Mkr (117), en ökning med 8 %. Rörelsemarginalen uppgick till 7,7 % (7,4) i kvartalet och 5,8 % (5,6) i delårsperioden. Rörelsemarginalen var stabil både i kvartalet och delårsperioden tack vare ökad effektivitet i verksamheten.

Äldreomsorg

Intäkterna i affärsområdet Äldreomsorg uppgick i tredje kvartalet till 150 Mkr (146). Ökningen med 3 % är i sin helhet organisk. Intäkterna i delårsperioden uppgick till 450 Mkr (421), en organisk ökning med 6,9 %. Intäktsökningen i både kvartalet och delårsperioden förklaras i huvudsak av det nya äldreboendet i egen regi i Kungsängen, som öppnades under tredje kvartalet 2019. Lägre beläggning till följd av covid-19-pandemin påverkade intäkterna negativt både i kvartalet och i delårsperioden. Ett antal kommuner har även hållit inne avtalade prisindexeringar i avvaktan på årets löneförhandlingsprocess, som försenats kopplat till pandemin.

Rörelseresultatet uppgick i tredje kvartalet till 5 Mkr (8). Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 6 Mkr (12), en minskning med 54 %. Uppstartskostnader för boendet i Kungsängen påverkade det tredje kvartalets resultat negativt med 1 Mkr och delårsperioden med 7 Mkr. Covid-19-pandemin påverkade resultatet genom lägre beläggning, högre personalkostnader, högre sjukfrånvaro och högre kostnader för skyddsmaterial. De högre kostnaderna har delvis kompenenserats av statliga stöd, totalt kvarstår en negativ påverkan av pandemin. Rörelsemarginalen uppgick till 3,3 % (5,6) i tredje kvartalet.

Finland

Intäkterna i affärsområdet Finland uppgick i tredje kvartalet till 318 Mkr (336), en minskning med 6 %. Den organiska tillväxten var -1,3% (9,6). Intäkterna i delårsperioden uppgick till 1 006 Mkr (856), en ökning med 17 %, och den organiska tillväxten var 9,0 % (9,0). Avslut av olönsamma kontrakt förklarar intäktsminskningen under tredje kvartalet. Intäktsökningen i delårsperioden förklaras främst av förra årets förvärv av Coronaria Hoiva, som ingår i koncernen från andra kvartalet 2019. Även öppningar av nya enheter bidrog positivt till intäktsutvecklingen men avslut av olönsamma kontrakt minskade intäkterna framförallt under andra och tredje kvartalet.

Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 24 Mkr (19), en ökning med 27 % jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 52 Mkr (39), en ökning med 32 %. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 7,6 % (5,7) och för delåret till 5,1 % (4,6). Ökningen av

rörelsemarginalen i tredje kvartalet förklaras av lönsamhetsförbättringar framförallt i den förvärvade verksamheten. Arbetet med att öka effektiviteten och förbättra lönsamhet fortsätter. Covid-19-pandemin påverkade resultatet marginellt i kvartalet.

Norge

Intäkterna i affärsområdet Norge uppgick till 200 Mkr (194) i tredje kvartalet, en ökning med 3 %. Intäkterna i delårsperioden uppgick till 595 Mkr (598), en minskning med 1 %. Valutaeffekter, en svagare norsk krona, påverkade intäkterna negativt både i kvartalet och i delårsperioden. Organiskt ökade intäkterna med 11,9 % (2,1) i kvartalet och med 8,6 % (6,0) i delårsperioden. Öppningar av enheter och fler kunder förklarar den organiska tillväxten.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 21 Mkr (21), i linje med föregående år. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 10,5 % (10,7). Rörelseresultatet i delårsperioden uppgick till 50 Mkr (45), en ökning med 10 %, och rörelsemarginalen uppgick till 8,4 % (7,6). Den förbättrade rörelsemarginalen i delårsperioden förklaras framförallt av hög effektivitet i den operativa verksamheten. Pandemin påverkade resultatet marginellt i kvartalet.

Finansiell ställning

Finansiering

Koncernens eget kapital uppgick per 30 september 2020 till 2 480 Mkr (2 278). Soliditeten uppgick till 29,7 % (28,1). Humanas räntebärande nettoskuld uppgick till 3 549 Mkr (3 854), en minskning med 305 Mkr jämfört med föregående år. Humanas skuldsättningsgrad, räntebärande nettoskuld i relation till EBITDA, minskade till 4,5 ggr (6,0). Den förbättrade skuldsättningsgraden beror på högre resultat och förstärkt kassa.

