



Humana

Delårsrapport jan-jun, Q2 2022

Förvärvstillväxt och utrymme för marginalförbättring

Andra kvartalet, april-juni, 2022

- Rörelseintäkterna uppgick till 2 241 miljoner kronor (2 058), en ökning med 8,9 procent, vilket främst förklaras av förvärv, tidigare öppnade enheter inom Äldreomsorg, och fortsatt god tillväxt i Norge.
- Den organiska tillväxten var 2,2 procent (4,2). Äldreomsorg och Norge drev den organiska tillväxten tillsammans med Finland, medan färre assistanstimmar inom Personlig assistans och stängda enheter inom Individ och familj hämmade tillväxten.
- Rörelseresultatet uppgick till 65 Mkr (107), en minskning med 39,4 procent. Minskningen förklaras främst av fortsatta svårigheter med personalförsörjning i alla affärsområden, inflation, och kostnader relaterade till nystartade verksamheter.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 18 Mkr (57).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,37 kronor (1,18).
- Operativt kassaflöde uppgick till 237 Mkr (251). Minskningen hänförs till lägre resultat.

Halvårsperioden, januari-juni 2022

- Rörelseintäkterna uppgick till 4 388 Mkr (4 044), en ökning med 8,5 procent. Den organiska tillväxten var 2,2 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 141 Mkr (219), en minskning med 35,6 procent.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 47 Mkr (120).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,97 kronor (2,45).
- Operativt kassaflöde uppgick till 351 Mkr (448).

Nyckeltal

Mkr	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	%	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021	%
Nettoomsättning	2 241	2 058	8,9%	4 388	4 042	8,6%	8 522	8 176	4,2%
Övriga rörelseintäkter	0	0	n/a	0	2	-96,1%	10	12	-17,5%
Rörelseintäkter	2 241	2 058	8,9%	4 388	4 044	8,5%	8 532	8 188	4,2%
Rörelseresultat	65	107	-39,4%	141	219	-35,6%	415	493	-15,8%
Justerat rörelseresultat	65	107	-39,4%	141	219	-35,6%	417	495	-15,7%
Periodens resultat	18	57	-68,7%	47	120	-60,9%	203	276	-26,4%
Operativt kassaflöde	237	251	-5,8%	351	448	-21,8%	687	785	-12,4%

Vd-ord

Under årets andra kvartal ser vi en försiktig återhämtning efter pandemin, hämmad av fortsatta utmaningar med personalförsörjning. Mycket tid och kraft läggs på att säkra kompetens och kapacitet för att ta hand om individer i vår omsorg.

Vi välkomnar under kvartalet tre viktiga förvärv som kompletterar vår verksamhet. Integrationen av dessa förvärv tillsammans med systematiska förbättringar i vår underliggande verksamhet ger oss en än bättre grund att bygga vidare på.

Intäkterna för koncernen ökade med 9 procent under andra kvartalet och uppgick till 2 241 miljoner kronor. Förvärv, de nystartade enheterna inom Äldreomsorg samt ökat antal klienter i Norge bidrog till intäktsökningen. En försiktig återhämtning av beläggning inom Individ och familj ger oss positiva signaler. Rörelseresultatet för koncernen når 65 miljoner kronor, där framförallt utmaningar i personalförsörjning fortsätter att även efter pandemin driva höga kostnader för temporära resurser och övertidsersättning.

Under det senaste året har vi förvärvat verksamheter med en uppskattad årsomsättning om närmare en miljard kronor. Dessa förvärvade verksamheter ger ännu inte positiv utväxling på resultatet men på sikt räknar vi med att de bidrar i linje med våra långsiktiga finansiella mål. Framåt lägger vi fokus på vår underliggande verksamhet och integration av förvärv.

Inflationen påverkar vår kostnadsbas i form av ökade omkostnader för drivmedel, el, mat etc. Våra större kostnadsposter såsom hyra och personal fångas dock över tid huvudsakligen upp av indexreglerade avtal och förhandlingar. Vi arbetar dessutom kontinuerligt med att öka effektiviteten i samtliga affärsområden.

Pandemin har förstärkt omsorgens utmaningar med kompetensförsörjning

Pandemin har inneburit en hög arbetsbelastning för våra medarbetare under lång tid. Jag är väldigt stolt och tacksam över medarbetarnas insatser. Det är glädjande att se att korttidssjukfrånvaron i koncernen



har minskat från 6,7 procent till 4,3 procent under kvartalet.

Behovet av anställda inom vård och omsorg i Sverige förväntas på grund av demografiska förändringar och pensionsavgångar att öka med ca 16 000 personer per år fram till 2029, motsvarande ca 20 procent av total sysselsättning, enligt SKR. Det är påtagligt att det råder personalbrist i vår bransch samtidigt som vår medarbetarundersökning visar allt nöjdare medarbetare vilket är viktigt i kampen om kompetens på marknaden.

Det finns en fortsatt stark underliggande efterfrågan för våra tjänster. Vi jobbar aktivt med att säkra kompetens för att tillhandahålla en trygg och säker vård för våra kunder. Vi har länge fokuserat på att vara en attraktiv arbetsgivare, vilket är ett av våra strategiska målområden. Ett branschledande eNPS (benägenhet att rekommendera sin arbetsgivare) ger oss ett försprång i hanteringen av personalbristen på marknaden. Vi har nu intensifierat arbetet med arbetsmiljöfrågor, ledarskap och utbildning. Allt fler medarbetare deltar i våra interna utbildningar i Humana Academy vilket är glädjande.

Återhämtning och integration av förvärv i affärsområdena

På affärsområdesnivå bidrar **Personlig assistans** återigen med ett bra kvartal. Rörelseresultatet ligger i linje med samma period föregående år, trots utmaningar i rekrytering av personliga assistenter. Vi har under våren arbetat med att förbättra, digitalisera och automatisera rekryteringsprocessen, vilket har

varit ett viktigt verktyg för att hantera bemanningen. Genom förvärvet av verksamheten i Assistans för dig, välkomnar vi ca 2 000 nya medarbetare till Humana.

Individ och familj fortsätter sitt återhämtningsarbete efter stängningar av verksamheter föregående år samt pandemins effekter på beläggning och kostnader. Vi ser en beläggningsökning vilket bidrar till en positiv trend i den organiska tillväxten och vittnar om att våra riktade aktiviteter i affärsområdet börjar få effekt. Två enheter startar i kvartalet, varav en ny enhet inriktad mot läkemedelsassisterad behandling vid opioidberoende. Detta markerar ytterligare förflyttning mot mer omsorgskrävande klienter. Samtidigt är kostnaderna för personal fortsatt höga på grund av utmaningar med att hitta kompetens. Affärsområdet fortsätter att rikta insatser mot att lyfta beläggning, säkerställa kompetens och effektivitet.

Äldreomsorg bidrar negativt till rörelseresultatet, framför allt på grund av trög upprampningstakt i de nya egen regiverksamheterna som startade föregående år. Beläggningsnivåerna totalt förbättras något men tar längre tid än önskat, delvis på grund av svårigheter att säkra bemanning, men också på grund av lägre efterfrågan i vissa kommuner. För att säkra lönsamheten framöver genomför vi ytterligare åtgärder som stärker kostnadskontrollen, utökar säljkapaciteten och stärker ledarskap. Under kvartalet vann vi en upphandling i Strängnäs med garanterad beläggning om 100 platser från år 2025.

