

HUMANA DELÅRSRAPPORT Q1 2024

Diversifiering skapar långsiktigt lönsam tillväxt

Q1



Humana

Sammanfattning av första kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 2 407 Mkr (2 435), en minskning med 1 procent.
- Organisk tillväxt uppgick till -1,0 procent (5,5)
- Rörelseresultatet uppgick till 87 Mkr (117), en minskning med 26 procent.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 100 Mkr (100).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 21 Mkr (50).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,44 kronor (1,04).
- Periodens kassaflöde uppgick till -59 Mkr (-103). Operativt kassaflöde uppgick till 110 Mkr (68).



Highlights

- Organisk tillväxt exklusive personlig assistans uppgick i kvartalet till 7,1 procent (11,3).
- Justerat rörelseresultat exklusive personlig assistans ökade med 15 procent.
- Omorganisation i Sverige som ett led i ökad effektivitet.
- Ingick avtal i april för att förvärva Team Olivia Norge AS.



Nyckeltal

| Mkr | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Δ | Apr-mar 2023/24 | Jan-dec 2023 | Δ |
|---|--------------|----------------------|------|---------------------|--------------|------|
| Nettoomsättning | 2 407 | 2 435 | -1% | 9 611 | 9 638 | 0% |
| Organisk tillväxt | -1,0% | 5,5% | | -0,7% | 0,9% | |
| Rörelseresultat | 87 | 117 | -26% | 423 | 453 | -7% |
| Justerat rörelseresultat ¹⁾ | 100 | 100 | 0% | 441 | 441 | 0% |
| Rörelsemarginal | 3,6% | 4,8% | | 4,4% | 4,7% | |
| Justerad rörelsemarginal | 4,1% | 4,1% | | 4,6% | 4,6% | |
| Justerad EBITDA (exkl IFRS 16) | 95 | 97 | -1% | 426 | 428 | -0% |
| Justerat rörelseresultat (exkl IFRS 16) | 76 | 78 | -2% | 347 | 349 | -1% |
| Periodens resultat | 21 | 50 | -58% | 149 | 178 | -16% |
| Resultat per aktie, SEK, före och efter utspädning | 0,44 | 1,04 | -58% | 3,11 | 3,72 | -16% |
| Räntebärande nettoskuld (exkl IFRS 16) ²⁾ | 1 528 | 1 750 | -13% | 1 528 | 1 434 | 7% |
| Nettoskuld/rullande 12 månaders justerad EBITDA (exkl. IFRS 16) ²⁾ | 3,6x | 4,2x | | 3,6x | 3,4x | |
| Totalt medelantal heltidsanställda | 11 435 | 12 338 | -7% | 11 816 | 12 046 | -2% |
| Totalt medelantal kunder | 9 613 | 10 057 ³⁾ | -4% | 9 745 ³⁾ | 9 856 | -1% |
| Operativt kassaflöde | 110 | 68 | 61% | 888 | 846 | 5% |

¹⁾ För jämförelsestörande poster, se sid 8 och not 5.

²⁾ Tidigare beräknad inkl. IFRS 16.

³⁾ Omräknad exklusive kunder inom öppenvård och daglig verksamhet i affärsområde individ och familj.

Vd har ordet

Än en gång visar Humana styrkan i sin diversifierade portfölj med ett justerat rörelseresultat i linje med föregående år. Vi bygger nu vidare på portföljen med ett strategiskt förvärv i Norge och anpassningar av den svenska organisationen för ökad stabilitet, effektivitet och förbättrat samarbete.

Första kvartalet 2024 summeras till ett starkt kvartal för koncernen. Jämförelseperioden, 2023 års första kvartal, var relativt opåverkat av IVO:s felaktigt återkallande av Humana Assistans AB:s tillstånd och återuppbyggnad av affärsområdet därefter. Assistansbranschen som helhet genomgår stora förändringar och inom vår svenska verksamhet inom personlig assistans pågår ett stort omställningsprogram, men koncernen balanserar upp negativa effekter till ett justerat rörelseresultat om 100 Mkr, i linje med föregående år, främst tack vare en stark lönsamhetsförbättring i Finland. Exklusive personlig assistans i Sverige når vi ett justerat rörelseresultat om 86 Mkr (75), en ökning med 15 procent.

Finland fortsätter sin fina resa med en stark organisk tillväxt och substantiell lönsamhetsförbättring, framförallt hänförlig till fortsatta prisjusteringar och ökat kundinflöde. Vi ser att våra satsningar på

specialisering inom främst barn och unga bidrar positivt och vi fortsätter att driva mot högre grad av specialisering där vi ser möjlighet.

Den organiska tillväxten i **Norge** var 16 procent i kvartalet, ett kvitto på vår starka position på marknaden och behovet av våra tjänster. Ett ökat antal klienter inom personlig assistans samt fler klienter med komplexa omsorgsbehov inom barn och unga samt hälso- och omsorgstjänster bidrar till tillväxten. Rörelseresultatet är i linje med föregående år, där inflationseffekter och ökade personalkostnader till följd av röda dagar håller nere marginalen, delvis kompenseras av prisökningar framför allt inom hälso- och omsorgstjänster.

Offensivt förvärv förstärker Humana i Norge

I början av april ingick Humana avtal om att förvärva Team Olivias norska



verksamhet. Förvärvet innebär nästan en fördubbling av nettoomsättningen i Norge, vilket bidrar till en bättre balans i koncernen, ökad geografisk spridning, minskad operationell risk och goda möjligheter till effektivt utnyttjande av centrala resurser. Team Olivia Norge kompletterar Humanas verksamheter mycket väl med tjänster inom personlig assistans, omsorgstjänster för vuxna och olika typer av boenden och familjehem för ungdomar med särskilda behov som också kan innefatta behandling. Med förvärvet blir Humana en större aktör i Norge med ökade möjligheter att utveckla och stärka erbjudandet till kunderna. Vi är mycket glada över att få välkomna cirka 2 000 nya dedikerade kollegor till Humana-familjen, efter att den pågående konkurrensprövningen har avslutats.

Vi fortsätter att se över koncernens behov och marknadens utveckling och utvärderar vårt erbjudande löpande. Välfärdens utmaningar är välkända och för att ytterligare öka stabiliteten, minska sårbarheten och öka marginalerna behöver vi fortsätta anpassa oss för att vässa vårt erbjudande och finnas där behoven är som störst.

I **Sverige** har vi fortsatt en positiv utveckling inom äldreomsorg där vårt förbättringsprogram ger fortsatt effekt i form av ökade beläggningsnivåer, både på våra enheter i egen regi samt på entreprenad. Prisjusteringar bidrar också positivt.

Även inom individ och familj drivs tillväxten främst av prisökningar, men även



Än en gång visar Humana styrkan i en diversifierad portfölj med ett justerat rörelseresultat i linje med föregående år.

ökad beläggning inom vuxen. Jämfört med föregående år minskar beläggningen inom barn och unga, och personalkostnaderna är högre relativt antalet kunder. Under det första kvartalet 2024 ökar dock beläggningen inom barn och unga något. Vår specialiseringsstrategi inom barn och unga placerar oss där behoven är som störst. En ökad komplexitet hos våra klienter kräver dock högre kompetens och kunskap hos våra medarbetare och vi är otroligt tacksamma för det kompetenta och pålitliga team vi har på plats för att kunna möta och hantera de mest utsatta barnen och ungdomarna. Vi har en stark tro på vårt erbjudande inom barn och unga, även om utväxlingen av implementeringen av vår specialiseringsstrategi tar tid.

Inom personlig assistans kompenserar inte prisökningarna för ökade personal-

kostnader och vi har ett fortsatt netto-utflöde av kunder i kvartalet. Vi ser dock att den negativa utvecklingen minskar under kvartalets gång. Vår verksamhet inom personlig assistans i Sverige genomgår ett stort förändringsprogram, där nya arbetssätt implementeras och en ny standard sätts för hela branschen vad gäller graden av insyn i assistansutförandet. I mars meddelade HFD (Högsta förvaltningsdomstolen) att de beviljar prövningstillstånd i tre fall som rör återkrav av assistansersättning, där ett av fallen rör Humana Assistans AB. Domstolen kommer att pröva under vilka förutsättningar ett återkrav kan riktas mot en assistansanordnare. Oavsett utfall kommer domen att skapa större förutsägbarhet för aktörer inom personlig assistans, något vi välkomnar.

Antalet beviljade LSS-insatser per person har minskat stadigt de senaste tio åren. Enligt en undersökning initierad av FUB (Riksförbundet för personer med intellektuell funktionsnedsättning och deras anhöriga) finns potential att ett samhällsekonomiskt värde motsvarande 5,2 miljarder kronor per år skapas genom LSS-insatser i den omfattning och kvalitet som krävs för att personer i behov och deras anhöriga i större utsträckning kan bibehålla hälsa, delta i arbetslivet och få en bättre livssituation.

