



Humana

Bokslutskommuniké januari-december 2021

Tillfälligt svagare resultat i fjärde kvartalet avslutade ett stabilt 2021

Fjärde kvartalet, oktober-december, 2021

- Rörelseintäkterna uppgick till 2 110 miljoner kronor (1 948), en ökning med 8 procent. Den organiska tillväxten var 3,4 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 82 Mkr (101), en minskning med 18 procent. Justerat rörelseresultat uppgick till 85 Mkr (101), en minskning med 16 procent.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 33 Mkr (49).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,68 kronor (0,94).
- Operativt kassaflöde uppgick till 157 Mkr (296).

Helåret, januari-december, 2021

- Rörelseintäkterna uppgick till 8 188 Mkr (7 797), en ökning med 5 procent. Den organiska tillväxten var 3,1 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 493 Mkr (471), en ökning med 5 procent. Justerat rörelseresultat uppgick till 495 Mkr (453), en ökning med 9 procent.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 276 Mkr (262).
- Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 5,67 kronor (4,94).
- Operativt kassaflöde uppgick till 785 Mkr (779).

Väsentliga händelser i kvartalet och efter kvartalets slut

- I oktober genomfördes förvärvet av Balans Behandling AB, som Humana ingick avtal om att förvärva under andra kvartalet 2021. Verksamheten utgörs av förstärkt familjehemsvård, öppenvård med stödboende samt ett behandlingshem. Helårsintäkterna uppgår till cirka 60 Mkr och bolaget har cirka 20 medarbetare.
- I november förvärvade Humana assistansföretaget Enigheten Personlig assistans AB med helårsintäkter om cirka 50 Mkr och cirka 150 medarbetare.
- Den 17 december tillträdde Johanna Rastad som ny vd och koncernchef för Humana AB, då hon efterträdde Rasmus Nerman, vd och koncernchef sedan 2015.
- Efter kvartalet förvärvade Humana 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.
- Styrelsens förslag till årsstämman 2022 är att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2021. Resultatet föreslås balanseras i ny räkning.

Nyckeltal

Mkr	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Nettoomsättning	2 101	1 947	8%	8 176	7 771	5%
Övriga rörelseintäkter	9	1	613%	12	26	-54%
Rörelseintäkter	2 110	1 948	8%	8 188	7 797	5%
Rörelseresultat	82	101	-18%	493	471	5%
Justerat rörelseresultat	85	101	-16%	495	453	9%
Periodens resultat	33	49	-32%	276	262	5%
Operativt kassaflöde	157	296	-46%	785	779	1%

Vd-ord

Humana-koncernen visade god tillväxt under fjärde kvartalet och den underliggande verksamheten gick totalt sett bra. Rörelseresultatet var däremot svagt. En stor del av resultatminskningen avser individ- och familjeverksamheten, där vi avslutade ett stort omställnings- och kvalitetssäkringsarbete som ytterst handlar om att anpassa oss till de alltmer utmanande behoven i samhället. Även effekter av pandemin tyngde resultatet i kvartalet. Helåret 2021 kan finansiellt summeras som stabilt; med stabil tillväxt (5 procent), lönsamhet (6 procent) och skuldsättning (4,6 gånger EBITDA). Vi ligger nära våra finansiella mål, men vi har mer att göra för att nå hela vägen.

Humana-koncernens intäkter växte under fjärde kvartalet med 8 procent till 2,1 miljarder kronor. Den organiska tillväxten uppgick till 3,4 procent. För helåret ökade intäkterna med 5 procent till 8,2 miljarder kronor och den organiska tillväxten uppgick till 3,1 procent. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 85 Mkr i kvartalet, en minskning med 16 procent delvis på grund av tillfälliga orsaker. För helåret uppgick det justerade rörelseresultatet till 495 Mkr, en ökning med 9 procent jämfört med föregående år.

Tre förvärv

Under kvartalet och i januari har vi haft glädjen att välkomna tre nya verksamheter till Humana med tillsammans över 350 anställda och helårsintäkter motsvarande cirka 200 Mkr. I oktober tillträdde vi förvärvet av individ- och familjeföretaget Balans Behandling AB som är baserat i norra Sverige (som vi ingick avtal om att förvärva redan under andra kvartalet). I november förvärvade vi assistansföretaget Enigheten Personlig assistans AB, som har verksamhet i Dalarna. Och efter kvartalet, i början av januari, förvärvade vi det finländska individ- och familjeföretaget Kalliola Oy, vilket stärker vår närvaro i Nylandsregionen, inte minst i Helsingforsområdet.

Pandemin tog ny fart

Tyvärr präglades det fjärde kvartalet av pandemin, när den nya omikron-varianten av viruset spreds i en takt vi inte upplevt tidigare. Våra rutiner för att



hantera smittan är väl inarbetade och fungerade fortsatt väl. Den snabba smittspridningen i samhället och karantänsreglerna ökade dock sjukskrivningarna och frånvaron kraftigt. Smittan i verksamheterna i kombination med den utmanade bemanningen och frånvaron påverkade i slutändan såväl kostnader som intäkter i kvartalet negativt, samtidigt som statliga stöd minskade.

Omställnings- och kvalitetssäkringsarbete i Individ och familj

En stor del av resultatminskningen i kvartalet avser affärsområdet Individ och familj. Den underliggande verksamheten dras till viss del med en negativ påverkan av pandemin. Den större delen av resultatminskningen för affärsområdet i kvartalet förklaras dock av kostnader av engångskaraktär. Kostnader kopplade till beslut att under året stänga en handfull verksamheter uppnådde 15 Mkr. Följaktligen uteblev även det positiva bidraget till resultatet från dessa verksamheter. Vi hade därtill också kostnader om cirka 10 Mkr för att anpassa befintliga verksamheter till en förändrad efterfrågan, samt kostnader för uppstarter av nya verksamheter. Över tid räknar vi med att dessa nya enheter kommer att kompensera för de stängda verksamheterna.

De senaste åren har efterfrågan inom HVB-verksamheten gradvis ändrats och vi tar i dag emot klienter med en allt större komplexitet. Ofta handlar det om problematik kopplad till stora samhällsutmaningar som gängkriminalitet,

hedersrelaterat våld samt drogmissbruk. Vi arbetar löpande med omställning och kvalitetsssäkring för att anpassa våra verksamheter till samhällets utveckling och behov, men under fjärde kvartalet avslutades ett större omställnings- och kvalitetsssäkringsarbete. Detta arbete inbegrep att öka kompetensnivån i vissa verksamheter genom utbildning och metodarbete, att öka eller förändra bemanningen, samt att anpassa lokaler för att kunna möta uttalade behov från våra uppdragsgivare. En handfull verksamheter valde vi att stänga. Samtidigt öppnades fem nya enheter i kvartalet, varav fyra inom LSS för vuxna och en HVB-verksamhet riktad mot barn och unga.