Verksamheten in **Finland** präglades fortsatt av stora svårigheter med personalförsörjning, relativt hög sjukfrånvaro och därmed låg beläggning vilket påverkar marginalen negativt. Regulatoriska krav anstränger utbudet på personal. Nya processer och system för rekrytering förväntas underlätta personalförsörjningen. Vi arbetar också med att omförhandla priserna och anpassa kostnaderna för att förbättra marginalerna. Vi arbetar även med åtgärder för att förbättra lönsamheten i Kalliola. I kvartalet startar vi tre nya enheter inom barn och unga samt förvärvar öppenvårdsbolaget Debora Lapsiperhepalvelut Oy, vilket stärker vårt erbjudande och ger oss geografiskt bättre täckning.

Norge fortsätter att utvecklas väl. Efter en tid med kraftig organisk tillväxt ser vi en återgång till mer normala nivåer. Utmaningar med personalförsörjning



Vi välkomnar under kvartalet tre viktiga förvärv som kompletterar vår verksamhet och ger oss en än bättre grund att bygga vidare på.

som ett resultat av ökade utbildningskrav inom barn och unga påverkade både beläggnings- och rörelseresultatet såväl som satsningar för att säkra god tillväxt och utveckling.

Ökad granskning av våra verksamheter

Vi har under det senaste året upplevt en markant ökning av myndigheters granskning av omsorgsverksamheten, framförallt inom Personlig assistans och Individ och familj i Sverige. Regulatorisk osäkerhet kopplat till återkrav inom Personlig assistans präglar branschen och Humana. Vi välkomnar granskning för ökad kvalitet och arbetar med att på bästa sätt säkra omsorgen för våra klienter. Vi för en aktiv dialog med myndigheterna för att få bättre inblick i deras processer och bättre kunna förutse eventuella krav som kan komma att ställas på oss.

Systematiska förbättringar bäddar för framtiden

Även om kvartalet resultatmässigt inte är i linje med våra förväntningar har vi genom ett systematiskt förbättringsarbete skapat goda förutsättningar för att framåt stärka resultatet. De bolag vi förvärvat bidrar direkt till intäktsökning och på sikt ger de oss rum för marginalförbättring. När vi får bukt med personalförsörjningen, effekterna från stängda verksamheter klingar av och förvärven integreras räknar vi med ökade marginaler. Vi kan se att våra initierade åtgärder i affärsområdena börjar ge effekt och vi fortsätter att bygga vidare på förändringar som ökar effektiviteten och säkrar kvaliteten. Vi är även glada över att kunna bidra med plats på vårt äldreboende i Vallentuna till flyktingar från Ukraina.

Långsiktigt står vi, men hjälp av våra fantastiska medarbetare, väl rustade för att kunna erbjuda bästa möjliga omsorg för våra klienter.

Stockholm 18 augusti 2022

Johanna Rastad
VD och koncernchef Humana AB



Det här är Humana

Vi driver välfärden framåt

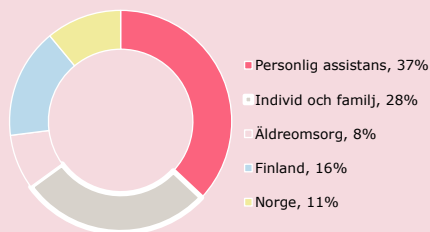
Humana finns till för personer med funktionsnedsättning, psykosocial problematik och psykisk ohälsa samt för äldre. Vår vision är *Alla har rätt till ett bra liv*.

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

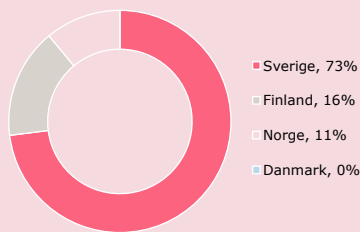
Men vi nöjer oss aldrig. Att ständigt utvecklas för att upprätthålla högsta kvalitet är grundläggande för oss. Vi vill sätta en ny och högre standard för omsorg. Det är så vi driver nordisk omsorg och välfärd framåt.

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

Fem affärsområden



Verksamhet i fyra länder



Stark marknadsposition i Norden

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

18 329

medarbetare

9 384

kunder

8 188

intäkter, Mkr

Finansiell data på denna sida avser helår 2021.

Strategi för hållbar omsorg

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

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

MÅLSÄTTNING

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

STRATEGISKA MÅLOMRÅDEN

KVALITATIV VERKSAMHET



ATTRAKTIV ARBETSGIVARE



LÖNSAM TILLVÄXT



ANVARSTAGANDE SAMHÄLLSAKTÖR



Finansiell översikt

Rörelseintäkter per affärsområde

Mkr	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	%	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021	%
Individ och familj	599	578	3,7%	1 176	1 130	4,1%	2 303	2 257	2,0%
Personlig assistans	805	756	6,5%	1 566	1 507	3,9%	3 101	3 042	1,9%
Äldreomsorg	201	155	29,2%	397	306	29,6%	760	669	13,6%
Finland	372	325	14,6%	733	641	14,3%	1 376	1 284	7,1%
Norge	259	240	7,9%	506	450	12,5%	972	916	6,1%
Övrigt	5	4	10,2%	10	9	9,9%	19	20	-0,5%
Totala rörelseintäkter	2 241	2 058	8,9%	4 388	4 044	8,5%	8 532	8 188	4,2%

Organisk tillväxt per affärsområde

Procent	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Individ och familj	-0,3%	4,2%	-2,5%	3,9%	-5,4%	0,9%
Personlig assistans	-1,9%	3,2%	-1,2%	3,9%	-3,3%	1,9%
Äldreomsorg	29,2%	0,4%	29,6%	1,7%	38,0%	10,1%
Finland	2,2%	1,0%	2,0%	-1,9%	3,4%	-0,5%
Norge	3,6%	15,7%	7,0%	13,6%	7,3%	13,8%
Total organisk tillväxt	2,2%	4,2%	2,2%	3,7%	2,3%	3,1%

Rörelseresultat per affärsområde

Mkr	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	%	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	%	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021	%
Individ och familj	36	50	-27,9%	59	91	-35,0%	136	168	-19,1%
Personlig assistans ¹⁾	34	35	-4,3%	84	85	-1,1%	207	208	-0,5%
Äldreomsorg	-6	-4	n/a	-10	2	n/a	-14	-3	n/a
Finland ²⁾	0	16	-98,7%	3	27	-89,9%	32	56	-43,4%
Norge	18	22	-21,2%	36	39	-8,5%	100	103	-3,2%
Övrigt	-17	-13	n/a	-31	-25	n/a	-45	-40	n/a
Totalt rörelseresultat	65	107	-39,4%	141	219	-35,6%	415	493	-15,8%