Stabilitet och enkelhet

I syfte att öka organisationens effektivitet, skapa besparingar och förenkla arbetsflöden och uppföljning har våra tre affärsområden i Sverige slagits ihop

till en organisation. Sammanslagningen av individ och familj och äldreomsorg förväntas generera besparingar om 13 Mkr på årsbasis. Ytterligare samordningseffekter i Sverigeorganisationen kommer att kartläggas och implementeras så fort organisationen är på plats. Vi ser fram emot nya sätt att samarbeta på internt och har tillförsikt om att det även det ska bli enklare för våra investerare och andra intressenter att följa Humana som bolag.

Stockholm den 25 april, 2024

Johanna Rastad
Vd och koncernchef

Strategiska *prioriteringar* under kvartalet



ATTRAKTIV ARBETSGIVARE

Exempel från Q1 2024:

Vårt ledarskapsprogram inkluderar numera utbildning inom MI, motiverande samtal för chefer. Med motiverande samtal kan chefer hjälpa sina medarbetare att uppnå förändringar som består.



LÖNSAM TILLVÄXT

Exempel från Q1 2024:

Fortsatt återuppbyggnad, inkl kostnadsbesparingar har genomförts inom personlig assistans i Sverige, för att skapa grund för fortsatt tillväxt. Tillväxtsatsning inom hög-specialiserade tjänster för barn och unga i Finland har realiserats. Prisjusteringar som balanserar inflation har genomförts i hela koncernen.



KVALITATIV VERKSAMHET

Exempel från Q1 2024:

Två av Humanas HVB-hem har certifierats enligt en ny standard. Standarden kvalitets-säkrar HVB-verksamheter och mäter bland annat personaltäthet, personalens utbildningsnivå och informationsflöden.



ANSVARSTAGANDE SAMHÄLLSAKTÖR

Exempel från Q1 2024:

En compliance-funktion som också inkluderar kvalitetsarbete har inrättats under kvartalet. Funktionen kommer att förstärka uppföljningen av regelefterlevnad och proaktivt anpassa verksamheten till förändringar i det regulatoriska landskapet.

Väsentliga händelser i det första kvartalet 2024

- Den 15 januari 2024, meddelade Humana att affärsområdena Äldreomsorg och Individ och familj slås samman till en organisation från och med 1 mars 2024. Den sammanslagna organisationen kommer att ledas av Titti Lilja. Anders Broberg, tidigare affärsområdeschef för Äldreomsorg lämnar därmed sin roll i koncernledningen.
- Den 19 januari 2024, meddelade Humanas vd och koncernchef sin avgång. Rekryteringsprocess pågår.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Den 4 april 2024, meddelade Humana etablering av Sverigeorganisationen med effekt från 1 maj 2024. Den svenska organisationen kommer att ledas av vd och koncernchef, Johanna Rastad. Titti Lilja, affärsområdeschef för Individ och familj och äldreomsorg, kommer att lämna koncernledningen.
- Den 8 april 2024, ingick Humana avtal om att förvärva Team Olivia Norge AS. Helårsintäkterna uppgår till cirka 913 Mkr med ett rapporterat rörelseresultat om 47 Mkr. Bolaget har cirka 2 000 heltidsanställda (FTE). Köpeskillingen uppgår till 341 Mkr. Förvärvet förväntas generera både direkta kostnads-synergier och möjligheter till operationella förbättringar som tillsammans bedöms uppgå till 21 miljoner svenska kronor med full effekt från 2025. Transaktionen är föremål för godkännande av norska konkurrensmyndigheten och beräknas slutföras under andra kvartalet 2024.

Finansiell översikt

Nettoomsättning per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Δ | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 | Δ |
|---|-----------------|-----------------|------------|--------------------|-----------------|------------|
| Sverige ¹⁾ | 1 613 | 1 718 | -6% | 6 476 | 6 581 | -2% |
| Finland | 495 | 450 | 10% | 1 961 | 1 916 | 2% |
| Norge | 292 | 262 | 12% | 1 148 | 1 118 | 3% |
| Övrigt | 7 | 6 | 26% | 25 | 24 | 6% |
| Total nettoomsättning | 2 407 | 2 435 | -1% | 9 611 | 9 638 | -0% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 670 | 653 | 3% | 2 625 | 2 608 | 1% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 711 | 849 | -16% | 2 941 | 3 079 | -4% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 231 | 216 | 7% | 910 | 895 | 2% |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Rörelseresultat per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Δ | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 | Δ |
|---|-----------------|-----------------|-------------|--------------------|-----------------|------------|
| Sverige ¹⁾ | 58 | 106 | -45% | 291 | 339 | -14% |
| Finland | 32 | 19 | 73% | 137 | 123 | 11% |
| Norge | 12 | 14 | -12% | 73 | 75 | -2% |
| Övrigt ²⁾ | -16 | -22 | 25% | -78 | -84 | 7% |
| Totalt rörelseresultat | 87 | 117 | -26% | 423 | 453 | -7% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 42 | 54 | -23% | 202 | 214 | -6% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 12 | 57 | -79% | 80 | 125 | -36% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 5 | -5 | N/a | 10 | 0 | N/a |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

²⁾ Effekter från IFRS 16 inkluderas i segment Övrigt.

Justerat rörelseresultat per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Δ | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 | Δ |
|---|-----------------|-----------------|-----------|--------------------|-----------------|-----------|
| Sverige ¹⁾ | 61 | 78 | -22% | 252 | 269 | -6% |
| Finland | 32 | 19 | 73% | 137 | 123 | 11% |
| Norge | 12 | 14 | -12% | 73 | 75 | -2% |
| Övrigt ²⁾ | -6 | -11 | 44% | -22 | -26 | 17% |
| Totalt rörelseresultat | 100 | 100 | 0% | 441 | 441 | 0% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 42 | 57 | -27% | 202 | 218 | -7% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 15 | 26 | -42% | 40 | 51 | -22% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 5 | -5 | N/a | 10 | 0 | N/a |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

²⁾ Effekter från IFRS 16 inkluderas i segment Övrigt.

Organisk tillväxt per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Sverige ¹⁾ | -6,3% | 2,9% | -6,6% | -4,5% |
| Finland | 9,1% | 14,4% | 14,3% | 15,8% |
| Norge | 16,0% | 8,7% | 14,6% | 12,8% |
| Total organisk tillväxt | -1,0% | 5,5% | -0,7% | 0,9% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 2,1% | 11,0% | 3,1% | 5,2% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | -16,2% | -5,1% | -17,3% | -14,9% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 7,1% | 10,1% | 9,0% | 9,8% |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Rörelsemarginaler per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Sverige ¹⁾ | 3,6% | 6,2% | 4,5% | 5,2% |
| Finland | 6,5% | 4,2% | 7,0% | 6,4% |
| Norge | 4,3% | 5,4% | 6,4% | 6,7% |
| Total rörelsemarginal | 3,6% | 4,8% | 4,4% | 4,7% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 6,2% | 8,3% | 7,7% | 8,2% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 1,7% | 6,7% | 2,7% | 4,1% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 2,0% | -2,4% | 1,1% | 0,0% |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Justerat rörelsemarginaler per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Sverige ¹⁾ | 3,8% | 4,5% | 3,9% | 4,1% |
| Finland | 6,5% | 4,3% | 7,0% | 6,4% |
| Norge | 4,3% | 5,4% | 6,4% | 6,7% |
| Total rörelsemarginal | 4,1% | 4,1% | 4,6% | 4,6% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 6,2% | 8,8% | 7,7% | 8,3% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 2,1% | 3,0% | 1,4% | 1,7% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 2,0% | -2,4% | 1,1% | 0,0% |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Rörelseresultat (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Δ | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 | Δ |
|---|-----------------|-----------------|-------------|--------------------|-----------------|------------|
| Sverige ¹⁾ | 58 | 106 | -45% | 291 | 339 | -14% |
| Finland | 32 | 19 | 73% | 137 | 123 | 11% |
| Norge | 12 | 14 | -12% | 73 | 75 | -2% |
| Övrigt | -40 | -43 | 9% | -172 | -176 | 2% |
| Totalt rörelseresultat | 63 | 96 | -34% | 329 | 361 | -9% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 42 | 54 | -23% | 202 | 214 | -6% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 12 | 57 | -79% | 80 | 125 | -36% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 5 | -5 | N/a | 10 | 0 | N/a |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Rörelsemarginaler (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Sverige ¹⁾ | 3,6% | 6,2% | 4,5% | 5,2% |
| Finland | 6,5% | 4,2% | 7,0% | 6,4% |
| Norge | 4,3% | 5,4% | 6,4% | 6,7% |
| Total rörelsemarginal | 2,7% | 3,9% | 3,4% | 3,7% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 6,2% | 8,3% | 7,7% | 8,2% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 1,7% | 6,7% | 2,7% | 4,1% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 2,0% | -2,4% | 1,1% | 0,0% |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Justerat Rörelseresultat (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Δ | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 | Δ |
|---|-----------------|-----------------|------------|--------------------|-----------------|------------|
| Sverige ¹⁾ | 61 | 78 | -22% | 252 | 269 | -6% |
| Finland | 32 | 19 | 73% | 137 | 123 | 11% |
| Norge | 12 | 14 | -12% | 73 | 75 | -2% |
| Övrigt | -29 | -32 | 9% | -115 | -119 | 3% |
| Totalt rörelseresultat | 76 | 79 | -3% | 347 | 349 | -1% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 42 | 57 | -27% | 202 | 218 | -7% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 15 | 26 | -43% | 40 | 51 | -22% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 5 | -5 | N/a | 10 | 0 | N/a |

¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Justerat Rörelsemarginaler (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Sverige ¹⁾ | 3,8% | 4,5% | 3,9% | 4,1% |
| Finland | 6,5% | 4,2% | 7,0% | 6,4% |
| Norge | 4,3% | 5,4% | 6,4% | 6,7% |
| Total rörelsemarginal | 4,1% | 4,1% | 4,6% | 4,6% |
| varav Individ och familj ¹⁾ | 6,2% | 8,8% | 7,7% | 8,3% |
| varav Personlig assistans ¹⁾ | 2,1% | 3,0% | 1,4% | 1,7% |
| varav Äldreomsorg ¹⁾ | 2,0% | -2,4% | 1,1% | 0,0% |

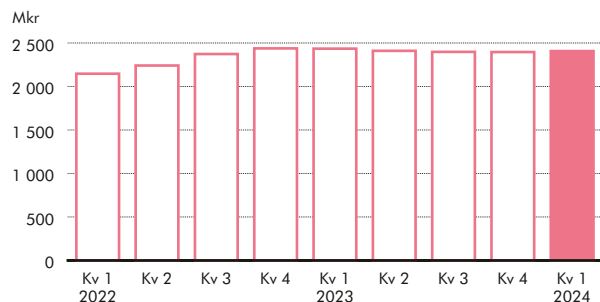
¹⁾ Tidigare perioder är omräknade enligt ny organisation i Sverige.

Koncernens utveckling

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 2 407 Mkr (2 435), en minskning med 1 procent. Den organiska tillväxten i kvartalet uppgick till -1,0 procent (5,5). Sverige minskar sin organiska tillväxt kraftigt i kvartalet på grund av volymtapp i personlig assistans, medan Finland och Norge bidrar till den organiska tillväxten. Organisk tillväxt exklusive personlig assistans uppgick till 7,1 procent (11,3). Förvärvade verksamheter bidrog med 4 Mkr till intäkterna i första kvartalet.

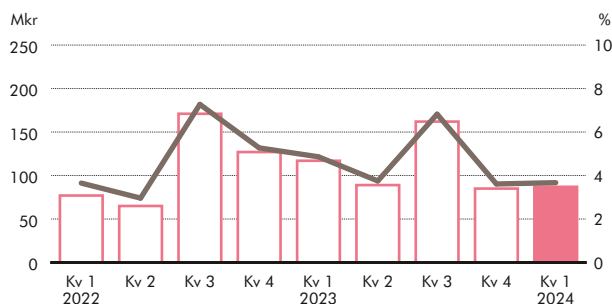
Nettoomsättning



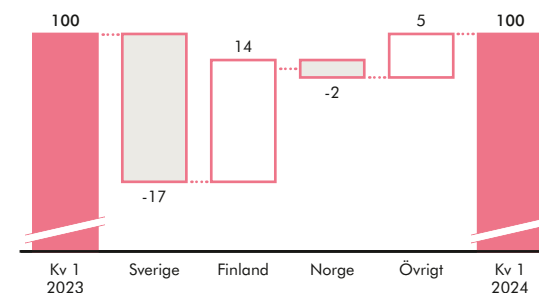
Rörelseresultat

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 87 Mkr (117), en minskning med 26 procent. Rörelsemarginalen minskade till 3,6 procent (4,8). Justerat rörelseresultat uppgick till 100 Mkr (100), och den justerade rörelsemarginalen uppgick till 4,1 procent (4,1). Det justerade rörelseresultatet påverkas negativt av lägre volym inom personlig assistans i Sverige. Finland bidrar positivt med prisökningar. Övrigt avser i huvudsak minskade kostnader på grund av flytt av centrala funktioner till Sverige. Rörelseresultatet har påverkats negativt jämfört med föregående år med cirka 10 Mkr på grund av kalendereffekter där påsken delvis infallit i första kvartalet vilket delvis har kompenseras av skottdagen.

Rörelseresultat



Brygga justerat rörelseresultat, Mkr



Jämförelsestörande poster

Perioden påverkas av ett flertal engångseffekter vilka återläggs i det justerade rörelseresultatet. I Sverige har rörelseresultatet justerats med 3 Mkr avseende kostnader i samband med IVO's återkallande av tillståndet för Humana Assistans AB. Transaktionskostnader i samband med förvärvet av Team Olivia Norge AS har justerat kvartalets rörelseresultat med 10 Mkr.

IFRS 16-effekter

Effekterna på rörelseresultatet av redovisning av leasingavtal i enlighet med redovisningsprincipen IFRS 16 Leasingavtal, uppgick i kvartalet till 23 Mkr.

| Mkr | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Jan-dec 2023 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 4 |
| Hyreskostnader | 144 | 132 | 547 |
| Avskrivningar | -120 | -110 | -459 |
| Rörelseresultat | 23 | 22 | 92 |
| Finansiellt netto | -31 | -29 | -110 |
| Resultat före skatt | -7 | -7 | -18 |

Finansiella poster

Finansiella poster uppgick netto till -61 Mkr (-51), varav räntenettet motsvarade -28 Mkr (-25). Valutaeffekter påverkade med -2 Mkr (5) samt övriga finansiella kostnader med -0 Mkr (-1). Räntekostnader avseende leasingkulder i enlighet med IFRS 16 uppgick till -31 Mkr (-29).

Skatt

Periodens skattekostnad uppgick till -5 Mkr (-17), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 20,6 procent (25,0).

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till 21 Mkr (50 Mkr) en minskning med 58 procent. Kvartalets resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,44 kronor (1,04).

Räntebärande nettoskuld och finansiering

Koncernens eget kapital uppgick per 31 mars 2024 till 2 984 Mkr (2 787). Soliditeten uppgick till 29,2 procent (28,0). Den räntebärande nettoskulden exklusive leasingkulder uppgick till 1 528 Mkr (1 750), en minskning med 222 Mkr jämfört med föregående år. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA exklusive IFRS 16, minskade till 3,6 ggr (4,2). Skuldsättningen minskade främst tack vare minskad nettoskuld.

Exkl. IFRS 16

| Mkr | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Räntebärande nettoskuld | 1 528 | 1 750 | 1 434 |
| Rullande 12 månaders justerad EBITDA | 426 | 416 | 428 |
| Nettoskuld/ rullande 12 månaders justerad EBITDA (exkl. IFRS 16) | 3,6x | 4,2x | 3,4x |

Inkl. IFRS 16

| Mkr | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Räntebärande nettoskuld | 4 854 | 4 887 | 4 730 |
| Rullande 12 månaders justerad EBITDA | 990 | 903 | 979 |
| Nettoskuld/ rullande 12 månaders justerad EBITDA (inkl. IFRS 16) | 4,9x | 5,4x | 4,8x |

Humana har under kvartalet förlängt befintligt finansieringsavtal med de fyra bankerna SEB, DNB, Swedbank och Svensk Exportkredit, med ett år. Avtalet löper nu till juli 2026 (även 30 MEUR som var kortfristiga lån har förlängts). Från 2025 kommer Humana att amortera cirka 50 Mkr per kvartal. Outnyttjade kreditfaciliteter har minskats med 360 Mkr, till 640 Mkr. Allt annat lika, kommer Humanas räntekostnader från 1 april att öka med 30 Mkr per år i detta förlängda finansieringsavtal. En lägre skuldsättningsgrad reducerar kostnadsökningen.

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde uppgick till -59 Mkr (-103), där kassaflödet från den löpande verksamheten, uppgick till 84 Mkr (51). Det förbättrade kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras främst av den förbättrade förändringen av rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i kvartalet till -56 Mkr (-60) och förklaras av investeringar och indexering av befintliga leasingkontrakt delvis motverkat av förvärv av rörelse i jämförelseperioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -87 Mkr (-93) i kvartalet och utgörs huvudsakligen av amortering av leasingkulder.

Det operativa kassaflödet uppgick under första kvartalet till 110 Mkr (68).

Sverige

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 1 613 Mkr (1 718), en minskning med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -6,3 procent (2,9) i kvartalet. Omsättningsminskningen i kvartalet hänförs framför allt till minskat antal kunder inom personlig assistans delvis motverkat av prisökningar inom vuxen och äldreomsorg där även en ökad beläggning bidrar.

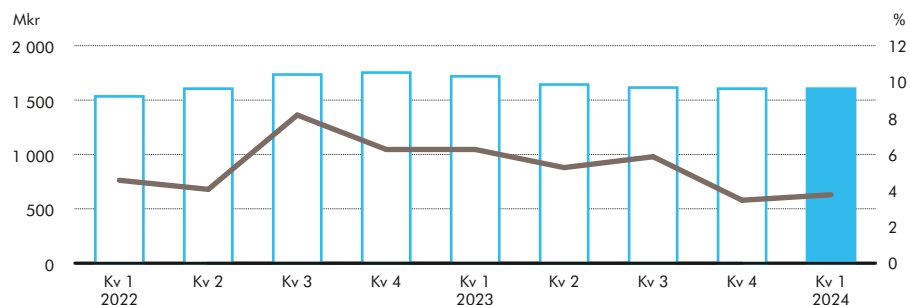
Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till 58 Mkr (106), en minskning med

45 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 3,6 procent (6,2). Justerat rörelseresultat uppgick i kvartalet till 61 Mkr (78) och justerad rörelsemarginal till 3,8 procent (4,5).

