



Humana

Humana årsstämma, 16 maj 2018

Rasmus Nerman, vd och koncernchef

Agenda

- 2017 – året som gick
- Humana idag
- Framtidsutsikter

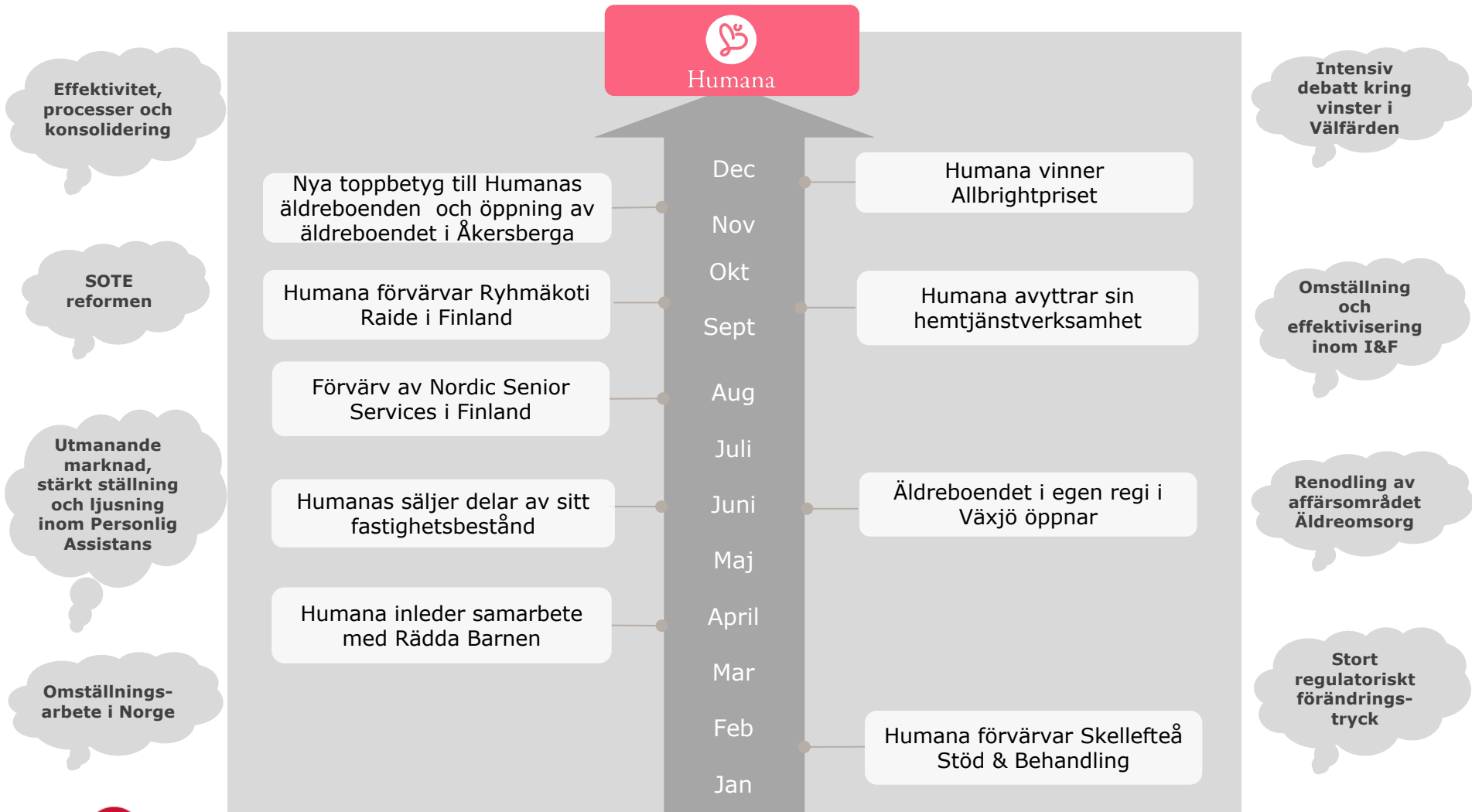




Återblick 2017



2017 var ett utmanande år för Humana



Finansiell summering av helåret 2017

Intäkter

- Intäkterna ökade med 3% till 6 557 MSEK (6 362)
- Avyttringen av hemtjänstverksamheten under året påverkade jämförelsen med föregående år negativt