Rörelsemarginaler per affärsområde

Procent	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Individ och familj	6,0%	8,7%	5,1%	8,1%	5,9%	7,5%
Personlig assistans	4,2%	4,7%	5,4%	5,6%	6,7%	6,8%
Äldreomsorg	-3,1%	-2,4%	-2,5%	0,5%	-1,9%	-0,4%
Finland	0,1%	4,8%	0,4%	4,2%	2,3%	4,3%
Norge	6,8%	9,3%	7,0%	8,6%	10,3%	11,3%
Total rörelsemarginal	2,9%	5,2%	3,2%	5,4%	4,9%	6,0%

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

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

Koncernens utveckling

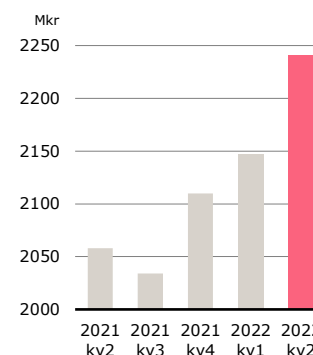
Intäkter

Rörelseintäkterna i andra kvartalet uppgick till 2 241 Mkr (2 058), en ökning med 8,9 procent. Organiskt ökade intäkterna i kvartalet med 2,2 procent (4,2). Den minskade organiska tillväxten påverkas av färre assistanstimmar inom Personlig assistans samt stängda enheter inom Individ och familj. Förvärvade verksamheter bidrog med 140 Mkr till intäkterna i andra kvartalet. Verksamheter i egen regi stod för 95,2 procent av de totala intäkterna i kvartalet och entreprenadkontrakt för 4,8 procent.

Rörelseintäkterna i halvårsperioden uppgick till 4 388 Mkr (4 044), en ökning med 8,5 procent. Organiskt ökade intäkterna med 2,2 procent (3,7). Förvärvade verksamheter stod för 266 Mkr. Verksamheter i egen regi bidrog med 95,1 procent av de totala intäkterna och entreprenadkontrakt med 4,9 procent.

Beläggning inom äldreomsorg, öppenvård och andra verksamheter har under halvårsperioden påverkats negativt av pandemin. Under det andra kvartalet har dessa effekter avtagit.

Intäkter



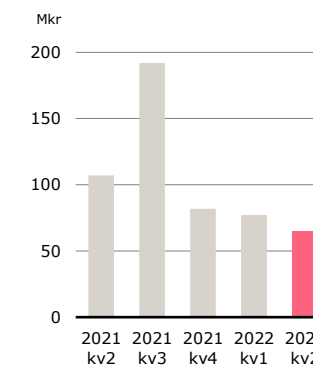
Resultat

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 65 Mkr (107), en minskning med 39,4 procent. Rörelsemarginalen minskade till 2,9 procent (5,2).

Rörelseresultatet för koncernen har under andra kvartalet påverkats negativt av bemanningsutmaningar vilket driver högre personalkostnader och kostnader för temporära resurser. Kvartalets rörelseresultat påverkas även av inflation och kostnader relaterade till nystartade verksamheter.

Rörelseresultatet för halvårsperioden uppgick till 141 Mkr (219), en minskning med 35,6 procent, och rörelsemarginalen var 3,2 procent (5,4). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 141 Mkr (219), en minskning med 35,6 procent. Resultatminskningen för halvårsperioden var framförallt hänförlig till negativ påverkan från personalkostnader inklusive kostnader för temporära resurser. Kostnader för uppstarter påverkar också negativt. Pandemin hade en direkt negativ påverkan på verksamhetens första kvartal med -15 Mkr, medan påverkan på andra kvartalet var väsentligt lägre.

Rörelseresultat



Effekterna på rörelseresultatet av leasingkontraktens hyreskostnader och avskrivningar till följd av redovisningsprincipen IFRS 16, som tillämpas sedan 1 januari 2019, uppgick i kvartalet till 19 Mkr (se tabell).

IFRS 16-effekter, Mkr	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Hyreskostnader	112	94	219	182
Avskrivningar	-93	-78	-184	-151
Rörelseresultat	19	16	35	31
Finansiellt netto	-25	-22	-51	-42
Resultat före skatt	-7	-6	-16	-11

Operativt kassaflöde och räntebärande nettoskuld

Det operativa kassaflödet uppgick under andra kvartalet till 237 Mkr (251). Skillnaden förklaras främst av ett lägre resultat före skatt delvis motverkat av förändringar i rörelsekapitalet samt investeringar i nya enheter.

Humanas räntebärande nettoskuld ökade med 475 Mkr till 4 384 Mkr (3 909). Nettoskulden har ökat främst på grund av ökade leasingskulder hänförligt till investeringar i nya enheter, förvärv samt återköp av egna aktier. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA, ligger på 5,1 ggr (4,5).

Under det första kvartalet 2022 återköpte Humana aktier till ett värde av 55 Mkr. Per den 31 mars 2022 uppgick innehavet av egna aktier till 10 procent av totalt antal utestående aktier, motsvarande ett anskaffningsvärde om 313 Mkr. De återköpta aktierna har minskat likvida medel och eget kapital, vilket ökar bolagets räntebärande nettoskuld. Bolagsstämman 2022 beslutade om indragning av bolagets innehav av egna aktier samt återställning av aktiekapitalet genom fondemission, vilket genomfördes den 19 maj 2022. Per den 30 juni uppgår det totala antalet aktier i bolaget 47 826 058 och bolagets egna innehav till 0 aktier.



Utveckling per affärsområde

Individ och familj



Intäkterna i andra kvartalet uppgick till 599 Mkr (578), en ökning med 3,7 procent jämfört med samma period föregående år. Intäktsökningen i kvartalet hänförs till förvärv gjorda under 2021 samt 2022. Den organiska tillväxten uppgick till -0,3 procent (4,2). Intäkterna under halvårsperioden ökade med 4,1 procent och uppgick till 1 176 Mkr (1 130) medan den organiska tillväxten var -2,5 procent (3,9). Den organiska tillväxten återhämtar sig i kvartalet och är i stort sett oförändrad jämfört med föregående år. För halvåret är den organiska tillväxten negativ, till stora delar beroende på stängda enheter inom segmentet Barn och Unga samt lägre beläggning i delar av den underliggande verksamheten i början av perioden.

Rörelseresultatet i andra kvartalet uppgick till 36 Mkr (50), en minskning med 27,9 procent jämfört med föregående år. Rörelseresultatet i halvårsperioden uppgick till 59 Mkr (91), en minskning med 35 procent. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 6,0 procent (8,7) och för halvårsperioden 5,1 procent (8,1). Resultatminskningen i kvartalet förklaras av högre kostnader för personal till följd av bemanningsutmaningar och expansion inom familjehem samt kostnader relaterade till nystartade enheter. Halvåret påverkas även negativt av stängda enheter och pandemieffekter.