Det justerade rörelseresultatet i kvartalet minskar främst på grund av lägre volym inom personlig assistans. Prisökningar inom båda affärsområdena och minskade personalkostnader inom personlig assistans motverkar delvis.



Nettoomsättning och rörelsemarginal



| Sverige, Mkr | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Apr-mar 2023/24 | Jan-dec 2023 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| Nettoomsättning | 1 613 | 1 718 | 6 476 | 6 581 |
| Organisk tillväxt | -6,3% | 2,9% | -6,6% | -4,5% |
| Andel av koncernens nettoomsättning | 67% | 71% | 67% | 68% |
| Rörelseresultat | 58 | 106 | 291 | 339 |
| Justerat rörelseresultat | 61 | 78 | 252 | 269 |
| Rörelsemarginal | 3,6% | 6,2% | 4,5% | 5,2% |
| Justerad rörelsemarginal | 3,8% | 4,5% | 3,9% | 4,1% |
| Medelantal heltidsanställda | 8 128 | 9 208 | 8 489 | 8 759 |
| Medelantal kunder | 4 481 | 4 844 | 4 574 | 4 664 |

Utveckling per rörelsesegment, Sverige forts.

Individ och familj

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 670 Mkr (653), en ökning med 3 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 2,1 procent (11,0) i kvartalet. Omsättningsökningen i kvartalet hänförs framför allt till prisökningar i samtliga divisioner, delvis till följd av generella prisökningar och delvis tack vare förskjutning mot fler kunder med komplexa behov. Prisökningarna motverkas delvis av minskad beläggning inom huvudsakligen barn och unga.

Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till 42 Mkr (54), en minskning med 23 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 6,2 procent (8,3). Justerat rörelseresultat uppgick i kvartalet till 42 Mkr (57) och justerad rörelsemarginal till 6,2 procent (8,8). Det justerade rörelseresultatet i kvartalet minskar främst på grund av lägre beläggning och högre personalkostnader relativt antalet kunder inom barn och unga.

Personlig assistans

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 711 Mkr (849), en minskning med 16 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -16,2 procent (-5,1) i kvartalet. Omsättningsminskningen i kvartalet hänförs framför allt till minskat antal kunder. Minskningen av antalet kunder har gått ned sekventiellt jämfört med föregående kvartal.

Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till 12 Mkr (57), en minskning med 79 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 1,7 procent (6,7). Justerat rörelseresultat uppgick i kvartalet till 15 Mkr (26) och justerad rörelsemarginal till 2,1 procent (3,1). Det justerade rörelseresultatet i kvartalet minskar främst på grund av lägre volym, delvis motverkat av minskade personalkostnader till följd av anpassning av overheadkostnader.

Äldreomsorg

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 231 Mkr (216), en ökning med 7 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 7,1 procent (10,1) i kvartalet. Omsättningsökningen i kvartalet hänförs till ökad beläggning som resulterat i det högsta antalet kunder hittills inom äldreomsorg. Prisökningar bidrar även till omsättningsökningen.

Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till 5 Mkr (-5). Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 2,0 procent (-2,4). Rörelseresultatet i kvartalet ökar främst till följd av ökad beläggning samt resultat från förändringsprogrammet.

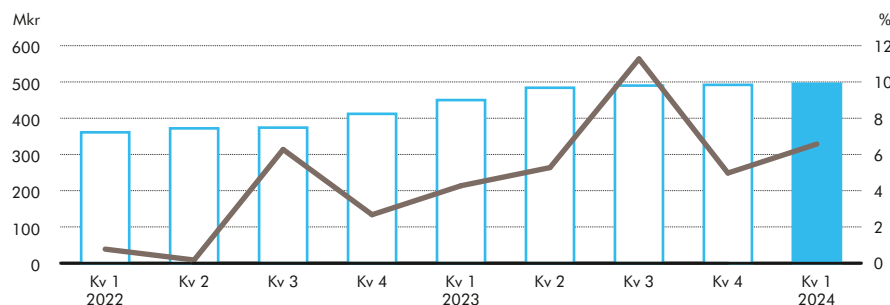
Finland

Nettoomsättningen i första kvartalet uppgick till 495 Mkr (450), en ökning med 10 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 9,1 procent (14,4) i kvartalet. Omsättningsökningen i kvartalet hänförs framför allt till prisökningar och en större andel klienter med komplexa behov inom barn och unga.

Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till 32 Mkr (19), en ökning med 73 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 6,5 procent (4,2). Det förbättrade rörelseresultatet i kvartalet är i huvudsak drivet av prisjusteringar.



Nettoomsättning och rörelsemarginal



| | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Apr-mar 2023/24 | Jan-dec 2023 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| Finland, Mkr | | | | |
| Nettoomsättning | 495 | 450 | 1 961 | 1 916 |
| Organisk tillväxt | 9,1% | 14,4% | 14,3% | 15,8% |
| Andel av koncernens nettoomsättning | 21% | 18% | 20% | 20% |
| Rörelseresultat | 32 | 19 | 137 | 123 |
| Rörelsemarginal | 6,5% | 4,2% | 7,0% | 6,4% |
| Medelantal heltidsanställda | 2 006 | 1 973 | 2 080 | 2 072 |
| Medelantal kunder | 4 370 | 4 588 | 4 447 | 4 501 |

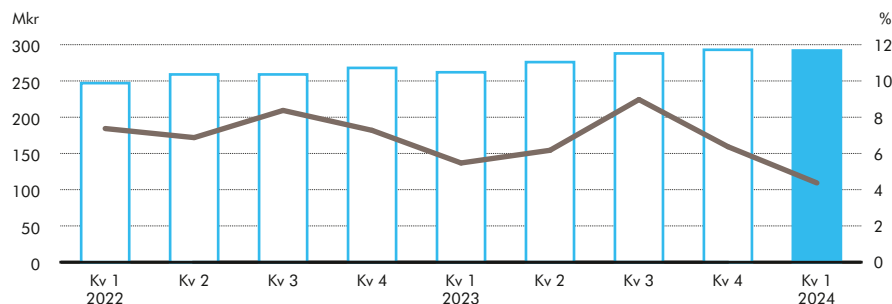
Norge

Nettoomsättningen ökade med 12 procent till 292 Mkr (262) i kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 16,0 procent (8,7) i kvartalet. Omsättningsökningen i kvartalet hänförs framför allt till prisökningar och en större andel klienter med komplexa behov inom barn och unga samt hälso- och omsorgstjänster. Även ett ökat antal kunder inom personlig assistans bidrar positivt.

Rörelseresultatet i första kvartalet uppgick till 12 Mkr (14), en minskning med 12 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 4,3 procent (5,4). Rörelseresultatet i kvartalet påverkas negativt av inflation och ökade personalkostnader som inte fullt ut kompenseras av prisjusteringar.



Nettoomsättning och rörelsemarginal



| | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Apr-mar 2023/24 | Jan-dec 2023 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
| Norge, Mkr | | | | |
| Nettoomsättning | 292 | 262 | 1 148 | 1 118 |
| Organisk tillväxt | 16,0% | 8,7% | 14,6% | 12,8% |
| Andel av koncernens nettoomsättning | 12% | 11% | 12% | 12% |
| Rörelseresultat | 12 | 14 | 73 | 75 |
| Rörelsemarginal | 4,3% | 5,4% | 6,4% | 6,7% |
| Medelantal heltidsanställda | 1 175 | 1 122 | 1 176 | 1 163 |
| Medelantal kunder | 667 | 541 | 633 | 602 |

Övrig information

Medarbetare

Antalet heltidsanställda uppgick per 31 mars 2024 till 11 128 (11 784).

Aktier, aktiekapital och aktieägare

Antalet aktier i Humana AB uppgick per 31 mars 2024 till 47 826 058 aktier med ett kvotvärde om 0,025 kronor motsvarande ett aktiekapital om 1 180 890 kronor. Antalet aktieägare uppgick till 6 033. De fem största aktieägarna var Impilo Care AB, Incentive AS (via fonder och mandat), Nordea Investment Funds, SEB Investment Management, och Max Mitteregger.