Sammantaget gör vårt omställnings- och kvalitetsssäkringsarbete, uppstarterna av nya verksamheter samt de förvärv som har gjorts inom Individ och familj under året oss bättre förberedda på att möta ett allt svårare samhällsklimat och de omsorgsbehov som följer av det.

Pandemin påverkade beläggningen

När det gäller övriga affärsområden så hade även affärsområdet Äldreomsorg resultatmässigt ett svagt kvartal och slutade på minus både i kvartalet och för helåret. Pandemin påverkade bemanningen och beläggningen negativt och uppstarterna av våra fem nya boenden i egen regi har gått långsammare än planerat. Vi startar nu ett arbete för att intensifiera förändringstakten och kommer att vidta de åtgärder som behövs för att nå våra målsättningar för affärsområdet.

Personlig assistans fortsatte att utvecklas stabilt trots marknadens minskade omfattning, rådande pandemi och därtill hörande bemanningsutmaningar.

Verksamheten i Finland fortsätter att bygga en solid grund för framtiden och efter justering av engångsposter utvecklades verksamheten enligt plan. Det justerade rörelseresultatet i kvartalet innebär en förbättring i lönsamheten jämfört med föregående år samtidigt är inte minst pandemin fortsatt utmanande. I januari genomfördes de första regionvalen till de nya välfärdsområdena enligt SOTE-reformen och vi följer detta nära.

Verksamheten i Norge gick fortsatt starkt, drivet både av tillväxt inom assistansen och en hög uppstartstakt inom omsorgsboenden, vilket speglas i den organiska tillväxten. Från 2022 gäller i Norge krav på högskoleexamen för alla som nyanställs inom individ- och familjeomsorg riktad mot barn och unga. Bakgrunden är en reform vars syfte är att höja kvaliteten och säkra en högre kompetens i dessa tjänster. I mars väntas den nya regeringen i Norge



Vi utvecklar den viktiga kvalitetsuppföljningen och kommer från första kvartalet 2022 rapportera kvalitet i ett nytt index bestående av tolv viktiga parametrar som vi anser avgörande för kvaliteten och kvalitetsutvecklingen i omsorgen och bättre belyser kvalitetsläget i koncernen.

tillsätta en offentlig utredning kring hur kommersiell verksamhet kan avvecklas inom olika skattefinansierade välfärdstjänster.

Utökad kvalitetsmätning i nytt index

I den omsorg vi tillhandahåller är det systematiska kvalitetsarbetet absolut centralt. Vi har i flera år löpande mätt och öppet redovisat vår kvalitet genom Humana Quality Index, HQI. 2022 tar vi nästa steg. Vi utvecklar den viktiga kvalitetsuppföljningen och kommer från första kvartalet 2022 rapportera kvalitet i ett nytt index bestående av tolv viktiga parametrar som vi anser avgörande för kvaliteten och kvalitetsutvecklingen i omsorgen och bättre belyser kvalitetsläget i koncernen.

Avslutningsvis, jag tillträdde som vd och koncernchef för Humana den 17 december och denna bokslutskommuniké är därmed min första rapport i den nya positionen. Det är med ödmjukhet och stor glädje jag tar mig an uppdraget att leda Humana. Detta är ett bolag med ett unikt medarbetarengagemang och en drivkraft att hjälpa människor, våra kunder och klienter, till ett bra liv. Jag ser nu mycket fram emot att tillsammans med alla kollegor fortsätta utvecklingen av våra verksamheter och samtidigt sträva efter att skapa positiva framsteg för nordisk omsorg som helhet.

Stockholm 10 februari 2022

Johanna Rastad
vd och koncernchef Humana AB



Det här är Humana

Vi driver välfärden framåt

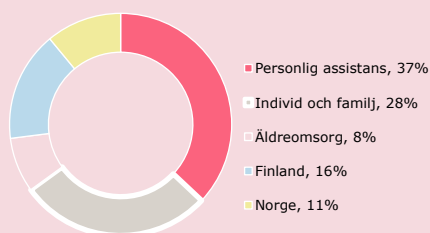
Humana finns till för personer med funktionsnedsättning, psykosocial problematik och psykisk ohälsa samt för äldre. Vår vision är *Alla har rätt till ett bra liv*.

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.

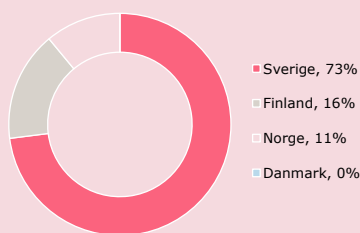
Men vi nöjer oss aldrig. Att ständigt utvecklas för att upprätthålla högsta kvalitet är grundläggande för oss. Vi vill sätta en ny och högre standard för omsorg. Det är så vi driver nordisk omsorg och välfärd framåt.

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	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Individ och familj	578	528	9,5%	2 257	2 101	7,4%
Personlig assistans	768	743	3,3%	3 042	2 931	3,8%
Äldreomsorg	190	157	20,7%	669	608	10,1%
Finland	328	321	2,2%	1 284	1 327	-3,2%
Norge	241	193	25,0%	916	788	16,4%
Övrigt ³⁾	5	5	-4,3%	20	43	-54,5%
Totala rörelseintäkter	2 110	1 948	8,3%	8 188	7 797	5,0%

Organisk tillväxt per affärsområde

Procent	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Individ och familj	-2,8%	2,2%	0,9%	0,4%
Personlig assistans	1,5%	3,8%	1,9%	4,1%
Äldreomsorg	20,6%	10,3%	10,1%	7,7%
Finland	1,5%	-4,1%	-0,5%	7,4%
Norge	17,5%	9,8%	13,8%	8,9%
Total organisk tillväxt	3,4%	3,1%	3,1%	4,1%

Rörelseresultat per affärsområde

Mkr	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Individ och familj	7	38	-80,9%	168	190	-11,5%
Personlig assistans ¹⁾	57	34	68,4%	208	160	30,2%
Äldreomsorg	-8	4	-290,9%	-3	10	-127,5%
Finland ²⁾	2	10	-75,7%	56	62	-10,2%
Norge	33	19	75,0%	103	69	49,6%
Övrigt ³⁾	-10	-4	e/t	-40	-20	e/t
Totalt rörelseresultat	82	101	-18,5%	493	471	4,7%

Rörelsemarginaler per affärsområde

Procent	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Individ och familj	1,3%	7,1%	7,5%	9,0%
Personlig assistans	7,5%	4,5%	6,8%	5,5%
Äldreomsorg	-4,0%	2,8%	-0,4%	1,6%
Finland	0,7%	3,1%	4,3%	4,6%
Norge	13,8%	9,9%	11,3%	8,7%
Total rörelsemarginal	3,9%	5,2%	6,0%	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.