Personlig assistans



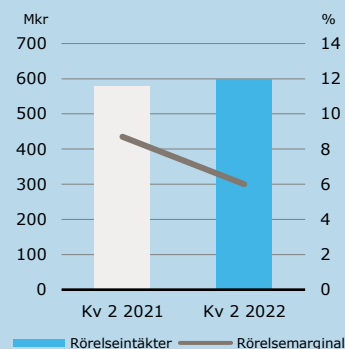
Intäkterna ökade med 6,5 procent till 805 Mkr (756) i det andra kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till -1,9 procent (3,2). Intäkterna under halvårsperioden uppgick till 1 566 Mkr (1 507), en ökning med 3,9 procent, varav -1,2 procent (3,9) organiskt. Intäktsökningen under kvartalet och halvårsperioden förklaras av genomförda förvärv samt en högre assistansersättning. Ökningen motverkas av färre genomförda assistanstimmar, främst på grund av svårigheter med rekrytering och bemanning.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 34 Mkr (35), en minskning med 4,3 procent. Rörelseresultatet i halvårsperioden uppgick till 84 Mkr (85), en

Andel av koncernens intäkter kvartal 2 2022

27%

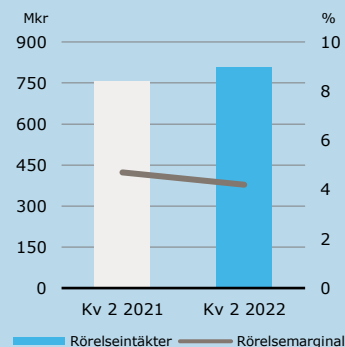
Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Andel av koncernens intäkter kvartal 2 2022

36%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



minskning med 1,1 procent. Rörelsemarginalen i andra kvartalet uppgick till 4,2 procent (4,7) och 5,4 procent (5,6) i halvårsperioden. En fortsatt effektiv kostnadshantering kompenserar delvis för ökade personalkostnader, ökade omkostnader för assistenter samt administrativa kostnader delvis till följd av genomförda förvärv.

Äldreomsorg



Intäkterna uppgick i andra kvartalet till 201 Mkr (155). Den organiska tillväxten uppgick till 29,2 procent (0,4). Intäkterna under halvårsperioden uppgick till 397 Mkr (306), en ökning med 29,6 procent. Halvårets organiska tillväxt var 29,6 procent (1,7). Intäktsökningen och den organiska tillväxten i kvartalet och halvårsperioden beror i sin helhet på de fem nya äldreboenden i egen regi som öppnades 2021.

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -6 Mkr (-4). Rörelseresultatet för halvårsperioden uppgick till -10 Mkr (2). Rörelsemarginalen uppgick till -3,1 procent (-2,4) i kvartalet och -2,5 procent (0,5) för halvårsperioden. Den negativa utvecklingen i kvartalet och halvårsperioden beror till största del på långsam belägningsförbättring, främst inom de nyöppnade verksamheterna. Även högre personalkostnader bidrar negativt. Kvartalet belastas även av uppstartskostnader för nya kontrakt. Mogna enheter bidrar positivt jämfört med samma period föregående år. För halvårsperioden bidrar kontrakten positivt, men kompenserar inte för negativ påverkan från låg beläggning i nya äldreboenden i egen regi.

Finland



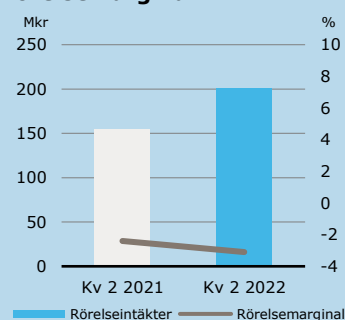
Intäkterna i det andra kvartalet uppgick till 372 Mkr (325), en ökning med 14,6 procent. Den organiska tillväxten var 2,2 procent (1,0). Intäkterna under halvårsperioden uppgick till 733 Mkr (641), en ökning med 14,3 procent, och den organiska tillväxten var 2,0 procent (-1,9). Den organiska tillväxten drivs främst av nyöppnade enheter inom segmentet för barn och unga.

Rörelseresultatet det andra kvartalet uppgick till 0 Mkr (16), en minskning med 98,7 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultat under halvårsperioden uppgick till 3 Mkr (27). Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till

Andel av koncernens intäkter kvartal 2 2022

9%

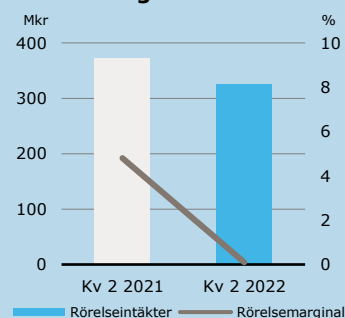
Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Andel av koncernens intäkter kvartal 2 2022

17%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



0,1 procent (4,8) och för halvåret till 0,4 procent (4,2). Resultatminskningen drivs av fortsatt stora svårigheter med personalförsörjning och förhöjd sjukfrånvaro till följd av pandemin. Rörelseresultatet påverkas även negativt i kvartalet och halvårsperioden av nyöppnade enheter under uppstart samt förvärvade bolag där omställningsarbete pågår. Negativa effekter från pandemin syns främst under första delen av halvårsperioden.

Norge



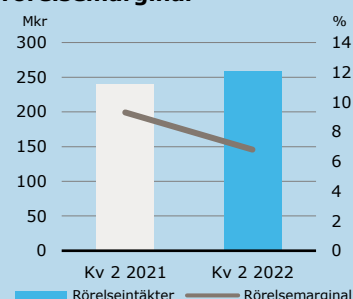
Intäkterna ökade med 7,9 procent till 259 Mkr (240) i det andra kvartalet. Intäkterna under halvårsperioden uppgick till 506 Mkr (450), en ökning med 12,5 procent. Organiskt ökade intäkterna med 3,6 procent (15,7) i kvartalet och 7,0 procent (13,6) i halvårsperioden, främst hänförligt till ett ökat antal klienter inom samtliga segment förutom för barn och unga.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 18 Mkr (22), en minskning med 21,2 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet under halvårsperioden uppgick till 36 Mkr (39), en minskning med 8,5 procent. Rörelsemarginalen under kvartalet uppgick till 6,8 procent (9,3) och halvårsperioden till 7,0 procent (8,6). Det lägre rörelseresultatet är främst hänförligt till minskad verksamhet inom segmentet barn och unga, drivet av bemanningsutmaningar, och även ökade kostnader för administrativ personal och system och verktyg för att balansera en period av snabb tillväxt och för att lägga en grund för fortsatt tillväxt.

Andel av koncernens intäkter kvartal 2 2022

12%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Finansiell ställning

Finansiering

Koncernens eget kapital uppgick per 30 juni 2022 till 2 558 Mkr (2 327). Soliditeten uppgick till 27,1 procent (27,3). Den räntebärande nettoskulden uppgick till 4 384 Mkr (3 909), en ökning med 475 Mkr jämfört med föregående år. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA, ökade till 5,1 ggr (4,5). Skuldsättningen ökade på grund av ökade leasingkulder hänförligt till investeringar i nya enheter, förvärv samt återköp av egna aktier och en lägre justerad EBITDA.

Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Långfristiga räntebärande skulder	4 753	2 325	4 702
Kortfristiga räntebärande skulder	291	2 293	218
Likvida medel	-660	-709	-695
Räntebärande nettoskuld	4 384	3 909	4 226
<i>varav räntebärande leasingkulder</i>	<i>2 849</i>	<i>2 567</i>	<i>2 773</i>
Räntebärande nettoskuld exkl leasingkulder	1 535	1 342	1 453
Soliditet	27,1%	27,3%	28,4%
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr	5,1x	4,5x	4,6x

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde uppgick till 73 Mkr (133), där kassaflödet från den löpande verksamheten, netto, uppgick till 232 Mkr (249). Det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras främst av ett lägre resultat före skatt delvis motverkat av förändringar i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i kvartalet till -66 Mkr (-40) och förklaras av förvärv samt investeringar i nya enheter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -93 Mkr (-77) i kvartalet och består i sin helhet av amortering av leasingkulder.

Finansiella mål

Lönsamhet

En rörelsemarginal på medellång sikt uppgående till 7 procent.

Intäktstillväxt

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

Kapitalstruktur

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

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

Väsentliga händelser i det andra kvartalet 2022 och efter kvartalets slut

- I juni förvärvades verksamheten i Assistans för Dig. Helårsintäkterna uppgår till cirka 600 miljoner kronor och bolaget har ca 2 000 anställda.
- I juni förvärvades omsorgsföretaget Vintergatan AB i Alingsås. Vintergatan AB bedriver HVB boende med 11 lägenheter för unga vuxna i åldern 18-25 samt två stödboendelägenheter för unga i åldern 16-20 år. Bolaget helårsintäkt uppgår till cirka 14 miljoner kronor.
- I juni förvärvades det finska öppenvårdsbolaget Debora Lapsiperhepalvelut Oy. Omsorgsbolaget erbjuder omsorg till familjer och barn. Helårsintäkterna uppgår till cirka 2,9 miljoner euro, motsvarande 30 miljoner kronor.
- Humana har skrivit avtal för ett nytt äldreboende med 100 lägenheter i Strängnäs. Uppdraget innefattar att både bygga och driva boendet på uppdrag av kommunen. Boendet planeras att öppnas under våren 2025.
- I enlighet med beslut på årsstämman 2022 har Humana genomfört en minskning av aktiekapitalet genom indragning av 5 314 006 akter samt återställt aktiekapitalet genom fondemission.
- I juni lämnade Humanas CFO Noora Jayasekara bolaget efter fyra år och ersattes av tillförordnad CFO Andreas Westlund.

Väsentliga händelser i det första kvartalet 2022

- I januari förvärvades det finländska individ- och familjeföretaget Kalliola Oy, som tillhandahåller individ- och familjeomsorg för barn och unga; boenden och öppenvård i södra Finland. Helårsintäkterna uppgår till cirka 9 miljoner euro, motsvarande 93 miljoner kronor och bolaget har cirka 190 medarbetare.
- Humana har under kvartalet återköpt 1 066 147 egna aktier. Innehavet uppgick vid kvartalets utgång till 5 314 006 aktier, motsvarande 10 procent av totalt antal registrerade aktier och röster, vilka indrogs under det andra kvartalet.

Hållbarhet

Kvalitetsredovisning andra kvartalet, april-juni 2022

Humana Quality Index och kvalitet på Humana

Att definiera kvalitet och kvalitetsmått kan vara utmanande och inte minst inom vård och omsorg. Humana har sedan 2019 rapporterat ett eget kvalitetsindex som under 2022 har genomgått en uppdatering och utökats ifrån 7 till 12 mått och genererat ett nytt kvalitetsindex, Humana Quality Index (HQI). Du kan läsa mer om nya HQI här:

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

Kvalitetsmätning används som en utgångspunkt för målsättning, utvärdering och genomförande av systematiskt förbättringsarbete inom Humana. Resultatet av HQI går igenom av ledningsgrupper på alla nivåer inom bolaget.

Humanas kvalitetsindex visar framför allt ett indirekt mått på kvaliteten av insatsen för kunderna och klienterna i våra verksamheter, då vi till största delen mäter förhållanden som indirekt antas ha en effekt på omsorgen.

Framöver kommer vi därför arbeta vidare med att etablera sociala utfallsmått inom omsorgen, det vill säga mått som visar den faktiska effekten av insatserna för våra kunder och klienter. Humanas målsättning är att vara ledande i arbetet med kvalitetsmätning och kvalitetsutvärdering. Vi har för avsikt att under tredje kvartalet presentera sociala utfallsmått, som mäter den direkta effekten av Humanas omsorg. Ambitionen är att på sikt ta fram sociala utfallsmått på samtliga affärsområden.

Resultat av Humana Quality Index, andra kvartalet 2022

Andra kvartalet 2022 uppgick resultatet av HQI till 71 (1-100). Utfallet för HQI under andra kvartalet är marginellt lägre inom samtliga våra affärsområden förutom Äldreomsorg. Utfallet påverkas även av att flera av våra affärsområden har genomfört nya förvärv som ännu inte arbetar i enlighet med Humanas arbetssätt enligt den nya HQI. Av de 12 indikatorerna i den nya HQI så har 7 indikatorer utvecklats positivt.

Under andra kvartalet har insatser riktats för att frigöra tid för fler medarbetare att genomföra utbildningar i Humana Academys lärportal. Under kvartalet har en ökad andel koncernens medarbetare genomfört minst en utbildning. Detta är en positiv utveckling i linje med koncernens ambitioner att stärka kvaliteten i omsorgen genom kompetensutveckling. Korttidsfrånvaron är bättre och har minskat från 6,7 procent under föregående kvartal till 4,3 under andra kvartalet.

Vi har i vårt förbättringsarbete lyckats väl med att minska antalet avvikelser som upprepas. Andelen avvikelser som inte upprepas har under kvartalet uppgått till 61,9%, vilket är en ökning från 59,5% under föregående kvartal. Antalet allvarliga avvikelser som anmälts till myndigheter under kvartalet uppgår till 7, vilket är en ökning från 6 under föregående kvartal.

Läs mer om hållbarhet på Humana

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

Övrig information

Medarbetare

Antalet heltidsanställda uppgick per 30 juni 2022 till 12 443 (11 106).

Aktier, aktiekapital och aktieägare

Antalet aktier i Humana AB uppgick per 30 juni 2022 till 47 826 058 aktier med ett kvotvärde om 0,025 motsvarande ett aktiekapital om 1 180 890 kronor. Antalet aktieägare uppgick till 4 523. De fem största aktieägarna var Impilo Care AB, Incentive AS (via fonder och mandat), Alcur Fonder, SEB Investment Management och Nordea Investment Funds.

Återköpta aktier

Vid årsstämman 2020 fick styrelsen ett bemyndigande att förvärva aktier så att bolagets innehav av egna aktier sammanlagt uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget samt att överlåta egna aktier i bolaget. Under februari 2022 köpte Humana tillbaka 1 066 147 aktier för 55 Mkr, vilket motsvarar en genomsnittlig kurs på 51,42 kronor per aktie. Bolagets totala egna innehav av aktier uppgick därefter till 5 314 006 aktier, vilket motsvarade 10,0 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Bolagsstämman 2022 beslutade om indragning av bolagets innehav av egna aktier samt återställning av aktiekapitalet genom fondemission, vilket genomfördes den 19 maj 2022. Per den 30 juni uppgår det totala antalet aktier i bolaget 47 826 058 och bolagets egna innehav till 0 aktier.