Finansiell ställning

| Mkr | 30 sep | 30 sep | 31 dec |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2019 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 3 682 | 3 664 | 3 671 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 848 | 893 | 878 |
| Likvida medel | -980 | -703 | -836 |
| Räntebärande nettoskuld | 3 549 | 3 854 | 3 712 |
| Soliditet | 29,7% | 28,1% | 28,0% |
| Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr | 4,5x | 6,0x | 5,4x |

Kassaflöde och investeringar

Det operativa kassaflödet under kvartalet uppgick till 146 Mkr (206). Att det operativa kassaflödet minskat, trots det ökade resultatet, beror på en ökad rörelsekapitalbindning.

Periodens kassaflöde uppgick till 30 Mkr (213), där kassaflödet från den löpande verksamheten netto uppgick till 117 Mkr (207). Det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras av en ökad rörelsekapitalbindning, -101 Mkr (-23). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -16 Mkr (288). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -72 Mkr (-281).

Finansiella mål

Lönsamhet

En rörelsemarginal på medellång sikt uppgående till 7 %.

Intäkstillväxt

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

Kapitalstruktur

En räntebärande nettoskuld som inte överstiger 4,5 gånger EBITDA, det vill säga rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar (se Not 8b Finansiella definitioner och syften). Skuldsättningen kan tillfälligt, till exempel i samband med förvärv, överstiga målsättningen.

Utdelningspolicy

En utdelning uppgående till 30 % av årets resultat. Utdelningsförslaget skall beakta Humanas långsiktiga utvecklingspotential och finansiella ställning.

Övrig information

Medarbetare

Antalet heltidsanställda uppgick per 30 september 2020 till 10 920 (10 663).

Aktier, aktiekapital och aktieägare

Antalet aktier i Humana AB uppgick per 30 september 2020 till 53 140 064 aktier med ett kvotvärde om 0,022 motsvarande ett aktiekapital om 1 180 879 kronor. Antalet aktieägare uppgick till 4 203. De fem största aktieägarna var Impilo Care AB, Incentive AS (via fonder och mandat), Air Syndication SCA (Argan Capital), Nordea Investment Funds samt SEB Investment Management.

Handelsplats

Humanas stamaktie 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 miljoner kronor. 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 nyckelpersoner består av styrelse, koncernledning och verkställande direktör dels genom ägande i Humana och dels genom rollen som ledande befattningshavare. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga grunder.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Riskerna kan

sammanfattas under finansieringsrisk, likviditetsrisk, kreditrisk samt ränterisk. Riskavsnittet i bolagets årsredovisning för 2019 sid 56–61 samt not K19 ger en detaljerad beskrivning av riskerna.

De huvudsakliga verksamhetsrelaterade riskerna och osäkerhetsfaktorerna som kan påverka koncernens 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 landsting, vilket innebär att verksamheten påverkas av politiska beslut. Det innebär att Humanas tillväxtmöjligheter påverkas av opinionen och politikernas syn på koncernens 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 vårt ledningssystem har vi 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 pandemin covid-19. Sedan i februari i år stöttar en krisorganisation arbetet för att minimera smittspridning och påverkan.

Moderbolaget

Moderbolagets resultat för andra kvartalet 2020 uppgick till -14 Mkr (-66). Soliditeten uppgick per den 30 september till 46,4 % (43,5). Moderbolaget påverkas indirekt av dotterbolagens verksamheter. Risker och osäkerhetsfaktorer är därmed desamma som för koncernen, beskrivna ovan.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för tredje kvartalet 2020 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, 6 november 2020

Rasmus Nerman

Verkställande direktör och koncernchef

Granskningsrapport Humana AB

Org. nr 556760-8475

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Humana AB per den 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum.