3) Rörelseintäkterna och rörelseresultatet i andra kvartalet 2020 inkluderar reavinst vid försäljning av fastigheter om 17 Mkr.

Koncernens utveckling

Intäkter

Rörelseintäkterna i fjärde kvartalet uppgick till 2 110 Mkr (1 948), en ökning med 8,3 procent. Organiskt ökade intäkterna i kvartalet med 3,4 procent (3,1). Samtliga verksamheter bidrar utom Individ och familj. Förvärvade verksamheter bidrog med 87 Mkr till intäkterna i fjärde kvartalet. Verksamheter i egen regi stod för 95 procent av de totala intäkterna i kvartalet och entreprenadkontrakt för 5 procent.

Rörelseintäkterna för helåret uppgick till 8 188 Mkr (7 797), en ökning med 5,0 procent. Organiskt ökade intäkterna med 3,1 procent (4,1). Förvärvade verksamheter bidrog med 203 Mkr. Verksamheter i egen regi stod för 95 procent av de totala intäkterna och entreprenadkontrakt för 5 procent.

Pandemin fortsatte att påverka verksamheterna under 2021 och tyngde framförallt verksamheterna i slutet av det fjärde kvartalet. Intäkterna påverkades negativt både i kvartalet och över helåret, framför allt genom lägre beläggning inom äldreomsorgen i Sverige och Finland men också inom andra verksamheter.

Resultat

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 82 Mkr (101), en minskning med 18,5 procent. Minskningen är hänförlig till Individ och familj, Äldreomsorg och Finland. Rörelsemarginalen var 3,9 procent (5,2). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 85 Mkr (101), en minskning med 15,8 procent och är hänförlig till Individ och familj och Äldreomsorgen. Den justerade rörelsemarginalen var 4,0 procent (5,2). I det justerade rörelseresultatet ingår retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier (11 Mkr) i Personlig assistans samt slutreglering av en tvist (-13 Mkr) i Finland.

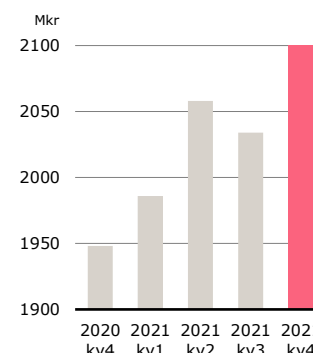
Rörelseresultatet för helåret uppgick till 493 Mkr (471), en ökning med 4,7 procent, och rörelsemarginalen var 6,0 procent (6,0). Det justerade rörelseresultatet uppgick till 495 Mkr (453), en ökning med 9,3 procent. Den justerade rörelsemarginalen var 6,0 procent (5,8). I det justerade rörelseresultatet ingår retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier (11 Mkr) i Personlig assistans samt slutreglering av en tvist (-13 Mkr) i Finland, medan jämförelseperioden påverkas av reavinst från försäljning av fastigheter om 17 Mkr.

Pandemin påverkade koncernen ur flera aspekter. Lägre beläggning påverkade intäkterna negativt och en hög sjukfrånvaro samt skyddsmaterial ökade kostnaderna, samtidigt som statliga stöd inte kompenserade. Sammantaget är den finansiella påverkan på koncernen för det fjärde kvartalet negativt och därmed även något negativ för helåret.

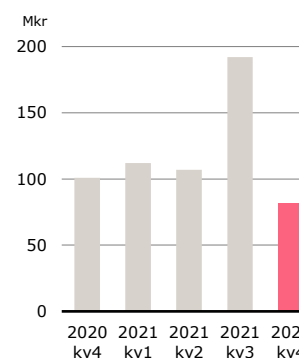
Resultateffekterna av leasingkontraktens hyreskostnader, avskrivningar samt finansiella kostnader till följd av redovisningsprincipen IFRS 16, som tillämpas sedan 1 januari 2019, uppgick i kvartalet till 18 Mkr (se tabell).

IFRS 16-effekter, Mkr	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Hyreskostnader	103	87	382	342
Avskrivningar	-85	-73	-316	-288
Rörelseresultat	18	15	66	55
Finansiellt netto	-25	-20	-90	-71
Resultat före skatt	-7	-5	-24	-24

Intäkter



Rörelseresultat



Operativt kassaflöde och räntebärande nettoskuld

Det operativa kassaflödet uppgick under fjärde kvartalet till 157 Mkr (296). Skillnaden förklaras främst av förändringar i rörelsekapital.

Humanas räntebärande nettoskuld ökade med 715 Mkr till 4 226 Mkr (3 511). Nettoskulden har ökat främst på grund av ökade leasingkulder och en minskad kassa. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA, ligger på 4,6 ggr (4,3).

Som ett led i en förbättrad kapitalstruktur, återköpte Humana aktier till ett värde av 159 Mkr under det första kvartalet 2021. Under september 2021 använde Humana 769 200 aktier som vederlag i ett förvärv. Per den 31 december 2021 uppgick innehavet av egna aktier till 8 procent av totalt antal utestående aktier, motsvarande ett anskaffningsvärde om 258 Mkr. De återköpta aktierna har minskat likvida medel och eget kapital, vilket ökar bolagets räntebärande nettoskuld. Bolagets innehav av egna aktier kan fortsättningsvis i framtiden användas som likvid vid, eller för att finansiera ytterligare förvärv av företag och/eller andra tillgångar. De kan även komma att makuleras.



Utveckling per affärsområde

Individ och familj



Intäkterna i fjärde kvartalet uppgick till 578 Mkr (528), en ökning med 9,5 procent jämfört med samma period föregående år. Intäktsökningen i kvartalet drivs av förvärv. Den organiska tillväxten uppgick till -2,8 procent (2,2). Den negativa organiska tillväxten beror till stora delar på stängda verksamheter inom segmentet Barn och Unga. Intäkterna under helårsperioden ökade med 7,4 procent och uppgick till 2 257 Mkr (2 101). Förvärv samt nya enheter drev intäktsökningen. Den organiska tillväxten för helåret var 0,9 procent (0,4).