Handelsplats

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

Transaktioner med närstående

Koncernens nyckelpersoner består av styrelse, verkställande direktör och koncernledning dels genom ägande i Humana och dels genom rollen som ledande befattningshavare. I närståendekretsen ingår även huvudägaren Impilo Care AB, vilka representeras i styrelsen av Carolina Oscarius Dahl och Fredrik Strömholm. Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga grunder.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Humana är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Efterlevnad av lånevillkor är viktigt för koncernens finansiella ställning. Efterlevnad av lånevillkor är viktigt för koncernens finansiella ställning. Efterlevnad av lånevillkor är viktigt för koncernens finansiella ställning. Efterlevnad av lånevillkor är viktigt för koncernens finansiella ställning. Efterlevnad av lånevillkor är viktigt för koncernens finansiella ställning.

och ledningen löpande upp efterlevnad av lånevillkor och vidtar åtgärder vid behov för att säkra koncernens finansiella ställning och hantera finansiella risker relaterat till detta. De finansiella riskerna kan delas in i likviditets- och finansieringsrisk, ränterisk, kreditrisk samt valutarisk. Riskavsnittet i bolagets års- och hållbarhetsredovisning för 2023 sid 57–59 samt not K21 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, risk att inte kunna rekrytera rätt medarbetare, risker kopplade till expansion och tillväxt samt risker kopplade till tillståndsavhängig verksamhet.

Humana bedriver verksamhet som finansieras av stat, kommun och region, vilket innebär att verksamheten påverkas av politiska beslut. Humanas verksamheter är mycket personalintensiva och bolaget är beroende av att kunna attrahera, anställa och behålla kvalificerad personal till marknadsmässiga villkor. Humanas mål är att fortsätta växa; organiskt men också genom förvärv. Underliggande tillväxt kräver en positiv ekonomisk utveckling. Vid försämrad omvärldsekonomi och inflation kan köpkraften hos kunder urholkas och påverka bolagets lönsamhet. Förvärvstillväxt påverkas av Humanas finansiella ställning samt bolagets förmåga att identifiera lämpliga förvärvsobjekt och förhandla köpeskillingar och villkor. Det finns omställningsrisker, affärsrisker, skatterisker och ekonomiska risker

förknippade med att växa, förvärva och integrera företag. I Sverige är ägar- och ledningsprövning en del av bedömningen för privata aktörer. Det finns en risk att nya tillstånd fördröjs eller att befintliga tillstånd dras in.

Omvärldsfaktorer som påverkar global eller nationell ekonomi kan få en direkt påverkan på Humana genom inflation och högre kostnader i leverantörskedjan men även en indirekt påverkan genom ansträngda finansiella resurser hos våra uppdragsgivare.

Humanas verksamhet är föremål för omfattande reglering. Bolaget måste efterleva lagar, förordningar, föreskrifter och andra regelverk i de länder Humana är verksam. Humanas huvudsakliga risker kopplade till efterlevnad, ansvar och hållbarhet är relaterade till kvalitetsbrist som drabbar kund/klient samt risker

relaterade till arbetsmiljö och säkerhet. Humana har över 22 000 medarbetare, varav majoriteten arbetar direkt med bolagets kunder och klienter. Det föreligger alltid en risk att medarbetare inte följer Humanas styrande dokument och istället tillämpar egna förhållningssätt gentemot klienter och kunder. Konsekvensen som kan uppstå är att kunder och klienter inte erhåller den behandling eller insats som är beslutad.

Vård och omsorg är den sektor som har flest arbetsskade- och sjukdoms- anmälningar orsakade av hot och våld. Humanas verksamhet omfattas av föreskrifter om arbetsrelaterad hälsa och säkerhet.

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

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för första kvartalet 2024 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 den 25 april, 2024

Johanna Rastad
Vd och koncernchef

Det här är *Humana*



Sverige

Ledande aktör inom individ och familjeomsorg och största utföraren av personlig assistans

Totalt cirka 185 enheter inom HVB, korttidsboenden, familjehem and hälso-och sjukvårdsverksamhet. Cirka 1 700 kunder inom personlig assistans. Driver 22 äldreboenden. Till stor del index-justerade avtal i kombination med individuellt förhandlade avtal. Hög kassaflödesgenerering inom personlig assistans.



Finland

Erbjuder individ- och familjeomsorg samt äldreomsorg

Humana påverkar det finska samhället genom sin specialiseringsstrategi och erbjuder tjänster som kräver hög specialistkompetens. Inom barn och unga är Humana den ledande aktören inom institutionsvård för barn med svåra symtom. Inom öppenvård är Humana den ledande aktören inom förebyggande vård. Tjänster för klienter med funktionsnedsättning identifieras som ett tillväxtområde med stor potential.



Norge

Specialiserat på personlig assistans och individ- och familjeomsorg

Humana är en av de största och viktigaste aktörerna inom privata välfärdstjänster i Norge. Personlig assistans (BPA) riktar sig till konsumentmarknaden och utgör den största delen av omsättningen. Humana erbjuder kompetensintensiva tjänster inom institutionell barnomsorg och öppen hälso- och sjukvård i små, decentraliserade enheter över hela landet, på uppdrag av folkhälsomyndigheten.

Humana i korthet¹⁾

22 380

medarbetare

9 638

Nettoomsättning, Mkr

9 856

kunder

Koncernens finansiella mål

7%

rörelsemarginal på medellång sikt

5%

årlig organisk tillväxt, tilläggsvörvärv kan ge ytterligare 2–3 procent årlig tillväxt

3,0²⁾

räntebärande nettoskuld exklusive IFRS 16 som inte överstiger 3.0 gånger justerad EBITDA exklusive IFRS 16

¹⁾ Finansiell data avser helår 2023

²⁾ Tidigare beräknad inkl. IFRS 16

Hur vi skapar *värde* – för alla parter

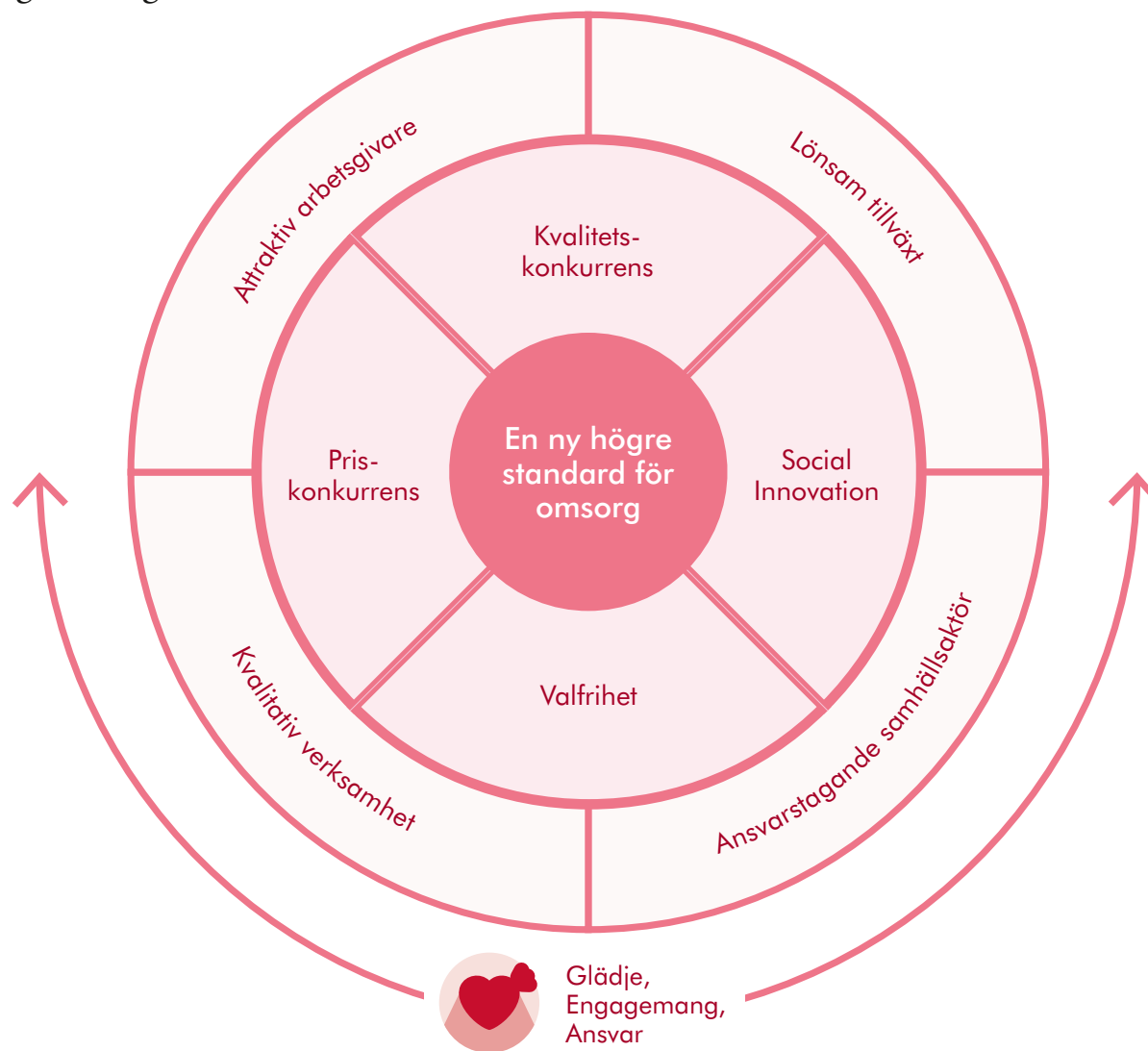
Vår strategi syftar till att skapa värde för alla våra intressenter – kunder, medarbetare och samhälle – vilket skapar långsiktigt aktieägarvärde.