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 6 november 2020

KPMG AB

Helena Nilsson
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

| Mkr | Not | Jul-sep | Jul-sep | Jan-sep | Jan-sep | Okt-sep | Jan-dec |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2019/20 | 2019 |
| Nettoomsättning | | 1 929 | 1 919 | 5 824 | 5 545 | 7 726 | 7 446 |
| Övriga rörelseintäkter | | 1 | 9 | 25 | 9 | 35 | 21 |
| Rörelseintäkter | 3 | 1 931 | 1 928 | 5 849 | 5 554 | 7 761 | 7 467 |
| Övriga externa kostnader | | -210 | -228 | -694 | -697 | -955 | -958 |
| Personalkostnader | | -1 455 | -1 434 | -4 508 | -4 289 | -6 003 | -5 784 |
| Avskrivningar | | -94 | -90 | -276 | -242 | -361 | -327 |
| Övriga rörelsekostnader | | 0 | 0 | -1 | -28 | -1 | -28 |
| Rörelsekostnader | | -1 759 | -1 752 | -5 479 | -5 256 | -7 320 | -7 097 |
| Rörelseresultat | | 172 | 176 | 370 | 298 | 441 | 369 |
| Finansiella intäkter | | 1 | 83 | 5 | 107 | 24 | 125 |
| Finansiella kostnader | | -35 | -102 | -110 | -186 | -169 | -246 |
| Resultat före skatt | | 137 | 158 | 265 | 219 | 296 | 249 |
| Inkomstskatt | | -28 | -30 | -53 | -49 | -65 | -61 |
| Periodens resultat | | 109 | 128 | 212 | 170 | 230 | 187 |
| Varav hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 109 | 128 | 212 | 170 | 231 | 188 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 | -1 |
| Periodens resultat | | 109 | 128 | 212 | 170 | 231 | 187 |
| Resultat per aktie, SEK, före utspädning | 5 | 2,05 | 2,42 | 3,99 | 3,21 | 4,34 | 3,54 |
| Resultat per aktie, SEK, efter utspädning | 5 | 2,05 | 2,42 | 3,99 | 3,21 | 4,34 | 3,54 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental | | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 |

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

| Mkr | Not | Jul-sep | Jul-sep | Jan-sep | Jan-sep | Okt-sep | Jan-dec |
|--|-----|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2019/20 | 2019 |
| Periodens resultat | | 109 | 128 | 212 | 170 | 230 | 187 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | |
| Poster som har eller kan överföras till resultaträkningen | | | | | | | |
| Valutasäkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter | 6c | 0 | -10 | 24 | -32 | 43 | -14 |
| Kursdifferens vid omräkning av utländsk verksamhet | | 0 | 0 | -38 | 46 | -68 | 15 |
| Periodens resultat och övrigt totalresultat | | 110 | 118 | 198 | 183 | 205 | 188 |
| Varav hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 110 | 119 | 198 | 184 | 205 | 189 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 | -1 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| Mkr | Not | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | 31 dec 2019 |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Goodwill | 4 | 3 856 | 3 928 | 3 897 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | | 5 | 15 | 5 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 308 | 406 | 377 |
| Nyttjanderättstillgångar | | 2 135 | 2 043 | 2 089 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 41 | 13 | 33 |
| Summa anläggningstillgångar | | 6 345 | 6 405 | 6 401 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Kundfordringar och andra fordringar | | 844 | 857 | 834 |
| Övriga kortfristiga fordringar | | 187 | 205 | 160 |
| Likvida medel | | 980 | 703 | 836 |
| Summa omsättningstillgångar | | 2 012 | 1 765 | 1 830 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 8 357 | 8 170 | 8 231 |
| Eget kapital och skulder | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 1 | 1 | 1 |
| Övrigt tillskjutet eget kapital | | 1 096 | 1 096 | 1 096 |
| Reserver | | 14 | 41 | 29 |
| Balanserat resultat | | 1 368 | 1 140 | 1 158 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 2 480 | 2 278 | 2 284 |
| Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | | 0 | 20 | 22 |
| Totalt eget kapital | | 2 480 | 2 298 | 2 305 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Leasingskuld, långfristig | | 1 957 | 1 867 | 1 902 |
| Andra räntebärande skulder | | 1 725 | 1 797 | 1 769 |
| Uppskjutna skatteskulder | | 71 | 77 | 71 |
| Summa långfristiga skulder | | 3 753 | 3 740 | 3 741 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leasingskuld, kortfristig | | 247 | 271 | 270 |
| Andra räntebärande skulder | | 601 | 623 | 607 |
| Leverantörsskulder | | 84 | 118 | 129 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 1 193 | 1 120 | 1 178 |
| Summa kortfristiga skulder | | 2 125 | 2 132 | 2 185 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 8 357 | 8 170 | 8 231 |