Rörelseresultatet i fjärde kvartalet uppgick till 7 Mkr (38), en minskning med 80,9 procent jämfört med föregående år. Kvartalet påverkades negativt av stängda verksamheter, totalt uppgick kostnaderna relaterade till stängningarna till 15 Mkr. Delvis kompenseras detta av förvärvade verksamheter. Därtill påverkade kvalitetshöjande åtgärder i verksamheterna och i fastigheterna resultatet negativt med cirka 10 Mkr. Rörelseresultatet för helåret uppgick till 168 Mkr (190), en minskning med 11,5 procent. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 1,3 procent (7,1) och helårsperioden 7,5 procent (9,0). Även helåret påverkas negativt av stängda verksamheter delvis kompenserat av förvärvade verksamheter.

Personlig assistans



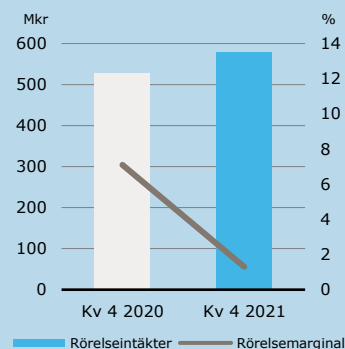
Intäkterna ökade med 3,3 procent till 768 Mkr (743) i det fjärde kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 1,5 procent (3,8). Intäkterna under helårsperioden uppgick till 3 042 Mkr (2 931), en ökning med 3,8 procent, varav 1,9 procent (4,1) organiskt. Intäktsökningen förklaras främst av en högre assistansersättning och förvärvade verksamheter delvis motverkat av färre genomförda assistanstimmar.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 57 Mkr (34), en ökning med 68,4 procent. Rörelseresultat för helårsperioden uppgick till 208 Mkr (160), en ökning med 30,2 procent. Justerat för en retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda

Andel av koncernens intäkter kvartal 4 2021

27%

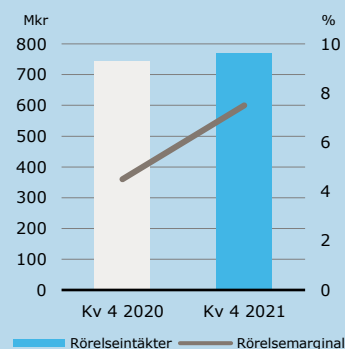
Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Andel av koncernens intäkter kvartal 4 2021

36%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



pensionspremier (11 Mkr), uppgick rörelseresultatet i kvartalet till 46 Mkr (34) och 197 Mkr (160) för helåret. Rörelsemarginalen i fjärde kvartalet uppgick till 7,5 procent (4,5) och 6,8 procent (5,5) för helåret. Den justerade rörelsemarginalen i fjärde kvartalet uppgick till 6,0 procent (4,5) och 6,5 procent (5,5) för helåret. En effektivare kostnadshantering, positivt bidrag från förvärv samt sänkta sociala avgifter för unga, bidrar till ett ökat rörelseresultat och en ökad rörelsemarginal i kvartalet och i helårsperioden.

Äldreomsorg



Intäkterna uppgick i fjärde kvartalet till 190 Mkr (157). Den organiska tillväxten uppgick till 20,6 procent (10,3). Intäkterna i helårsperioden uppgick till 669 Mkr (608), en ökning med 10,1 procent. Helårsperiodens organiska tillväxt var 10,1 procent (7,7). Intäktsökningen och den organiska tillväxten i kvartalet och för helårsperioden beror i sin helhet på nya äldreboenden i egen regi.

Rörelseresultatet uppgick i kvartalet till -8 Mkr (4). Rörelseresultatet för helårsperioden uppgick till -3 Mkr (10). Rörelsemarginalen uppgick till -4,0 procent (2,8) under fjärde kvartalet och -0,4 procent (1,6) för helårsperioden. Uppstartskostnader för fem nya äldreboenden i egen regi har påverkat resultatet för det fjärde kvartalet negativt. Resultatförbättringar i etablerade enheter i egen regi har bidragit positivt till fjärde kvartalets resultat trots en fortsatt negativ påverkan av pandemin.

Finland



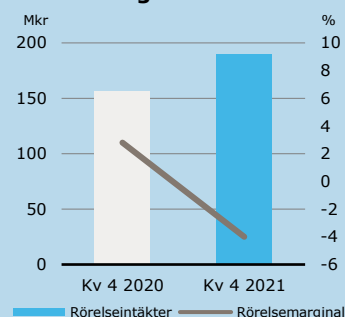
Intäkterna i det fjärde kvartalet uppgick till 328 Mkr (321), en ökning med 2,2 procent. Den organiska tillväxten var 1,5 procent (-4,1) främst drivet av en högre beläggning inom öppenvård för familjer och barn. Intäkterna under helårsperioden uppgick till 1 284 Mkr (1 327), en minskning med 3,2 procent, och den organiska tillväxten var -0,5 procent (7,4). En svagare euro påverkade intäkterna negativt under året. Den negativa organiska tillväxten under helåret beror till stor del på en lägre beläggning inom omsorgsboenden för barn och unga.

Rörelseresultatet det fjärde kvartalet uppgick till 2 Mkr (10), en minskning med 75,7 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet under

Andel av koncernens intäkter kvartal 4 2021

9%

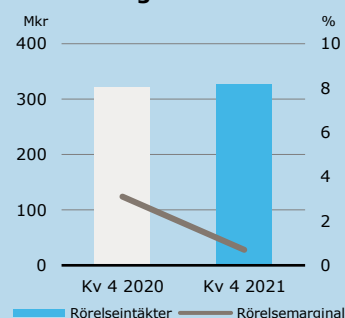
Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Andel av koncernens intäkter kvartal 4 2021

16%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



helåret uppgick till 56 Mkr (62). Justerat för en slutreglerad tvist (13 Mkr), uppgick rörelseresultatet i kvartalet till 15 Mkr (10) och 69 Mkr (62) för helåret. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 0,7 procent (3,1) och för helårsperioden till 4,3 procent (4,6). Den justerade rörelsemarginalen i fjärde kvartalet uppgick till 4,7 procent (3,1) och 5,3 procent (4,6) för helåret. Det förbättrade resultatet i kvartalet och helårsperioden beror främst på förbättrade avtalsvillkor inom äldreomsorgen samt högre effektivitet i den operativa verksamheten.

Norge



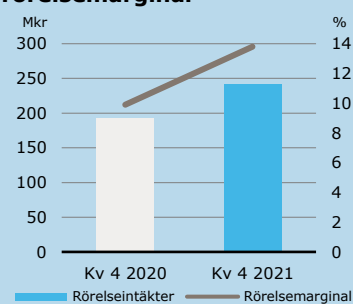
Intäkterna ökade med 25,0 procent till 241 Mkr (193) i det fjärde kvartalet. Intäkterna för helårsperioden uppgick till 916 Mkr (788), en ökning med 16,4 procent. Organiskt ökade intäkterna med 17,5 procent (9,8) i kvartalet och 13,8 procent (8,9) för helårsperioden. Ökningen av intäkter och den organiska tillväxten förklaras i huvudsak av ett ökat antal enheter inom segmentet för bostäder med särskild service och ökat antal kunder inom personlig assistans.