Våra kärnvärden, Glädje, Engagemang och Ansvar representerar basen i vår kultur. I kombination med vår vision "Alla har rätt till ett bra liv" och vår uppförandekod, har vi en solid plattform för vår strategi.

Vår strategi vilar på fyra definierade områden, Attraktiv arbetsgivare, Lönsam tillväxt, Kvalitativ verksamhet och Ansvarstagande samhällsaktör.

Vi hanterar risker och tar vara på möjligheter i vår omgivning som tillsammans med vår strategi skapar långsiktiga värden i form av högkvalitativ omsorg och lönsam tillväxt.

Humana är en viktig part i lösningen av de samhällsutmaningar som ligger framför oss. En tydlig strategi och medarbetarengagemang skapar värden i samhället i form av valfrihet, social innovation, samt kvalitets- och pris-konkurrens. På detta vis sätter vi en ny högre standard för omsorg.



Kvalitet and Social hållbarhet på Humana

Humanas uppgift är att ge omsorg till behövande individer – vår kärnverksamhet syftar till att bidra till social hållbarhet i samhället.

Humana mäter och följer upp utvecklingen i verksamheten genom kvalitetsmodellen Humana Quality Model som kombinerar kvantitativa nyckeltal med klientens individuella plan. Sedan 2024, har vi förstärkt organisationen med en Compliance funktion, för att mer proaktivt säkerställa anpassningar till förändringar i det regulatoriska landskapet.

Vi utökar uppföljningen av utfallsmått länkat till individuella mål och planerar att utveckla och offentliggöra nya utfallsmått löpande.

| | Kv 1 2024 | Kv 1 2023 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Nöjda kunder och klienter | 81 | 79 |
| Nöjda medarbetare | 78 | 77 |
| En säker tjänst levererad | 99.9 | 99.8 |
| Högkvalitativa utbildningar | 90 | 88 |

Utfallsmått Q1 2024 (jämförelsetal Q1 2023)

Andel avslutade uppdrag som lett till lägre grad av insats

Sverige

49% (44%)

Under Q1 har 49 procent av totala placeringarna av barn och unga som vårdats på Humanas HVB-enheter vid avslutat uppdrag kunnat återgå till en insats av lägre intensitet. Humana har som mål att succesivt öka andelen uppdrag som övergår till en lägre grad av insats.

Andel klienter på samtliga HVB-hem som når målen i sin genomförandeplan i sin helhet eller delvis

Sverige

61% (63%)

Under Q1 har 61 procent av målen i genomförandeplanen uppnåtts delvis eller i sin helhet vid avslutat uppdrag (HVB).

En uppfylld genomförandeplan är en förutsättning för att kunna övergå till en insats av lägre intensitet

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

| Mkr | Not | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Nettoomsättning | | 2 407 | 2 435 | 9 611 | 9 638 |
| Övriga rörelseintäkter | | 0 | 32 | 58 | 89 |
| Rörelseintäkter | 3, 4 | 2 407 | 2 467 | 9 669 | 9 728 |
| Övriga externa kostnader | | -283 | -306 | -1 177 | -1 200 |
| Personalkostnader | | -1 887 | -1 910 | -7 507 | -7 530 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | | -139 | -129 | -548 | -538 |
| Övriga rörelsekostnader | | -11 | -4 | -13 | -6 |
| Rörelsekostnader | | -2 321 | -2 349 | -9 246 | -9 274 |
| Rörelseresultat | | 87 | 117 | 423 | 453 |
| Finansiella intäkter | | 5 | 6 | 26 | 27 |
| Finansiella kostnader | | -66 | -57 | -258 | -250 |
| Resultat före skatt | | 26 | 66 | 191 | 231 |
| Inkomstskatt | | -5 | -17 | -42 | -53 |
| Periodens resultat | | 21 | 50 | 149 | 178 |
| Varav hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 21 | 51 | 146 | 176 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -0 | -1 | 3 | 2 |
| Periodens resultat | | 21 | 50 | 149 | 178 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, kronor | | 0,44 | 1,04 | 3,11 | 3,72 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental | | 47 826 | 47 826 | 47 826 | 47 826 |

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

| Mkr | Not | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Periodens resultat | | 21 | 50 | 149 | 178 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Poster som har eller kan överföras till resultaträkningen | | | | | |
| Kursdifferens vid omräkning av utländsk verksamhet | | 24 | -29 | 4 | -49 |
| Valutasäkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter | 6 | -13 | 11 | -3 | 22 |
| Akkumulerade kursdifferenser återförda via periodens resultat | | - | - | -2 | -2 |
| Periodens övriga totalresultat | | 11 | -17 | 0 | -28 |
| Periodens totalresultat | | 32 | 33 | 150 | 150 |
| Varav hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 32 | 34 | 148 | 149 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | -0 | -1 | 3 | 1 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| Mkr | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Goodwill | | 4 446 | 4 423 | 4 402 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | | 33 | 38 | 37 |
| Materiella anläggningstillgångar | | 475 | 490 | 432 |
| Nyttjanderättstillgångar | | 3 188 | 3 065 | 3 167 |
| Uppskjuten skattefordran | | 46 | 44 | 44 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 17 | 17 | 16 |
| Summa anläggningstillgångar | | 8 204 | 8 079 | 8 098 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Kundfordringar | | 1 142 | 1 095 | 1 079 |
| Skattefordringar | | 94 | 151 | 74 |
| Övriga fordringar | | 16 | 26 | 10 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 127 | 44 | 92 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 1 380 | 1 316 | 1 255 |
| Likvida medel | | 622 | 571 | 675 |
| Summa omsättningstillgångar | | 2 002 | 1 886 | 1 930 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 10 205 | 9 965 | 10 029 |

| Mkr | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 1 | 1 | 1 |
| Övrigt tillskjutet eget kapital | | 1 096 | 1 096 | 1 096 |
| Reserver | | 33 | 33 | 22 |
| Balanserat resultat | | 1 788 | 1 641 | 1 768 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 2 918 | 2 772 | 2 886 |
| Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | | 66 | 15 | 39 |
| Totalt eget kapital | | 2 984 | 2 787 | 2 926 |
| Långfristiga skulder | | | | |
| Leasingskulder, långfristiga | | 2 957 | 2 865 | 2 908 |
| Andra långfristiga räntebärande skulder | 6 | 2 037 | 2 230 | 1 755 |
| Uppskjuten skatteskuld | | 58 | 67 | 58 |
| Avsättningar | | 6 | 2 | 1 |
| Summa långfristiga skulder | | 5 059 | 5 163 | 4 722 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leasingskulder, kortfristiga | | 369 | 273 | 389 |
| Andra kortfristiga räntebärande skulder | 6 | 113 | 91 | 354 |
| Leverantörsskulder | | 234 | 197 | 273 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 253 | 271 | 283 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 1 194 | 1 183 | 1 083 |
| Summa kortfristiga skulder | | 2 162 | 2 015 | 2 381 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 10 205 | 9 965 | 10 029 |

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

| Mkr | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserat resultat | Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|------------------|---------------------|--|-------------------------------------|--------------------|
| Ingående balans 1 jan 2023 | 1 | 1 096 | 50 | 1 592 | 2 739 | -0 | 2 739 |
| Periodens totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 51 | 51 | -1 | 50 |
| Periodens övriga totalresultat | - | - | -17 | - | -17 | - | -17 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | -17 | 51 | 34 | -1 | 33 |
| Transaktioner med ägare | | | | | | | |
| Aktieägartillskott | - | - | - | - | - | 16 | 16 |
| Summa transaktioner med ägare | - | - | - | - | - | 16 | 16 |
| Utgående balans 31 mar 2023 | 1 | 1 096 | 33 | 1 641 | 2 772 | 15 | 2 787 |
| Ingående balans 1 jan 2024 | 1 | 1 096 | 22 | 1 768 | 2 886 | 39 | 2 926 |
| Periodens totalresultat | | | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 21 | 21 | -0 | 21 |
| Periodens övriga totalresultat | - | - | 11 | - | 11 | -0 | 11 |
| Summa periodens totalresultat | - | - | 11 | 21 | 32 | -0 | 32 |
| Transaktioner med ägare | | | | | | | |
| Aktieägartillskott | - | - | - | - | - | 27 | 27 |
| Summa transaktioner med ägare | - | - | - | - | - | 27 | 27 |
| Utgående balans 31 mar 2024 | 1 | 1 096 | 33 | 1 788 | 2 918 | 66 | 2 984 |