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

| Mkr | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings- reserv | Balanserat resultat | Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|--|-------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------|---|---|--------------------------|
| Ingående balans 1 jan 2019 | 1 | 1 094 | 28 | 1 007 | 2 130 | 17 | 2 147 |
| Periodens totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 170 | 170 | -1 | 170 |
| Periodens övrigt totalresultat | - | - | 14 | - | 14 | - | 14 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | 14 | 170 | 184 | -1 | 183 |
| Transaktioner med ägare | | | | | | | |
| Utdelning | - | - | - | -37 | -37 | - | -37 |
| Aktiesparprogram | - | 1 | - | - | 1 | - | 1 |
| Aktieägartillskott | - | - | - | - | - | 4 | 4 |
| Summa transaktioner med ägare | - | 1 | - | -37 | -36 | 4 | -32 |
| Utgående balans 30 sep 2019 | 1 | 1 096 | 42 | 1 140 | 2 278 | 20 | 2 298 |
| Ingående balans 1 jan 2020 | 1 | 1 096 | 29 | 1 158 | 2 284 | 22 | 2 305 |
| Periodens totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 212 | 212 | 0 | 212 |
| Periodens övrigt totalresultat | - | - | -14 | - | -14 | - | -14 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | -14 | 212 | 198 | 0 | 198 |
| Transaktioner med ägare | | | | | | | |
| Försäljning av verksamhet | - | - | - | - | - | -22 | -22 |
| Återköp egna aktier | - | - | - | -2 | -2 | - | -2 |
| Summa transaktioner med ägare | - | - | - | -2 | -2 | -22 | -24 |
| Utgående balans 30 sep 2020 | 1 | 1 096 | 14 | 1 368 | 2 480 | 0 | 2 480 |

Kassaflödesanalys i sammandrag

| Mkr | Jul-sep 2020 | Jul-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Okt-sep 2019/20 | Jan-dec 2019 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Resultat före skatt | 137 | 158 | 265 | 219 | 296 | 249 |
| Justeringar för: | | | | | | |
| Avskrivningar | 94 | 90 | 276 | 242 | 361 | 327 |
| Finansiella poster, netto | 34 | 19 | 105 | 80 | 145 | 121 |
| Övriga ej likvidpåverkande poster | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 266 | 266 | 646 | 540 | 802 | 697 |
| Förändring av rörelsekapital | -101 | -23 | -78 | -7 | 55 | 126 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 164 | 244 | 567 | 533 | 857 | 823 |
| Betalda finansiella poster, netto | -24 | -24 | -102 | -76 | -146 | -120 |
| Betald inkomstskatt | -23 | -12 | -72 | -47 | -97 | -71 |
| Nettokassaflöde från den löpande verksamheten | 117 | 207 | 393 | 411 | 614 | 631 |
| Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan | 0 | 0 | -8 | -483 | -8 | -483 |
| Avyttring av fastigheter | 3 | 325 | 113 | 325 | 176 | 388 |
| Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto | -19 | -38 | -104 | -158 | -174 | -228 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -16 | 288 | 1 | -316 | -6 | -323 |
| Upptagna lån | 0 | 0 | 24 | 795 | 24 | 795 |
| Amortering av lån | 0 | -211 | -50 | -494 | -51 | -494 |
| Amortering av leasingskuld | -72 | -70 | -210 | -181 | -279 | -250 |
| Lämnad utdelning | 0 | 0 | 0 | -37 | 0 | -37 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -72 | -281 | -237 | 84 | -307 | 14 |
| Periodens kassaflöde | 30 | 213 | 157 | 178 | 301 | 322 |
| Likvida medel vid periodens början | 954 | 489 | 836 | 514 | 703 | 514 |
| Kursdifferens i likvida medel | -3 | 1 | -13 | 11 | -24 | 0 |
| Likvida medel vid periodens slut | 980 | 703 | 980 | 703 | 980 | 836 |