Rörelseresultatet i kvartalet uppgick till 33 Mkr (19), en ökning med 75,0 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 13,8 procent (9,9). Rörelseresultatet under helårsperioden uppgick till 103 Mkr (69), en ökning med 49,6 procent. Rörelsemarginalen under helårsperioden uppgick till 11,3 procent (8,7). Rörelseresultatet och rörelsemarginalen i kvartalet och helåret ökade på grund av den ökade volymen av kunder inom personlig assistans samt förbättringar inom den operativa verksamheten framför allt inom segmentet för barn och unga.

Andel av koncernens intäkter kvartal 4 2021

11%

Rörelseintäkter och rörelsemarginal



Finansiell ställning

Finansiering

Koncernens eget kapital uppgick per 31 december 2021 till 2 553 Mkr (2 354). Soliditeten uppgick till 28,4 procent (29,3). Den räntebärande nettoskulden uppgick till 4 226 Mkr (3 511), en ökning med 715 Mkr jämfört med föregående år. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA, ökade till 4,6 ggr (4,3). Skuldsättningen ökade på grund av investeringar i nya enheter, förvärv samt återköp av egna aktier.

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Långfristiga räntebärande skulder	4 702	3 457
Kortfristiga räntebärande skulder	218	813
Likvida medel	-695	-759
Räntebärande nettoskuld	4 226	3 511
<i>varav räntebärande leasingkulder</i>	<i>2 773</i>	<i>2 190</i>
Räntebärande nettoskuld exkl leasingkulder	1 453	1 321
Soliditet	28,4%	29,3%
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr	4,6x	4,3x

Kassaflöde

Fjärde kvartalets kassaflöde uppgick till 15 Mkr (-199), där kassaflödet från den löpande verksamheten, netto, uppgick till 145 Mkr (266). Det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten förklaras främst av förändringar i rörelsekapital. Årets kassaflöde uppgick till -92 Mkr (-42), där kassaflödet från den löpande verksamheten, netto, uppgick till 689 Mkr (661).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i kvartalet till -48 Mkr (-38). Kvartalets kassaflöde från investeringsverksamheten förklaras av förvärv samt investeringar i nya enheter. Årets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -260 Mkr (-37). Förändringen förklaras av förvärv av dotterbolag under året, medan jämförelseperioden är påverkat av avyttring av fastigheter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -82 Mkr (-428) i kvartalet och består i sin helhet av amortering av leasingkulder. Fjärde kvartalet 2020 påverkades av amortering av lån samt återköp av egna aktier. Årets kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -521 Mkr (-667). Förändringen förklaras främst av lägre amortering under 2021.

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 tilläggförvärv 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.

Utdelningspolicy

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

Hållbarhet

Kvalitetsredovisning fjärde kvartalet 2021

Humana Quality Model och kvalitet på Humana

Kvalitet behöver mätas och följas upp. Att vi mäter och följer upp bidrar till att utveckla våra verksamheter och att ständigt ha hög kvalitet i fokus. För att mäta kvalitet inom koncernen och även kunna jämföra olika verksamheter och se förändring över tid har Humana tagit fram Humana Quality Model. Modellen bygger på två parallella angreppssätt: sju kvantitativa nyckeltal som vägs samman och bildar Humana Quality Index, HQI, samt kvalitativ och kvantitativ uppföljning av kund/klients individuella plan (genomförandeplan) och de personliga mål som styr insatsen. Båda perspektiven är lika viktiga för att skapa en helhetsbedömning av kvaliteten. Uppföljningen görs kvartalsvis. Kvalitetsredovisningen publiceras på Humanas hemsida.

För att ytterligare vässa vår kvalitetsuppföljning och komma närmare resultatet av insatsen för den enskilde har Humanas kvalitetsorganisation under 2021 fortsatt att utveckla verktyget och tagit fram ett nytt HQI som bland annat omfattar fler indikatorer. Den kommer introduceras första kvartalet 2022. För att kunna göra en jämförelse med 2021 kommer en nollmätning att genomföras på helåret 2021. Här kan du hitta mer information om det nya HQI:

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

Humana Quality Index

Humana Quality index ligger kvar på samma nivå under hela året 2021, 94/100. Humanas nöjd kund-index, NKI, totalt för koncernen har nått upp till vårt långsiktiga mål på 85 procent. Kunderna inom Personlig assistans är ännu mer nöjda, där är NKI 89 procent.

De flesta av våra kunder, klienter och medarbetare har fått vaccin mot covid-19. Då smittan fortsatt finns kvar fortsätter vi att arbeta enligt de rutiner som gäller för att inte sprida smitta i vård- och omsorgsverksamheter.

Allvarliga avvikelser

Under fjärde kvartalet har nio Lex Sarah anmälningar lämnats in till Inspektionen för vård och omsorg, IVO avseende Humanas verksamheter i Sverige. I vårt norska affärsområde har två kritiska avvikelser rapporterats.

Uppföljning individuella planer

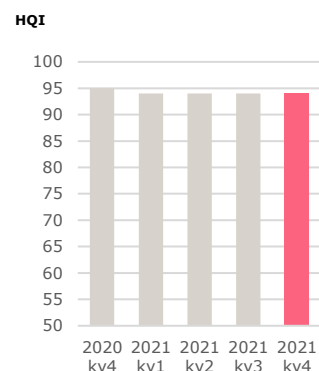
Andel individuella planer som är uppföljda enligt plan låg i fjärde kvartalet 2021 på 90/100, bättre än de senaste åren men lägre än 2018 då vi nådde 92%.

Inom Personlig assistans ökar andelen genomförandeplaner och är nu uppe i 90 procent. Det är en stabil och tydlig ökning. Övriga affärsområden ligger relativt stabila och det är fortsatt behov av förbättring för att uppnå målet om 100 procent. Över tid ser vi en stabil successiv ökning av individuella planer som är uppföljda enligt plan.

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).

Humana Quality Index



Övrig information

Medarbetare

Antalet heltidsanställda uppgick per 31 december 2021 till 10 945 (10 639).

Aktier, aktiekapital och aktieägare

Antalet aktier i Humana AB uppgick per 31 december 2021 till 53 140 064 aktier med ett kvotvärde om 0,022 motsvarande ett aktiekapital om 1 180 879 kronor. Antalet aktieägare uppgick till 4 669. De fem största aktieägarna var Impilo Care AB, Incentive AS (via fonder och mandat), Alcur Fonder, Nordea Investment Funds och SEB Investment Management.