Kassaflödesanalys i sammandrag

| Mkr | Not | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|--|-----|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Resultat före skatt | | 26 | 66 | 191 | 231 |
| Justeringar för: | | | | | |
| Avskrivningar och nedskrivningar | | 139 | 129 | 548 | 538 |
| Finansiella poster, netto | | 61 | 51 | 232 | 222 |
| Rearesultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar | | 1 | - | - | -1 |
| Omvärdering av tilläggsköpeskillning | | - | -32 | -42 | -74 |
| Justering av köpeskillning | | - | 4 | -4 | - |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | | 5 | 2 | 4 | -0 |
| Resultat före skatt justerat för ej kassaflödespåverkande poster | | 233 | 220 | 930 | 917 |
| Förändring av rörelsekapital | | -60 | -107 | 18 | -29 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive ränte- och skattebetalningar | | 173 | 113 | 947 | 888 |
| Betalda finansiella poster, netto | | -59 | -54 | -233 | -228 |
| Betald inkomstskatt | | -30 | -9 | -60 | -39 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 84 | 51 | 654 | 621 |
| Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan | | - | -17 | -91 | -108 |
| Avyttring av fastigheter | | - | - | 121 | 121 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | 1 | 1 | 5 | 6 |
| Investeringar i övriga anläggningstillgångar | | -57 | -44 | -182 | -170 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -56 | -60 | -147 | -151 |
| Förändring i skulder till kreditinstitut, netto | | - | - | -59 | -59 |
| Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande | | 27 | 10 | 54 | 37 |
| Amortering av leasingsskuld | | -114 | -104 | -445 | -435 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -87 | -93 | -451 | -457 |
| Periodens kassaflöde | | -59 | -103 | 57 | 13 |
| Likvida medel, ingående balans | | 675 | 690 | 571 | 690 |
| Kursdifferens i likvida medel | | 6 | -16 | -6 | -28 |
| Likvida medel, utgående balans | | 622 | 571 | 622 | 675 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Rörelseintäkter | - | - | - | - |
| Rörelsekostnader | -4 | -5 | -44 | -45 |
| Rörelseresultat | -4 | -5 | -44 | -45 |
| Ränteintäkter | 18 | 30 | 103 | 116 |
| Räntekostnader | -55 | -38 | -202 | -185 |
| Resultat efter finansiella poster | -41 | -13 | -142 | -114 |
| Koncernbidrag | - | - | 145 | 145 |
| Förändring periodiseringsfond | - | - | -3 | -3 |
| Resultat före skatt | -41 | -13 | -1 | 28 |
| Inkomstskatt | 8 | 3 | -4 | -10 |
| Periodens resultat tillika periodens totalresultat | -33 | -10 | -5 | 18 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| Mkr | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | 1 693 | 1 684 | 1 693 |
| Omsättningstillgångar | 1 480 | 1 527 | 1 495 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 3 173 | 3 211 | 3 187 |
| Bundet eget kapital | 1 | 1 | 1 |
| Fritt eget kapital | 1 476 | 1 488 | 1 516 |
| SUMMA EGET KAPITAL | 1 477 | 1 489 | 1 518 |
| Obeskattade reserver | 174 | 171 | 174 |
| Långfristiga skulder | 1 449 | 1 540 | 1 338 |
| Kortfristiga skulder | 73 | 10 | 157 |
| SUMMA SKULDER | 1 523 | 1 550 | 1 495 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 3 173 | 3 211 | 3 187 |

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 2023, 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 1–18 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar.

Nya redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2025

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

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten som verkställande direktören (Vd) och Chief Financial Officer (CFO), som är företagets högsta verkställande beslutsfattare, följer upp, så kallad "management approach". Koncernens verksamhet är organiserad på det sätt att Vd och CFO följer upp resultat per land. Länderna utgör även rörelsesegment. Varje rörelsesegment har en chef som är ansvarig för den dagliga verksamheten och som regelbundet rapporterar utfallet av rörelsesegmentets prestationer till Vd och CFO. Koncernens interna rapportering är därför uppbyggd så att Vd och CFO kan följa upp ländernas prestationer och resultat.

| Mkr | Sverige | | Finland | | Norge | | Övrigt | | Totalt | |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 |
| Nettoomsättning – Externa intäkter | 1 613 | 1 718 | 495 | 450 | 292 | 262 | 7 | 6 | 2 407 | 2 435 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 32 | - | - | 0 | 0 | - | 0 | 0 | 32 |
| Rörelseintäkter | 1 613 | 1 749 | 495 | 450 | 292 | 262 | 7 | 6 | 2 407 | 2 467 |
| EBITDA | 74 | 122 | 37 | 23 | 14 | 16 | 101 | 86 | 226 | 247 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -16 | -16 | -5 | -5 | -2 | -2 | -117 | -107 | -139 | -129 |
| Rörelseresultat | 58 | 106 | 32 | 19 | 12 | 14 | -16 | -22 | 87 | 117 |
| Finansiella intäkter | | | | | | | | | 5 | 6 |
| Finansiella kostnader | | | | | | | | | -66 | -57 |
| Resultat före skatt | | | | | | | | | 26 | 66 |

För jämförbarhet, visas nedan de tidigare rapporterade rörelsesegmenten (affärsområdena) i Sverige.

| Mkr | Individ & familj | | Personlig assistans | | Äldreomsorg | | Totalt Sverige | |
|------------------------------------|------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 |
| Nettoomsättning – Externa intäkter | 670 | 653 | 711 | 849 | 231 | 216 | 1 613 | 1 718 |
| Övriga rörelseintäkter | 0 | 0 | - | 32 | - | - | 0 | 32 |
| Rörelseintäkter | 670 | 653 | 711 | 881 | 231 | 216 | 1 613 | 1 749 |
| EBITDA | 52 | 64 | 13 | 58 | 9 | -0 | 74 | 122 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -10 | -10 | -1 | -1 | -5 | -5 | -16 | -16 |
| Rörelseresultat | 42 | 54 | 12 | 57 | 5 | -5 | 58 | 106 |

Not 4 Nettoomsättning per land och tjänst

Per land

| Mkr | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Apr-mar 2023/24 | Jan-dec 2023 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Sverige | 1 614 | 1 718 | 6 477 | 6 581 |
| Finland | 495 | 450 | 1 961 | 1 916 |
| Norge | 292 | 262 | 1 148 | 1 118 |
| Danmark | 6 | 6 | 24 | 24 |
| Total nettoomsättning | 2 407 | 2 435 | 9 611 | 9 638 |

Per tjänst

| Mkr | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Apr-mar 2023/24 | Jan-dec 2023 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Individ och familj | 1 267 | 1 120 | 5 031 | 4 884 |
| Personlig assistans | 809 | 937 | 3 334 | 3 461 |
| Äldreomsorg | 331 | 378 | 1 246 | 1 293 |
| Total nettoomsättning | 2 407 | 2 435 | 9 611 | 9 638 |

Per land och tjänst

| Mkr | Sverige | | Finland | | Norge | | Övrigt | | Totalt | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 |
| Individ och familj | 670 | 653 | 396 | 287 | 194 | 174 | 7 | 6 | 1 267 | 1 120 |
| Personlig assistans | 711 | 849 | - | - | 98 | 88 | - | - | 809 | 937 |
| Äldreomsorg | 231 | 216 | 100 | 162 | - | - | - | - | 331 | 378 |
| Total nettoomsättning | 1 613 | 1 718 | 495 | 450 | 292 | 262 | 7 | 6 | 2 407 | 2 435 |

Not 5 Jämförelsestörande poster

| Mkr | Jan-mar 2024 | Jan-mar 2023 | Apr-mar 2023/24 | Jan-dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Inom rörelseresultatet: | | | | |
| Omvärdering av tilläggsköpeskilling (Sverige) | - | 32 | 42 | 74 |
| Kostnader i samband med IVO:s återkallande av tillstånd (Sverige) | -3 | - | -3 | - |
| Justering av köpeskilling (Sverige) | - | -4 | - | -4 |
| Transaktionskostnader (Övrigt) | -10 | - | -10 | - |
| Kostnader i samband med datainfrång (Övrigt) | - | -3 | - | -3 |
| Kostnader i samband med IVO:s återkallande av tillstånd (Övrigt) | - | -8 | -38 | -46 |
| Centrala omställningskostnader (Övrigt) | - | - | -8 | -8 |
| Totalt | -13 | 18 | -18 | 13 |

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument samt nivå i värderingshierarkin

| 31 mar 2024 Mkr | Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen | Totalt redovisade värden | Verkliga värden | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------|---|--------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Tilläggsköpeskillning | 21 | 21 | 21 | - | - | 21 |

| 31 mar 2023 Mkr | Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen | Totalt redovisade värden | Verkliga värden | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------|---|--------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Tilläggsköpeskillning | 153 | 153 | 153 | - | - | 153 |

Redovisat värde på övriga finansiella tillgångar och skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

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, tilläggsköpeskillning

| Mkr | 31 mar 2024 | 31 dec 2023 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ingående balans, 1 januari | 21 | 171 |
| Förvärv | - | 9 |
| Reglerat under perioden | - | -91 |
| Räntekostnad | 0 | 2 |
| Återfört mot resultaträkningen | - | -70 |
| Utgående balans, perioden | 21 | 21 |

Värderingstekniker och indata

Följande tabeller visar vilka värderingstekniker som använts vid värdering till verkligt värde i Nivå 3, liksom väsentliga icke-observerbara indata.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet

| | Tilläggsköpeskillning |
|---|--|
| Värderingsteknik | EBIT-multiplar: Värderingsmodellen beräknar värdet på tilläggsköpeskillning baserat på sannolika scenarier för framtida EBIT utfall multiplicerat med multipel enligt avtal. |
| Väsentliga icke-observerbara indata | Prognostiserad EBIT |
| Samband mellan väsentliga ej observerbara indata och beräkning av verkligt värde | Det bedömda verkliga värdet skulle öka (minska) om: EBIT var högre (lägre) |

Känslighetsanalys

Det maximala utestående beloppet för tilläggsköpeskillningar som kan utgå uppgår till 158 Mkr (250).