Nyckeltal

| | Jul-sep 2020 | Jul-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Okt-sep 2019/20 | Jan-dec 2019 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Rörelseintäkter | 1 931 | 1 928 | 5 849 | 5 554 | 7 761 | 7 467 |
| Rörelsemarginal, % | 8,9% | 9,1% | 6,3% | 5,4% | 5,7% | 4,9% |
| Räntebärande nettoskuld, Mkr | 3 549 | 3 854 | 3 549 | 3 854 | 3 549 | 3 712 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 2,5% | 2,6% | 5,3% | 4,4% | 6,3% | 5,4% |
| Soliditet, % | 29,7% | 28,1% | 29,7% | 28,1% | 29,7% | 28,0% |
| Operativt kassaflöde, Mkr | 146 | 206 | 463 | 375 | 683 | 595 |
| Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr | 4,5x | 6,0x | 4,5x | 6,0x | 4,5x | 5,4x |
| Medelantal heltidsanställda Individ & Familj | 2 082 | 2 131 | 2 085 | 2 070 | 2 038 | 2 026 |
| Medelantal heltidsanställda Personlig Assistans | 5 378 | 5 229 | 5 104 | 4 931 | 5 038 | 4 909 |
| Medelantal heltidsanställda Äldreomsorg | 901 | 924 | 863 | 868 | 843 | 847 |
| Medelantal heltidsanställda Finland | 1 674 | 1 768 | 1 698 | 1 482 | 1 701 | 1 538 |
| Medelantal heltidsanställda Norge | 934 | 815 | 784 | 798 | 787 | 799 |
| Medelantal heltidsanställda Centrala funktioner inkl. DK | 60 | 56 | 58 | 54 | 58 | 56 |
| Totalt medelantal heltidsanställda | 11 028 | 10 923 | 10 592 | 10 203 | 10 466 | 10 175 |
| Heltidsanställda vid periodens slut | 10 920 | 10 663 | 10 920 | 10 663 | 10 920 | 10 093 |
| Medelantal kunder Individ & Familj | 1 730 | 1 827 | 1 749 | 1 851 | 1 753 | 1 829 |
| Medelantal kunder Personlig Assistans | 1 889 | 1 879 | 1 885 | 1 862 | 1 886 | 1 869 |
| Medelantal kunder Äldreomsorg | 813 | 805 | 809 | 794 | 806 | 794 |
| Medelantal kunder Finland | 3 811 | 3 775 | 3 982 | 3 429 | 4 044 | 3 628 |
| Medelantal kunder Norge | 319 | 298 | 316 | 302 | 310 | 300 |
| Medelantal kunder Danmark | 71 | 85 | 69 | 86 | 70 | 83 |
| Totalt medelantal kunder | 8 632 | 8 668 | 8 811 | 8 323 | 8 869 | 8 503 |
| Medelantal stamaktier för perioden, tusental | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 |
| Eget kapital per stamaktie, SEK | 47 | 43 | 47 | 43 | 47 | 43 |
| Resultat per aktie, SEK, efter utspädning | 2,05 | 2,42 | 3,99 | 3,21 | 4,34 | 3,54 |

Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

| Mkr | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Okt-sep 2019/20 | Jan-dec 2019 |
|--|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Rörelseintäkter | 2 | 6 | 3 | 7 |
| Rörelsekostnader | -12 | -18 | -17 | -23 |
| Rörelseresultat | -10 | -12 | -14 | -15 |
| Ränteintäkter | 80 | 22 | 106 | 48 |
| Räntekostnader | -88 | -95 | -108 | -115 |
| Resultat efter finansiella poster | -18 | -85 | -15 | -83 |
| Koncernbidrag | 0 | 0 | 150 | 150 |
| Förändring periodiseringsfond | 0 | 0 | 22 | 22 |
| Resultat före skatt | -18 | -85 | 157 | 90 |
| Inkomstskatt | 4 | 19 | -35 | -20 |
| Periodens resultat | -14 | -66 | 122 | 70 |

Balansräkning i sammandrag

| Mkr | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | 31 dec 2019 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | 1 629 | 1 628 | 1 629 |
| Omsättningstillgångar | 1 914 | 1 870 | 1 992 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 543 | 3 498 | 3 621 |
| Eget kapital | 1 642 | 1 523 | 1 659 |
| Obeskattade reserver | 152 | 174 | 152 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 1 145 | 1 195 | 1 190 |
| Övriga kortfristiga skulder | 604 | 608 | 621 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 543 | 3 498 | 3 621 |