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 och mars 2021 köpte Humana tillbaka 2 357 348 aktier för 159 Mkr, vilket motsvarar en genomsnittlig kurs på 67,51 kronor per aktie. Under september 2021 har Humana använt 769 200 aktier som vederlag i ett förvärv. Bolagets totala egna innehav av aktier uppgår därefter till 4 247 859 aktier, vilket motsvarar 8,0 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Efter återköpen uppgår totala antalet aktier exklusive det egna innehavet till 48 892 205.

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 2020 sid 64–71 samt not K20 ger en detaljerad beskrivning av riskerna.

De huvudsakliga verksamhetsrelaterade riskerna och osäkerhetsfaktorerna som kan påverka bolagets utveckling är relaterade till politiska beslut som kan

komma att få en inverkan på privata omsorgsföretag samt risk vid implementering av genomförda förvärv. Humana bedriver verksamhet som finansieras av stat, kommun och region, vilket innebär att verksamheten påverkas av politiska beslut. Det innebär att Humanas tillväxtpotentialer påverkas av opinionen och politikernas syn på bolagets verksamhetsområden. Humana har en ständigt pågående omvärldsbevakning. Syftet är att snabbt uppfatta förändringar i omvärlden för att kunna bedöma risker och möjligheter och anpassa verksamheten till omvärldens förändring. Den politiska situationen utvärderas fortlöpande.

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

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén för 2021, inklusive fjärde kvartalet, ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 10 februari 2022

Johanna Rastad,
Verkställande direktör och koncernchef

Koncernens resultaträkning

Mkr	Not	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning		2 101	1 947	8 176	7 771
Övriga rörelseintäkter		9	1	12	26
Rörelseintäkter	3,4	2 110	1 948	8 188	7 797
Övriga externa kostnader		-254	-220	-926	-913
Personalkostnader		-1 633	-1 531	-6 333	-6 039
Avskrivningar och nedskrivningar		-126	-95	-420	-371
Övriga rörelsekostnader		-14	-1	-16	-2
Rörelsekostnader		-2 028	-1 847	-7 695	-7 326
Rörelseresultat		82	101	493	471
Finansiella intäkter		0	0	4	6
Finansiella kostnader		-37	-35	-143	-145
Resultat före skatt		46	66	354	332
Inkomstskatt		-12	-17	-78	-70
Periodens resultat		33	49	276	262
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		33	49	276	262
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-
Periodens resultat		33	49	276	262
Resultat per aktie, SEK, före utspädning		0,68	0,94	5,67	4,94
Resultat per aktie, SEK, efter utspädning		0,68	0,94	5,67	4,94
Genomsnittligt antal aktier, tusental		48 892	52 562	48 699	52 995

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Mkr	Not	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat		33	49	276	262
Övrigt totalresultat					
Poster som har eller kan överföras till resultaträkningen					
Valutasäkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	6	-7	15	-24	39
Kursdifferens vid omräkning av utländsk verksamhet		14	-35	51	-74
Periodens resultat och övrigt totalresultat		40	29	303	227
Varav hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		40	29	303	227
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	5	4 148	3 815
Övriga immateriella anläggningstillgångar		11	5
Materiella anläggningstillgångar		360	314
Nyttjanderättstillgångar		2 669	2 119
Finansiella anläggningstillgångar		55	42
Summa anläggningstillgångar		7 243	6 295
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar		923	852
Övriga kortfristiga fordringar		140	138
Likvida medel		695	759
Summa omsättningstillgångar		1 759	1 749
SUMMA TILLGÅNGAR		9 002	8 044
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		1	1
Övrigt tillskjutet eget kapital		1 096	1 096
Reserver		21	-6
Balanserat resultat		1 436	1 264
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		2 553	2 354
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-	0
Totalt eget kapital		2 553	2 354
Långfristiga skulder			
Leasingskuld, långfristig		2 557	1 958
Andra räntebärande skulder	6	2 146	1 499
Uppskjutna skatteskulder		74	70
Avsättningar		4	-
Summa långfristiga skulder		4 780	3 527
Kortfristiga skulder			
Leasingskuld, kortfristig		216	232
Andra räntebärande skulder		3	581
Leverantörsskulder		165	128
Övriga kortfristiga skulder	6	1 285	1 222
Summa kortfristiga skulder		1 669	2 163
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 002	8 044

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 Jan 2020	1	1 096	29	1 158	2 284	22	2 305
Periodens totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	262	262	-	262
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-35	-	-35	-	-35
Summa periodens totalresultat	-	-	-35	262	227	-	227
Transaktioner med ägare							
Försäljning av verksamhet	-	-	-	-	-	-22	-22
Återköp egna aktier	-	-	-	-156	-156	-	-156
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-156	-156	-22	-178
Utgående balans 31 dec 2020	1	1 096	-6	1 264	2 354	-	2 354
Ingående balans 1 Jan 2021	1	1 096	-6	1 264	2 354	-	2 354
Periodens totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	276	276	-	276
Periodens övrigt totalresultat	-	-	27	-	27	-	27
Summa periodens totalresultat	-	-	27	276	303	-	303
Transaktioner med ägare							
Återköp egna aktier	-	-	-	-159	-159	-	-159
Betalning med aktier vid rörelseförvärv	-	-	-	55	55	-	55
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-104	-104	-	-104
Utgående balans 31 dec 2021	1	1 096	21	1 436	2 553	-	2 553

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Not	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Resultat före skatt		46	66	354	332
Justeringar för:					
Avskrivningar och nedskrivningar		126	95	420	371
Finansiella poster, netto		37	34	139	139
Reavinst vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-	-	-17
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-8	-	-2	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		201	196	912	824
Förändring av rörelsekapital		-21	129	-12	71
Kassaflöde från den löpande verksamheten		180	325	900	895
Betalda finansiella poster, netto		-36	-41	-139	-143
Betald inkomstskatt		1	-18	-72	-90
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		145	266	689	661
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	5	-18	-10	-153	-18
Avyttring av fastigheter		-	2	-	114
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto		-30	-29	-107	-133
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-48	-38	-260	-37
Förändring i skulder till kreditinstitut, netto		-	-200	-50	-227
Amortering av leasingskuld		-83	-73	-312	-284
Återköp av egna aktier		-	-154	-159	-156
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-82	-428	-521	-667
Periodens kassaflöde		15	-199	-92	-42
Likvida medel, ingående balans		672	980	759	836
Kursdifferens i likvida medel		9	-22	28	-35
Likvida medel, utgående balans		695	759	695	759