Handelsplats

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

Aktierelaterade incitamentsprogram

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

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

Transaktioner med närstående

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

De huvudsakliga verksamhetsrelaterade riskerna och osäkerhetsfaktorerna som kan påverka bolagets utveckling är relaterade till politiska beslut som kan komma att få en inverkan på privata omsorgsföretag samt risk vid implementering av genomförda förvärv. Humana bedriver verksamhet som finansieras av stat, kommun och region, vilket innebär att verksamheten påverkas av politiska beslut. Det innebär att Humanas tillväxtpotentialer påverkas av opinionen och politikernas syn på bolagets verksamhetsområden. Politiska beslut och andra omvärldsfaktorer kan även få en indirekt påverkan på bolaget, exempelvis genom regulatoriska krav, utredningar, återkrav och tillståndsprövningar från myndigheter, eller inflation. Humana har en ständigt pågående omvärldsbevakning, och för en aktiv dialog med berörda myndigheter. Syftet är att snabbt uppfatta förändringar i omvärlden för att kunna bedöma risker och möjligheter och anpassa verksamheten till omvärldens förändring. Humanas verksamhetsnära avtal är i huvudsak indexreglerade över tid, det finns dock en risk i att prisjusteringar inte uppkommer vid fördelaktiga tidpunkter för att kunna kompensera för kostnadsjusteringar och löneförhandlingar under vissa perioder. Den politiska situationen utvärderas fortlöpande.

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

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

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för halvårsperioden 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, 18 augusti 2022

Sören Mellstig, Styrelsens ordförande

Karita Bekkemellem, Styrelseledamot

Kirsi Komi, Styrelseledamot

Monica Lingegård, Styrelseledamot

Anders Nyberg, Styrelseledamot

Fredrik Strömholm, Styrelseledamot

Johanna Rastad, Verkställande direktör och koncernchef

Koncernens resultaträkning

Mkr	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Nettoomsättning		2 241	2 058	4 388	4 042	8 522	8 176
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	2	10	12
Rörelseintäkter	3,4	2 241	2 058	4 388	4 044	8 532	8 188
Övriga externa kostnader		-263	-238	-529	-467	-989	-926
Personalkostnader		-1 797	-1 612	-3 489	-3 166	-6 656	-6 333
Avskrivningar och nedskrivningar		-112	-102	-222	-193	-449	-420
Övriga rörelsekostnader		-6	0	-7	0	-22	-16
Rörelsekostnader		-2 177	-1 952	-4 247	-3 825	-8 117	-7 695
Rörelseresultat		65	107	141	219	415	493
Finansiella intäkter		2	0	4	2	6	4
Finansiella kostnader		-40	-34	-80	-69	-154	-143
Resultat före skatt		27	72	65	151	267	354
Inkomstskatt		-9	-15	-18	-32	-64	-78
Periodens resultat		18	57	47	120	203	276
Varav hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		18	57	47	120	203	276
Resultat per aktie, SEK, före utspädning		0,37	1,18	0,97	2,45	4,22	5,67
Resultat per aktie, SEK, efter utspädning		0,37	1,18	0,97	2,45	4,22	5,67
Genomsnittligt antal aktier, tusental		47 826	48 123	48 101	48 767	48 369	48 699

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Mkr	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Periodens resultat		18	57	47	120	204	276
Övrigt totalresultat							
Poster som har eller kan överföras till resultaträkningen							
Valutasäkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	6	1	11	-16	-13	-27	-24
Kursdifferens vid omräkning av utländsk verksamhet		-8	-23	29	26	54	51
Periodens resultat och övrigt totalresultat		10	45	59	132	231	303
Varav hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		10	45	59	132	231	303

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	5	4 412	3 904	4 148
Övriga immateriella anläggningstillgångar		11	13	11
Materiella anläggningstillgångar		385	338	360
Nyttjanderättstillgångar		2 739	2 492	2 669
Finansiella anläggningstillgångar		61	44	55
Summa anläggningstillgångar		7 609	6 791	7 243
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar och andra fordringar		978	853	923
Övriga kortfristiga fordringar		198	176	140
Likvida medel		660	709	695
Summa omsättningstillgångar		1 836	1 738	1 759
SUMMA TILLGÅNGAR		9 445	8 528	9 002
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital		1	1	1
Övrigt tillskjutet eget kapital		1 096	1 096	1 096
Reserver		33	7	21
Balanserat resultat		1 428	1 224	1 436
Totalt eget kapital		2 558	2 327	2 553
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 558	2 327	2 553
Långfristiga skulder				
Leasingskuld, långfristig		2 560	2 324	2 557
Andra räntebärande skulder	6	2 193	0	2 146
Uppskjutna skatteskulder		73	87	74
Avsättningar		5	-	4
Summa långfristiga skulder		4 832	2 411	4 780
Kortfristiga skulder				
Leasingskuld, kortfristig		289	243	216
Andra räntebärande skulder		2	2 050	3
Leverantörsskulder		158	133	165
Övriga kortfristiga skulder	6	1 606	1 363	1 285
Summa kortfristiga skulder		2 055	3 790	1 669
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 445	8 528	9 002

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2021	1	1 096	-6	1 264	2 354	2 354
Periodens totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	120	120	120
Periodens övrigt totalresultat	-	-	13	-	13	13
Summa periodens totalresultat	-	-	13	120	132	132
Transaktioner med ägare						
Återköp egna aktier	-	-	-	-159	-159	-159
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-159	-159	-159
Utgående balans 30 jun 2021	1	1 096	7	1 224	2 327	2 327
Ingående balans 1 jan 2022	1	1 096	21	1 436	2 553	2 553
Periodens totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	47	47	47
Periodens övrigt totalresultat	-	-	13	-	13	13
Summa periodens totalresultat	-	-	13	47	59	59
Transaktioner med ägare						
Indragning av egna aktier	-0	-	-	0	-	-
Fondemission	0	-	-	-0	-	-
Återköp egna aktier	-	-	-	-55	-55	-55
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-55	-55	-55
Utgående balans 30 jun 2022	1	1 096	33	1 428	2 558	2 558

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Not	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Resultat före skatt		27	72	65	151	267	354
Justeringar för:							
Avskrivningar och nedskrivningar		112	102	222	193	449	420
Finansiella poster, netto		38	34	77	68	149	139
Reavinst vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		5	0	4	-2	7	2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		3	14	4	14	-13	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		184	223	372	425	860	912
Förändring av rörelsekapital		92	80	60	103	-55	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten		275	303	432	528	804	900
Betalda finansiella poster, netto		-37	-36	-74	-66	-147	-139
Betald inkomstskatt		-6	-18	-47	-44	-75	-72
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		232	249	311	418	582	689
Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan	5	-42	-3	-59	-62	-151	-153
Avyttring av dotterföretag, netto likvidpåverkan		-	-	-1	-	-1	-
Avyttring av fastigheter		7	-	7	8	-1	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		1	2	4	-	10	-
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto		-32	-38	-76	-67	-121	-107
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-66	-40	-126	122	-264	-260
Förändring i skulder till kreditinstitut, netto		-	-	-	-50	-	-50
Amortering av leasingskuld		-93	-77	-180	-150	-342	-312
Återköp av egna aktier		-	-	-55	-159	-55	-159
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-93	-77	-235	-360	-397	-521
Periodens kassaflöde		73	133	-50	-63	-79	-92
Likvida medel, ingående balans		594	589	695	759	709	759
Kursdifferens i likvida medel		-6	-13	15	13	30	28
Likvida medel, utgående balans		660	709	660	709	660	695