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen 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 2019, 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 2–8 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Nya redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2020

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

Offentliga bidrag

Offentliga bidrag redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att Humana kommer uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Offentliga bidrag som gäller kostnader periodiseras och redovisas i resultaträkningen som nettoomsättning över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten 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 3a Rörelsesegment

| Mkr | Individ & Familj | | Personlig Assistans | | Äldreomsorg | |
|--|------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 |
| Nettoomsättning - Externa intäkter | 1 573 | 1 577 | 2 187 | 2 077 | 450 | 421 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rörelseintäkter | 1 573 | 1 577 | 2 187 | 2 077 | 450 | 421 |
| Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader | 178 | 167 | 128 | 119 | 15 | 19 |
| Avskrivningar | -25 | -26 | -1 | -1 | -9 | -7 |
| Övriga rörelsekostnader | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rörelseresultat | 153 | 141 | 126 | 117 | 6 | 12 |

| Mkr | Finland | | Norge | | Övrigt 1) | | Totalt | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 |
| Nettoomsättning - Externa intäkter | 1 006 | 856 | 595 | 598 | 13 | 15 | 5 824 | 5 545 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 | 9 | 25 | 9 |
| Rörelseintäkter | 1 006 | 856 | 595 | 598 | 37 | 24 | 5 849 | 5 554 |
| Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader | 65 | 53 | 60 | 51 | 201 | 159 | 647 | 568 |
| Avskrivningar | -14 | -14 | -10 | -6 | -217 | -188 | -276 | -242 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -28 | -1 | -28 |
| Rörelseresultat | 52 | 39 | 50 | 45 | -16 | -57 | 370 | 298 |

1) Rörelseresultatet 2020 inkluderar reavinst på fastigheter om 17 Mkr i andra kvartalet. Rörelseresultatet 2019 tom tredje kvartalet inkluderar 28 Mkr i förvärvskostnader, tredje kvartalet 2019 inkluderar även tilläggsköpeskillningar om 5 Mkr och reavinst på fastigheter om 4 Mkr.

Not 3b Intäktsfördelning per land

| Mkr | Jul-sep 2020 | Jul-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Sverige | 1 409 | 1 392 | 4 235 | 4 084 |
| Finland | 318 | 336 | 1 006 | 856 |
| Norge | 200 | 194 | 595 | 598 |
| Danmark | 4 | 5 | 13 | 15 |
| Totala rörelseintäkter | 1 931 | 1 928 | 5 849 | 5 554 |

Not 4 Förvärv av verksamheter, goodwill

Köpeskillning hänförlig till förvärv tidigare år har under året reglerats om 8 Mkr.

| Mkr | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | 31 dec 2019 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ingående balans, 1 januari | 3 897 | 3 168 | 3 168 |
| Förvärv av rörelse | - | 702 | 702 |
| Justering av förvärvsanalys | - | 0 | 8 |
| Avyttring av rörelse | -10 | 0 | 0 |
| Valutakursdifferens | -32 | 58 | 20 |
| Utgående balans, perioden | 3 856 | 3 928 | 3 897 |

Not 5 Resultat per aktie

| Mkr | Jul-sep 2020 | Jul-sep 2019 | Jan-sep 2020 | Jan-sep 2019 | Okt-sep 2019/20 | Jan-dec 2019 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 109 | 128 | 212 | 170 | 231 | 187 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 | 53 140 |
| Resultat per aktie, SEK, före utspädning | 2,05 | 2,42 | 3,99 | 3,21 | 4,34 | 3,54 |
| Resultat per aktie, SEK, efter utspädning | 2,05 | 2,42 | 3,99 | 3,21 | 4,34 | 3,54 |

Not 6a Verkligt värde för finansiella instrument samt nivå i värderingshierarkin

| 2020-09-30 Mkr | Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen | Totalt redovisade värden | Verkliga värden | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------|---|--------------------------|-----------------|--------|--------|--------|
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Tilläggsköpeskilling | 5 | 5 | 5 | - | - | 5 |

| 2019-09-30 Mkr | Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen | Totalt redovisade värden | Verkliga värden | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------|---|--------------------------|-----------------|--------|--------|--------|
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Tilläggsköpeskilling | 8 | 8 | 8 | - | - | 8 |