Nyckeltal

	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Rörelseintäkter	2 110	1 948	8 188	7 797
Rörelsemarginal, %	3,9%	5,2%	6,0%	6,0%
Räntebärande nettoskuld, Mkr	4 226	3 511	4 226	3 511
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,1%	1,5%	6,6%	7,1%
Soliditet, %	28,4%	29,3%	28,4%	29,3%
Operativt kassaflöde, Mkr	157	296	785	779
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA 12 månader, ggr	4,6x	4,3x	4,6x	4,3x
Medelantal heltidsanställda Individ och familj	2 099	2 003	2 169	2 065
Medelantal heltidsanställda Personlig assistans	5 159	5 085	5 209	5 099
Medelantal heltidsanställda Äldreomsorg	991	858	955	862
Medelantal heltidsanställda Finland	1 554	1 583	1 605	1 669
Medelantal heltidsanställda Norge	939	1 000	994	838
Medelantal heltidsanställda Centrala funktioner inklusive Danmark	61	63	65	59
Totalt medelantal heltidsanställda	10 804	10 591	10 996	10 592
Heltidsanställda vid periodens slut	10 945	10 639	10 945	10 639
Medelantal kunder Individ och familj	1 823	1 738	1 789	1 746
Medelantal kunder Personlig assistans	1 876	1 914	1 874	1 893
Medelantal kunder Äldreomsorg	998	871	894	825
Medelantal kunder Finland	4 213	3 841	4 079	3 947
Medelantal kunder Norge	430	322	406	317
Medelantal kunder Danmark	44	65	61	68
Totalt medelantal kunder	9 384	8 750	9 102	8 795
Genomsnittligt antal aktier, tusental	48 892	52 562	48 699	52 995
Eget kapital per aktie, SEK	52	45	52	44
Resultat per aktie, SEK, efter utspädning	0,68	0,94	5,67	4,94

Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Rörelseintäkter	-	-	-	2
Rörelsekostnader	-3	-3	-16	-17
Rörelseresultat	-3	-3	-16	-15
Ränteintäkter	17	19	40	108
Räntekostnader	-34	-30	-103	-108
Resultat efter finansiella poster	-19	-14	79	-15
Koncernbidrag	132	-	132	105
Förändring periodiseringsfond	-1	-	-1	4
Resultat före skatt	112	-14	52	94
Inkomstskatt	-25	3	-13	-25
Periodens resultat	87	11	39	69

Balansräkning i sammandrag

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Anläggningstillgångar	1 684	1 629
Omsättningstillgångar	1 897	1 616
SUMMA TILLGÅNGAR	3 582	3 244
Eget kapital	1 508	1 572
Obeskattade reserver	149	148
Långfristiga räntebärande skulder	1 508	946
Övriga kortfristiga skulder	417	578
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 582	3 244

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 2020, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de är antagna av EU och tolkningar av dessa.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter i delårsinformationen på sidorna 2–8 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Nya redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2021

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-dec 2021	Jan-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning - Externa intäkter	2 255	2 101	3 042	2 931	669	608
Övriga rörelseintäkter	2	-	-	-	-	-
Rörelseintäkter	2 257	2 101	3 042	2 931	669	608
Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader	206	225	209	162	14	22
Avskrivningar och nedskrivningar	-37	-34	-1	-2	-16	-12
Övriga rörelsekostnader	-1	-2	-	-	-	-
Rörelseresultat	168	190	208	160	-3	10

Mkr	Finland		Norge		Övrigt		Totalt	
	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning - Externa intäkter	1 276	1 326	915	788	19	17	8 176	7 771
Övriga rörelseintäkter	8	1	1	-	1	26	12	26
Rörelseintäkter	1 284	1 327	916	788	20	43	8 188	7 797
Resultat före avskrivningar och övriga rörelsekostnader	74	83	116	81	295	270	914	844
Avskrivningar och nedskrivningar	-19	-22	-12	-12	-335	-289	-420	-371
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-	1	-1	-2
Rörelseresultat	56	62	103	69	-40	-20	493	471

Not 4 Intäktsfördelning per land

Mkr	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Sverige	1 537	1 429	5 970	5 664
Finland	328	321	1 284	1 327
Norge	241	193	916	788
Danmark	4	5	18	18
Totala rörelseintäkter	2 110	1 948	8 188	7 797

Not 5 Förvärv av rörelse

Förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Mkr	Team J- son ¹⁾	Fideli Omsorg ¹⁾	Balans Behandling ¹⁾	Enigheten ¹⁾	Summa
Anläggningstillgångar	0	4	0	-	4
Omsättningstillgångar	27	27	13	12	79
Långfristiga skulder	-2	-	0	-	-2
Kortfristiga skulder	-8	-15	-5	-7	-35
Netto identifierbara tillgångar och skulder	17	16	8	5	46
Goodwill	65	195	11	12	283
Total köpeskillning	82	211	21	17	329
Likvida medel i förvärvade enheter	-20	-10	-7	-5	-42
Betalning med egna aktier	-	-55	-	-	-55
Villkorad köpeskillning	-1	-73	-7	-	-81
Påverkan på likvida medel	61	73	5	12	151

	Övrigt
Reglerade köpeskillningar hänförlig till tidigare förvärv	1
Mindre förvärv	1
Total påverkan på likvida medel	153

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

Team J-son

I februari 2021 förvärvade Humana det svenska individ- och familjeföretaget Team J-son, en leverantör av högkvalitativa omsorgstjänster för barn och unga med komplexa behov. Rörelseintäkter från det förvärvade bolagen Team J-son som ingår i koncernens resultaträkning sedan februari uppgår till 87 Mkr för helåret och för kvartalet 24 Mkr. De förvärvade bolagen bidrog också till periodens resultat om 11 Mkr för helåret och för kvartalet med 2 Mkr.

Fideli Omsorg

Den 1 september 2021 förvärvade Humana 100% av aktierna i omsorgsföretaget Fideli Omsorg AB. Förvärvet stärker Humanas verksamhet inom socialpsykiatri och omsorg för personer med funktionsnedsättning samt kompletterar Humanas erbjudande geografiskt. Köpeskillningen för Fideli Omsorg (kassa- och skuldfri bas) bestod av en köpeskillning i likvida medel av 83 Mkr och 769 200 aktier i Humana motsvarande 50 Mkr baserat på ett volymvägt genomsnittspris på Nasdaq Stockholm under tio handelsdagar innan avtalsdagen (65,00 SEK). Det verkliga värdet av vederlagsaktierna uppgick till 55 Mkr. I tillägg till detta kan Humana komma att betala en tilläggsköpeskillning om maximalt 75 Mkr baserat på Fideli Omsorgs resultat under 2021, 2022 och 2023. Den goodwill om 195 Mkr som inkluderas i förvärvet av Fideli Omsorg motsvaras dels av den geografiska bredden som uppnås inom området socialpsykiatri och omsorg för personer med funktionsnedsättning, dels av de samordningsvinster som uppstår i och med sammanslagningen.