Valutasäkring

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 31 mars 2024 hade koncernen valutaexponeringar mot EUR, NOK och DKK. EUR valutasäkras 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 2024 hade koncernen lån om 40 MEUR för vilka valutasäkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om -17 Mkr (14) 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 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Rörelseresultat | 87 | 117 | 423 | 453 |
| Omvärdering av tilläggsköpeskillning | - | -32 | -42 | -74 |
| Justerat köpeskillning | - | 4 | - | 4 |
| Transaktionskostnader | 10 | - | 10 | - |
| Övrigt – se not 5 | 3 | 10 | 49 | 57 |
| Justerat rörelseresultat | 100 | 100 | 441 | 441 |
| Justerat för personlig assistans i Sverige | -15 | -26 | -40 | -51 |
| Justerat rörelseresultat exklusive personlig assistans Sverige | 85 | 74 | 401 | 389 |
| Justerad EBITDA | | | | |
| Rörelseresultat | 87 | 117 | 423 | 453 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 139 | 129 | 548 | 538 |
| EBITDA | 226 | 247 | 971 | 992 |
| Omvärdering av tilläggsköpeskillning | - | -32 | -42 | -74 |
| Justerat tilläggsköpeskillning | - | 4 | - | 4 |
| Transaktionskostnader | 10 | - | 10 | - |
| Övrigt – se not 5 | 3 | 10 | 49 | 57 |
| Justerad EBITDA | 239 | 229 | 990 | 979 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | -4 | -4 |
| Hyseskostnader | -144 | -132 | -559 | -547 |
| Justerad EBITDA (exkl IFRS 16) | 95 | 97 | 426 | 428 |
| Justerat rörelseresultat | 100 | 100 | 441 | 441 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | -4 | -4 |
| Hyseskostnader | -144 | -132 | -559 | -547 |
| Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar | 120 | 110 | 469 | 459 |
| Justerat rörelseresultat (exkl IFRS 16) | 76 | 78 | 347 | 349 |

| Mkr | Jan–mar 2024 | Jan–mar 2023 | Apr–mar 2023/24 | Jan–dec 2023 |
|---|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| Organisk intäkstillväxt | | | | |
| Nettoomsättning, bas | 2 435 | 2 124 | 9 509 | 9 199 |
| Nettoomsättning, intäkstillväxt | -25 | 116 | -62 | 79 |
| Total organisk tillväxt | -1,0% | 5,5% | -0,7% | 0,9% |
| Organisk tillväxt exklusive personlig assistans Sverige | | | | |
| Nettoomsättning, bas | 1 586 | 1 385 | 6 013 | 5 812 |
| Nettoomsättning, intäkstillväxt | 113 | 157 | 538 | 582 |
| Total organisk tillväxt, exklusive personlig assistans Sverige | 7,1% | 11,3% | 8,9% | 10,0% |
| Operativt kassaflöde | | | | |
| Rörelseresultat | 87 | 117 | 423 | 453 |
| Ej kassaflödespåverkande effekt från omvärdering av tilläggsköpeskillning | - | -32 | -42 | -74 |
| Ej kassaflödespåverkande effekt från justering av köpeskillning | - | 4 | -4 | - |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 139 | 129 | 548 | 538 |
| Förändring av rörelsekapital | -60 | -107 | 18 | -29 |
| Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto | -56 | -43 | -56 | -43 |
| Operativt kassaflöde | 110 | 68 | 887 | 846 |

| Mkr | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Räntebärande nettoskuld (inkl IFRS 16) | | | |
| Leasingskulder, långfristiga | 2 957 | 2 865 | 2 908 |
| Andra långfristiga räntebärande skulder | 2 037 | 2 230 | 1 755 |
| Leasingskulder, kortfristiga | 369 | 273 | 389 |
| Andra kortfristiga räntebärande skulder | 113 | 91 | 354 |
| Likvida medel | -622 | -571 | -675 |
| Räntebärande nettoskuld (inkl IFRS 16) | 4 854 | 4 887 | 4 730 |
| Justerad EBITDA rullande 12 månader (inkl IFRS 16) | 990 | 903 | 979 |
| Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA rullande 12 månader, ggr (inkl IFRS 16) | 4,9x | 5,4x | 4,8x |
| Räntebärande nettoskuld (exkl IFRS 16) | | | |
| Andra långfristiga räntebärande skulder | 2 037 | 2 230 | 1 755 |
| Andra kortfristiga räntebärande skulder | 113 | 91 | 354 |
| Likvida medel | -622 | -571 | -675 |
| Räntebärande nettoskuld (exkl IFRS 16) | 1 528 | 1 750 | 1 434 |
| Justerad EBITDA rullande 12 månader (exkl IFRS 16) | 426 | 416 | 428 |
| Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA rullande 12 månader, ggr (exkl IFRS 16) | 3,6x | 4,2x | 3,4x |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | | | |
| Summa tillgångar | 10 205 | 9 965 | 10 029 |
| Uppskjutna skatteskulder | -58 | -67 | -58 |
| Leverantörsskulder | -234 | -197 | -273 |
| Övriga kortfristiga skulder | -253 | -271 | -283 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -1 194 | -1 183 | -1 083 |
| Sysselsatt kapital | 8 467 | 8 248 | 8 332 |
| Rörelseresultat rullande 12 månader | 423 | 479 | 453 |
| Ränteintäkter rullande 12 månader | 16 | 10 | 16 |
| Totalt | 439 | 490 | 469 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 5,2% | 5,9% | 5,6% |
| Soliditet, % | | | |
| Totalt eget kapital | 2 984 | 2 787 | 2 926 |
| Summa tillgångar | 10 205 | 9 965 | 10 029 |
| Soliditet, % | 29% | 28% | 29% |

Finansiella definitioner och syften

Finansiella nyckeltal

| | Definition | Syfte |
|--|---|--|
| Avkastning på sysselsatt kapital (%) | Rörelseresultat och ränteintäkter 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. |
| EBITDA (exkl IFRS 16) | Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar justerat för hyreskostnader. | Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher. Nyckeltalet är justerat för hyreskostnader. |
| Justerad EBITDA (exkl IFRS 16) | EBITDA (exkl IFRS 16) justerat för jämförelsestörande poster. | Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher. Nyckeltalet är justerat för hyreskostnader och jämförelsestörande poster. |
| 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. |
| Justerat rörelseresultat och justerad EBITDA exklusive personlig assistans i Sverige | Justerat rörelseresultat respektive EBITDA exklusive personlig assistans i Sverige. | Nyckeltalet används för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder för den verksamhet som inte påverkats av IVO:s beslut i januari 2023. |
| Operativt kassaflöde | Rörelseresultat justerat för avskrivningar/ nedskrivningar, inklusive 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 | Nettoomsättningstillväxt i lokal valuta för jämförbara bolag inom respektive segment som Humana ägde under föregående jämförelseperiod. | Nyckeltalet visar den underliggande nettoomsättningstillväxten i jämförbara bolag mellan de olika perioderna. |
| Organisk tillväxt exklusive personlig assistans i Sverige | Nettoomsättningstillväxt i lokal valuta för jämförbara bolag som Humana ägde under föregående jämförelseperiod exklusive personlig assistans i Sverige. | Nyckeltalet används för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder för den verksamhet som inte påverkats av IVO:s beslut i januari 2023. |
| Räntebärande nettoskuld | Upplåning exklusive räntederivat med avdrag för likvida medel och räntebärande tillgångar. | Nettoskuden 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. | Nettoskuden används till att på ett enkelt sätt åskådliggöra och bedöma koncernens möjligheter till att leva upp till finansiella åtaganden. |
| Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA, ggr | 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. |
| Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA, ggr (exkl IFRS 16) | Räntebärande nettoskuld dividerat med justerad EBITDA (exkl IFRS 16). | Nyckeltalet visar koncernens skuldsättning i förhållande till justerad EBITDA, exklusive leasingkulder. 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 |
|-------------------------------|--|
| 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 nettoomsättning ¹⁾ multiplicerat med 100. |

¹⁾ Tidigare beräknat på rörelseintäkter.

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 25 april 2024 kl. 08:00 CET.

Finansiell kalender

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Årsstämma 2024 | 16 maj 2024 |
| Delårsrapport jan–jun, Q2 2024 | 19 juli 2024 |

Telefonkonferens

En webbsänd telefonkonferens hålls den 25 april 2024 kl 09:00 CET. Vd och koncernchef Johanna Rastad och CFO Fredrik Larsson presenterar rapporten och svarar på frågor. Om du önskar delta via webcasten, följ följande [länk](#).

Kontakt

Fredrik Larsson
CFO
070 994 20 64
fredrik.larsson1@humana.se

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

Humana AB
Warfvinges väg 39, 7tr
112 51 Stockholm

Telefon: 08-599 299 00
www.humanagroup.se



Humana