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

Not 6b Avstämning mellan ingående/utgående balans för finansiella instrument värderade i nivå 3, tilläggsköpeskilling

| Mkr | 30 sep | 31 dec |
|---|----------|-----------|
| | 2020 | 2019 |
| Ingående balans, 1 januari | 13 | 8 |
| Totalt redovisade vinster och förluster: redovisat bland Justering tilläggsköpeskillingar i årets resultat | 0 | -12 |
| Anskaffningsvärde förvärv | 0 | 20 |
| Reglerat under perioden | -8 | -3 |
| Utgående balans, perioden | 5 | 13 |

Not 6c Valutasäkring

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 30 september 2020 hade koncernen exponeringar mot EUR och NOK, vilka 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 30 september 2020 hade koncernen lån om 40 MEUR och lån om 328 MNOK för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om 31 Mkr (-41) före skatt har därmed redovisats i koncernens rapport över övrigt totalresultat.

Not 7 Teckningsoptioner och aktiesparprogram

Humana har haft två långsiktiga incitamentsprogram vilka godkändes av årsstämmorna 2016 och år 2017. Båda löpte ut under första kvartalet 2020. Det ena programmet, ett aktiesparprogram, riktade sig till nyckelpersoner i Humana och löpte ut 31 januari 2020. Det andra programmet, ett teckningsoptionsprogram, riktade sig till åtta ledande befattningshavare och löpte ut den 31 mars 2020. Syftet med programmen var att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland Humanas anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare samt höja motivationen att uppnå eller överträffa Humanas finansiella mål.

För aktiesparprogrammet fick deltagarna investera i sparaktier (till marknadspris) och hade, baserat på programmets villkor, möjlighet att erhålla matchningsaktier samt eventuellt även prestationsaktier, vid programmets slut. Antalet anmälda sparaktier per 31 mars 2020 uppgick sammanlagt till 44 045, vilket motsvarar en maximal tilldelning om 52 462 aktier. Tilldelningen av aktierna genomfördes april-maj 2020.

Teckningsoptionerna, som förvärvades till marknadspris gavs ut i tre separata serier, vilka kunde lösas in vid olika tidpunkter. Den första tidpunkten för att lösa in teckningsoptionerna var under perioden 1-31 mars 2018, till teckningskursen 74,40 kronor. Den andra tidpunkten för att lösa in teckningsoptionerna var under perioden 1-31 mars 2019, till teckningskursen 77,50 kronor. Den tredje tidpunkten för att lösa in teckningsoptionerna var under perioden 1-31 mars 2020, till teckningskursen 80,60 kronor.

| Antal teckningsoptioner | | Antal aktier inom aktiesparprogram | |
|--------------------------------|----------------|---|---------------|
| | 2020 | | 2020 |
| Utestående 1 januari | 480 140 | Utestående 1 januari | 61 667 |
| Förvärvade | - | Förvärvade | - |
| Förverkade | - | Förverkade | -12 056 |
| Inlösta | - | Inlösta | -49 611 |
| Förfallna | -480 140 | Förfallna | - |
| Utestående 30 september | 0 | Utestående 30 september | 0 |

Not 8a 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.