Transaktionskostnader om totalt 1,4 Mkr har rapporterats som administrationskostnader i koncernens resultaträkning.

Rörelseintäkter från Fideli Omsorg som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 september uppgår för helåret till 38 Mkr och kvartalet till 29 Mkr. De förvärvade bolagen bidrog också till periodens resultat för helåret till 4 Mkr och kvartalet med 2 Mkr.

Balans Behandling

I oktober 2021 förvärvade Humana det svenska individ- och familjeföretaget Balans Behandling AB, en leverantör av högkvalitativa omsorgstjänster för barn och unga med komplexa behov. Rörelseintäkter från det förvärvade bolagen, som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 oktober, uppgår till 12 Mkr för kvartalet och helåret. De förvärvade bolagen bidrog också till periodens resultat om 1,4 Mkr för kvartalet och helåret. Transaktionskostnader om 0,2 mkr har rapporterats som administrationskostnader i koncernen.

Enigheten

I november 2021 förvärvade Humana det svenska assistansbolaget Enigheten Personlig assistans AB. Förvärvet stärker Humanas position och möjligheter inom Personlig assistans i Dalarna. Rörelseintäkter från det förvärvade bolaget som ingår i koncernens resultaträkning sedan 1 november uppgår till 9 Mkr för kvartalet och helåret. Det förvärvade bolaget bidrog också till periodens resultat om -0,5 Mkr för kvartalet och helåret. Transaktionskostnader om 0,2 Mkr har rapporterats som administrationskostnader i koncernen.

Om ovan förvärv hade genomförts per den 1 januari 2021 så skulle koncernens rörelseintäkter på helåret totalt uppgå till 8 308 Mkr (120 Mkr högre) och periodens resultat skulle uppgå till 496 Mkr (3 Mkr högre).

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument samt nivå i värderingshierarkin

31 dec 2021	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Totalt redovisade värden	Verkliga värden	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella skulder						
Tilläggsköpeskilling	80	80	80	-	-	80

31 dec 2020 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Totalt redovisade värden	Verkliga värden	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella skulder						
Tilläggsköpeskilling	6	6	6	-	-	6

Värdering till verkligt värde

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

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

Mkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Ingående balans, 1 januari	6	13
Totalt redovisade vinster och förluster:		
Förvärv	81	1
Reglerat under perioden	-19	-8
Återfört mot resultaträkningen	12	-
Utgående balans, perioden	80	6

Valutasäkring

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 31 december 2021 hade koncernen exponeringar mot EUR, NOK och DKK. DKK utgör en mindre summa och säkras inte. NOK och EUR säkras med hjälp av lån i utländsk valuta. Säkringsredovisning innebär att den effektiva delen av valutakursförändringarna redovisas i koncernens rapport över övrigt totalresultat. Per den 31 december 2021 hade koncernen lån om 40 MEUR och lån om 328 MNOK för vilka säkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om -31 Mkr (50) 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	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Justerat rörelseresultat				
Rörelseresultat	82	101	493	471
Reavinst vid försäljning av fastigheter	-	-	-	-17
Retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier	-11	-	-11	-
Slutreglering tvist	13	-	13	-
Justerat rörelseresultat	85	101	495	453
Justerad EBITDA				
Rörelseresultat	82	101	493	471
Avskrivningar och nedskrivningar	126	95	420	371
EBITDA	209	196	913	842
Reavinst vid försäljning av fastigheter	-	-	-	-17
Retroaktiv återbetalning av tidigare inbetalda pensionspremier	-11	-	-11	-
Slutreglering tvist	13	-	13	-
Justerad EBITDA	211	196	916	824
Organisk intäkstillväxt				
Omsättning, bas	1 937	1 902	7 761	6 968
Omsättning, intäkstillväxt	67	59	238	289
Total organisk tillväxt	3,4%	3,1%	3,1%	4,1%
Operativt kassaflöde				
Rörelseresultat	82	101	493	471
Avskrivningar och nedskrivningar	126	95	420	371
Förändring av rörelsekapital	-21	129	-12	71
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto	-31	-29	-117	-133
Operativt kassaflöde	157	296	785	779

	31 dec 2021	31 dec 2020
Räntebärande nettoskuld		
Långfristiga räntebärande skulder	4 702	3 457
Kortfristiga räntebärande skulder	218	813
Likvida medel	-695	-759
Räntebärande nettoskuld	4 226	3 511
Justerad EBITDA 12 månader	916	824
Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA 12 månader, ggr	4,6x	4,3x
Avkastning på sysselsatt kapital, %		
Summa Tillgångar	9 002	8 044
Uppskjutna skatteskulder	-74	-70
Leverantörsskulder	-165	-128
Övriga kortfristiga skulder	-1 285	-1 222
Sysselsatt kapital	7 478	6 624
Rörelseresultat	493	471
Finansiella intäkter	1	1
Totalt	494	471
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,6%	7,1%
Soliditet, %		
Totalt eget kapital	2 553	2 354
Summa tillgångar	9 002	8 044
Soliditet, %	28,4%	29,3%

Finansiella definitioner och syften

Finansiella nyckeltal

	Definition	Syfte
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	Rörelseresultat och finansiella intäkter dividerat med totalt sysselsatt kapital multiplicerat med 100.	Nyckeltalet visar verksamhetens avkastning på det kapital som ägare och långivare har ställt till förfogande. Syftet är att visa koncernens avkastning oberoende av finansiering.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher.
Justerat rörelseresultat och 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 10 februari 2022 kl. 08:00 CET.

Telefonkonferens

En webbsänd telefonkonferens hålls den 10 februari 2022 kl 09:00 CET. Vd och koncernchef Johanna Rastad och CFO Noora Jayasekara presenterar rapporten och svarar på frågor. För att delta, ring in på:

SE: +46 8 5055 8357
UK: +44 33 3300 9265
US: +1 63 1913 1422 (För US också kod: 67832648#)

Finansiell kalender

Års- och hållbarhetsredovisning 2021	4 April 2022
Delårsrapport jan-mar, Q1 2022	5 maj 2022
Årsstämma 2022	10 maj 2022
Delårsrapport jan-jun, Q2 2022	18 aug 2022
Delårsrapport jan-sep, Q3 2022	10 nov 2022

Kontakt

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

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