Nyckeltal

	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Rörelseintäkter	2 241	2 058	4 388	4 044	8 532	8 188
Rörelsemarginal, %	2,9%	5,2%	3,2%	5,4%	4,9%	6,0%
Räntebärande nettoskuld, Mkr	4 384	3 909	4 384	3 909	4 384	4 226
Avkastning på sysselsatt kapital, %	0,9%	1,5%	1,9%	3,2%	5,5%	6,6%
Soliditet, %	27,1%	27,3%	27,1%	27,2%	27,1%	28,4%
Operativt kassaflöde, Mkr	237	251	351	448	687	785
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr	5,1x	4,5x	5,1x	4,5x	5,1x	4,6x
Medelantal heltidsanställda Individ och familj	2 273	2 197	2 295	2 151	2 241	2 169
Medelantal heltidsanställda Personlig assistans	5 328	5 105	5 222	5 067	5 286	5 209
Medelantal heltidsanställda Äldreomsorg	1 092	860	1 116	907	1 060	955
Medelantal heltidsanställda Finland	2 003	1 613	2 028	1 616	1 811	1 605
Medelantal heltidsanställda Norge	1 080	1 025	1 072	992	1 033	994
Medelantal heltidsanställda centrala funktioner inklusive Danmark	55	66	58	65	61	65
Totalt medelantal heltidsanställda	11 831	10 865	11 790	10 798	11 492	10 996
Heltidsanställda vid periodens slut	12 443	11 106	12 443	11 106	12 443	10 945
Medelantal kunder Individ och familj	1 879	1 806	1 871	1 805	1 822	1 789
Medelantal kunder Personlig assistans	1 933	1 877	1 888	1 878	1 879	1 874
Medelantal kunder Äldreomsorg	1 035	827	1 036	832	996	894
Medelantal kunder Finland	4 219	4 151	4 155	4 038	4 137	4 079
Medelantal kunder Norge	483	412	465	385	446	406
Medelantal kunder Danmark	72	70	71	69	63	61
Totalt medelantal kunder	9 620	9 143	9 486	9 005	9 342	9 102
Genomsnittligt antal aktier, tusental	47 826	48 123	48 101	48 767	48 369	48 699
Eget kapital per aktie, SEK	53	48	53	48	53	52
Resultat per aktie, SEK, efter utspädning	0,37	1,18	0,97	2,45	4,22	5,67

Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Rörelseintäkter	0	0	0	0	0	-
Rörelsekostnader	-5	-4	-9	-9	-16	-16
Rörelseresultat	-5	-4	-9	-9	-16	-16
Ränteintäkter	10	14	10	16	34	40
Räntekostnader	-18	-9	-47	-50	-100	-103
Resultat efter finansiella poster	-13	1	-46	-44	-81	-79
Koncernbidrag	-	-	-	-	132	132
Förändring periodiseringsfond	-	-	-	-	-1	-1
Resultat före skatt	-13	1	-46	-44	50	52
Inkomstskatt	3	-	9	9	-13	-13
Periodens resultat	-10	1	-36	-35	38	39

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Anläggningstillgångar	1 694	1 629	1 684
Omsättningstillgångar	1 788	1 390	1 897
SUMMA TILLGÅNGAR	3 472	3 018	3 582
Eget kapital	1 416	1 378	1 508
Obeskattade reserver	149	148	149
Långfristiga räntebärande skulder	1 530	0	1 508
Övriga kortfristiga skulder	377	1 492	417
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 472	3 018	3 582

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar.

Nya redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2022

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

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

Not 3 Rörelsesegment

Mkr	Individ och familj		Personlig assistans		Äldreomsorg	
	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Nettoomsättning - Externa intäkter	1 176	1 130	1 566	1 507	397	306
Övriga rörelseintäkter	0	0	-	-	-	0
Rörelseintäkter	1 176	1 130	1 566	1 507	397	306
Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader	83	109	85	86	0	8
Avskrivningar och nedskrivningar	-20	-18	-1	-1	-10	-7
Övriga rörelsekostnader	-5	0	-	-	-	-
Rörelseresultat	59	91	84	85	-10	2

Mkr	Finland		Norge		Övrigt		Totalt	
	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Nettoomsättning - Externa intäkter	733	641	506	449	10	9	4 388	4 042
Övriga rörelseintäkter	-	0	0	2	0	0	0	2
Rörelseintäkter	733	641	506	450	10	9	4 388	4 044
Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader	11	35	39	48	151	127	370	412
Avskrivningar och nedskrivningar	-9	-8	-4	-9	-180	-151	-222	-193
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0	0	-2	-	-7	0
Rörelseresultat	3	27	36	39	-31	-25	141	219

Not 4 Intäktsfördelning per land

Mkr	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021
Sverige	1 605	1 488	3 139	2 944
Finland	372	325	733	641
Norge	259	240	506	450
Danmark	5	5	10	9
Totala rörelseintäkter	2 241	2 058	4 388	4 044

Not 5 Förvärv av rörelse

Förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Mkr	Humanan Kallio Oy ¹⁾	Vintergatan AB ¹⁾	Debora Lapsiperhe- palvelut Oy ¹⁾	Assistans för dig ¹⁾	Summa
Anläggningstillgångar	6	-	12	-	18
Omsättningstillgångar	19	2	7	-	28
Långfristiga skulder	-	-	-	-	-
Kortfristiga skulder	-25	-2	-6	-10	-42
Netto identifierbara tillgångar och skulder	0	1	13	-10	4
Goodwill	23	11	4	161	199
Total köpeskillning	23	12	17	151	203
Likvida medel i förvärvade enheter	-4	-1	-4	-	-9
Villkorad köpeskillning	-5	-	-	-141	-146
Påverkan på likvida medel	14	11	13	10	48

	Övrigt
Reglerade köpeskillningar hänförlig till tidigare förvärv	11
Mindre förvärv	-
Total påverkan på likvida medel	59

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

Humanan Kallio Oy

I januari 2022 förvärvade Humana det finländska Individ- och familjeföretaget Humanan Kallio Oy. Förvärvet stärker Humanas position i huvudstadsregionen i Finland och ökar Humanas kapacitet att tillhandahålla omsorgstjänster för barn, unga och vuxna samtidigt som behovet i samhället växer. Rörelseintäkter från det förvärvade bolaget som ingår i koncernens resultaträkning sedan 3 januari uppgår till 27 Mkr för andra kvartalet och 54 Mkr för halvåret. Det förvärvade bolaget bidrog till periodens resultat med -2 Mkr för kvartalet och -5 Mkr för halvåret. Transaktionskostnader om 0,2 Mkr har rapporterats som administrationskostnader i koncernen.