| | Jul-Sep 2020 | Jul-Sep 2019 | Jan-Sep 2020 | Jan-Sep 2019 | Oct-Sep 2019/20 | Jan-Dec 2019 |
|--|------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|------------------------|
| Justerat rörelseresultat | | | | | | |
| Rörelseresultat | 172 | 176 | 370 | 298 | 441 | 369 |
| Reavinst vid försäljning av fastigheter | 0 | -4 | -17 | -4 | -17 | -4 |
| Justerat rörelseresultat | 172 | 172 | 353 | 294 | 423 | 365 |
| Justerad EBITDA | | | | | | |
| Rörelseresultat | 172 | 176 | 370 | 298 | 441 | 369 |
| Avskrivningar | 94 | 90 | 276 | 242 | 361 | 327 |
| EBITDA | 266 | 266 | 646 | 540 | 802 | 697 |
| Reavinst vid försäljning av fastigheter | 0 | -4 | -17 | -4 | -17 | -4 |
| Justerad EBITDA | 266 | 262 | 628 | 536 | 785 | 692 |
| Organisk intäktsstillväxt | | | | | | |
| Omsättning, bas | 1 919 | 1 676 | 5 227 | 4 993 | 6 887 | 6 660 |
| Omsättning, intäktsstillväxt | 43 | 53 | 208 | 122 | 236 | 134 |
| Total organisk tillväxt | 2,2% | 3,2% | 4,0% | 2,4% | 3,4% | 2,0% |
| Operativt kassaflöde | | | | | | |
| Rörelseresultat | 172 | 176 | 370 | 298 | 441 | 369 |
| Avskrivningar | 94 | 90 | 276 | 242 | 361 | 327 |
| Förändring av rörelsekapital | -101 | -23 | -78 | -7 | 55 | 126 |
| Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto | -19 | -38 | -104 | -158 | -174 | -228 |
| Operativt kassaflöde | 146 | 206 | 463 | 375 | 683 | 595 |
| | 30 sep 2020 | 30 sep 2019 | | | | 31 dec 2019 |
| Räntebärande nettoskuld | | | | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 3 682 | 3 664 | | | | 3 671 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 848 | 893 | | | | 878 |
| Likvida medel | -980 | -703 | | | | -836 |
| Räntebärande nettoskuld | 3 549 | 3 854 | | | | 3 712 |
| Justerad EBITDA 12 månader | 785 | 638 | | | | 692 |
| Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA 12 månader, ggr | 4,5x | 6,0x | | | | 5,4x |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | | | | | | |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 8 357 | 8 170 | | | | 8 231 |
| Uppskjutna skatteskulder | -71 | -77 | | | | -71 |
| Leverantörsskulder | -84 | -118 | | | | -129 |
| Övriga kortfristiga skulder | -1 193 | -1 120 | | | | -1 178 |
| Sysselsatt kapital | 7 009 | 6 855 | | | | 6 853 |
| Rörelseresultat | 370 | 298 | | | | 369 |
| Finansiella intäkter | 1 | 1 | | | | 1 |
| Totalt | 371 | 299 | | | | 371 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 5,3% | 4,4% | | | | 5,4% |
| Soliditet, % | | | | | | |
| Totalt eget kapital | 2 480 | 2 298 | | | | 2 305 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 8 357 | 8 170 | | | | 8 231 |
| Soliditet, % | 29,7% | 28,1% | | | | 28,0% |

Not 8b 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 långivare 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 justerat 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 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/EBITDA | Räntebärande nettoskuld dividerat med EBITDA. | Nyckeltalet visar koncernens skuldsättning i förhållande till 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 skuld. | Nyckeltalet visar den del av företagets tillgångar som finansierats av räntekrävande kapital. |

Övriga finansiella nyckeltal

| | Definition |
|---|--|
| Eget kapital per stamaktie | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antalet aktier vid periodens slut efter inlösen, återköp och nyemission. |
| Genomsnittligt antal stamaktier | Beräknas som ett genomsnitt av antalet utestående stamaktier på daglig basis efter inlösen och återköp. |
| Genomsnittligt eget kapital | Beräknas på genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per kvartal som beräknats från ingående och utgående balans per kvartal. |
| 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 stamaktie | Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare minskat med periodens andel av fastställd utdelning till preferensaktier dividerat med genomsnittligt antal stamaktier. Definierat i IFRS. |
| 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 6 november 2020 kl. 08:00 CET.

Telefonkonferens

En webbsänd telefonkonferens hålls den 6 november 2020 klockan 09:00 CET då vd och koncernchef Rasmus Nerman och CFO Noora Jayasekara presenterar rapporten och svarar på frågor.

För deltagande ring in på:

SE: +46 8 5664 2706
UK: +44 33 3300 9264
USA: +1 83 3249 8404

Finansiell kalender

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| Helårsrapport jan-dec och Q4 2020 | 11 feb 2021 |
| Delårsrapport jan-mar, Q1 2021 | 7 maj 2021 |
| Årsstämma 2021 | 11 maj 2021 |
| Delårsrapport jan-jun och Q2 2021 | 20 aug 2021 |
| Delårsrapport jan-sep och Q3 2021 | 11 nov 2021 |

Mer information? Kontakta:

Noora Jayasekara, CFO
070 318 92 97, noora.jayasekara@humana.se
Anna Sönne, chef investerarrelationer
070 601 48 53, anna.sonne@humana.se