Vintergatan AB

I juni 2022 förvärvade Humana omsorgsföretaget Vintergatan AB i Alingsås. Förvärvet kompletterar Humanas verksamhet inom HVB och stödboende med sitt unika koncept där de unga vuxna bor i egna lägenheter. Vintergatans helårsintäkter uppgår till cirka 14 miljoner kronor och bolaget har ett tjugotal anställda. Rörelseintäkter från det förvärvade bolaget som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 juni uppgår till 0,8 Mkr för andra kvartalet och halvåret. Det förvärvade bolaget bidrog till periodens resultat om -0,3 Mkr för andra kvartalet och halvåret.

Debora Lapsiperhepalvelut Oy

I juni 2022 förvärvade Humana öppenvårdbolaget Debora Lapsiperhepalvelut Oy. Förvärvet stärker Humanas rikstäckande erbjudande inom öppenvården i Finland. Helårsintäkterna uppgår till cirka 2,9 MEUR, motsvarande 30 Mkr. Rörelseintäkter från det förvärvade bolaget som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 juni uppgår till 2,3 Mkr för andra kvartalet och halvåret. Det förvärvade bolaget bidrog till periodens resultat om -0,4 Mkr för andra kvartalet och halvåret.

Assistans för dig

I juni slutförde Humana förvärvet av verksamheten i Assistans för dig. Genom förvärvet stärker Humana sin position som den ledande assistansanordnaren i Sverige. Den totala köpeskillningen uppskattas till 151 Mkr. Betalningen fördelas på en initial köpeskillning om 20 Mkr på kassa- och skuldfri bas, samt två tilläggsköpeskillningar baserade på rörelseresultatet för vardera åren 2022 och 2023. Merparten av köpeskillningen erläggs vid det sista betalningstillfället. Förvärvet finansieras med befintlig kassa. Rörelseintäkter från det förvärvade bolaget som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 juni uppgår till 49 Mkr för

andra kvartalet och halvåret. Det förvärvade bolaget bidrog till periodens resultat om 0,6 Mkr för andra kvartalet och halvåret. Transaktionskostnader om 0,3 Mkr har rapporterats som administrationskostnader i koncernen.

Om ovan förvärv hade genomförts per den 1 januari 2022 så skulle koncernens rörelseintäkter på halvåret totalt uppgå till 4 667 Mkr (278 Mkr högre) och periodens resultat skulle uppgått till 53 Mkr (7,0 Mkr högre).

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument samt nivå i värderingshierarkin

30 jun 2022 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Totalt redovisade värden	Verkliga värden	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella skulder						
Tilläggsköpeskilling	220	220	220	-	-	220

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

Värdering till verkligt värde

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

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

Mkr	30 jun 2022	31 dec 2021
Ingående balans, 1 januari	80	6
Totalt redovisade vinster och förluster:		
Förvärv	147	81
Reglerat under perioden	-8	-19
Återfört mot resultaträkningen	-	12
Utgående balans, perioden	220	80

Valutasäkring

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 30 juni 2022 hade koncernen exponeringar mot EUR, NOK och DKK. DKK utgör en mindre summa och säkras inte. NOK och EUR säkras med hjälp av lån i utländsk valuta. Säkringsredovisning innebär att den effektiva delen av valutakursförändringarna redovisas i koncernens rapport över övrigt totalresultat. Per den 30 juni 2022 hade koncernen lån om 40 MEUR och lån om 328 MNOK för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om -20 Mkr (-30) före skatt har därmed redovisats i koncernens rapport över övrigt totalresultat.

Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS

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

Mkr	Apr-jun 2022	Apr-jun 2021	Jan-jun 2022	Jan-jun 2021	Jul-jun 2021/22	Jan-dec 2021
Justerat rörelseresultat						
Rörelseresultat	65	107	141	219	415	493
Retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier	-	-	-	-	-11	-11
Slutreglering tvist	-	-	-	-	-13	13
Justerat rörelseresultat	65	107	141	219	417	495
Justerad EBITDA						
Rörelseresultat	65	107	141	219	415	493
Avskrivningar och nedskrivningar	112	102	222	193	449	420
EBITDA	176	209	363	412	864	913
Retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier	-	-	-	-	-11	-11
Slutreglering tvist	-	-	-	-	13	13
Justerad EBITDA	176	209	363	412	866	916
Organisk intäktsstillväxt						
Omsättning, bas	2 035	1 935	4 028	3 863	7 895	7 761
Omsättning, intäktsstillväxt	45	81	88	144	213	238
Total organisk tillväxt	2,2%	4,2%	2,2%	3,7%	2,3%	3,1%
Operativt kassaflöde						
Rörelseresultat	65	107	141	219	415	493
Avskrivningar och nedskrivningar	112	102	222	193	449	420
Förändring av rörelsekapital	92	80	60	103	-55	-12
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto	-31	-38	-72	-67	-121	-117
Operativt kassaflöde	237	251	351	448	687	785

	30 jun 2022	30 jun 2021	31 dec 2021
Räntebärande nettoskuld			
Långfristiga räntebärande skulder	4 753	2 325	4 702
Kortfristiga räntebärande skulder	291	2 293	218
Likvida medel	-660	-709	-695
Räntebärande nettoskuld	4 384	3 909	4 226
Justerad EBITDA 12 månader	866	874	916
Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA 12 månader, ggr	5,1x	4,5x	4,6x
Avkastning på sysselsatt kapital, %			
Summa tillgångar	9 445	8 528	9 002
Uppskjutna skatteskulder	-73	-87	-74
Leverantörsskulder	-158	-133	-165
Övriga kortfristiga skulder	-1 606	-1 363	-1 285
Sysselsatt kapital	7 607	6 945	7 478
Rörelseresultat	141	219	493
Finansiella intäkter	3	0	1
Totalt	145	219	494
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,9%	3,2%	6,6%
Soliditet, %			
Totalt eget kapital	2 558	2 327	2 553
Summa tillgångar	9 445	8 528	9 002
Soliditet, %	27,1%	27,3%	28,4%

Finansiella definitioner och syften

Finansiella nyckeltal

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

Övriga finansiella nyckeltal

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

Denna information är sådan information som Humana AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 18 augusti 2022 kl. 08:00 CET.

Telefonkonferens

En webbsänd telefonkonferens hålls den 18 augusti 2022 kl 09:00 CET. Vd och koncernchef Johanna Rastad och Tillförordnad CFO Andreas Westlund presenterar rapporten och svarar på frågor. För att delta, ring in på:

SE: +46 8 5051 63 86
UK: +44 20 3198 4884
US: +1 412 3176 6300

Finansiell kalender

Delårsrapport jan-sep, Q3 2022 10 nov 2022

Kontakt

Andreas Westlund
Tillförordnad CFO
070 712 30 20
andreas.westlund@humana.se

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