Rörelseresultat & marginal

- Rörelseresultatet uppgick till 316 MSEK (329)
- Rörelsemarginalen var 4.8% (5.2)

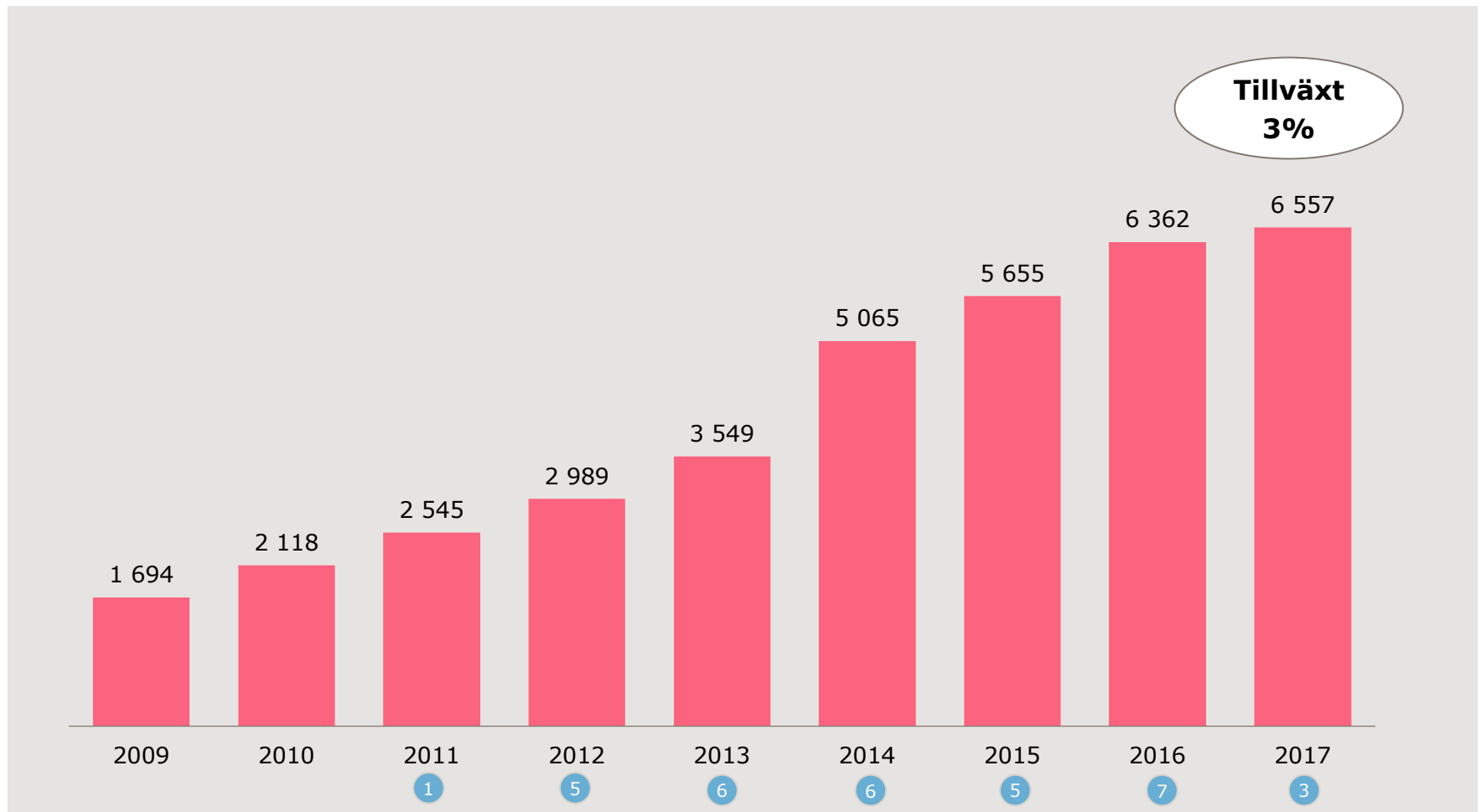
Kassaflöde & nettoskuld

- Det operativa kassaflödet förbättrades under året till 184 MSEK (-134), en förbättring med 318 MSEK
- Nettoskulden minskade till 1 440 MSEK (1 628)
- Nettoskuld/EBITDA 3.8x (3.9)



En finansiell summering av helåret 2017

Året har präglats av effektivisering och konsolidering på bekostnad av tillväxt





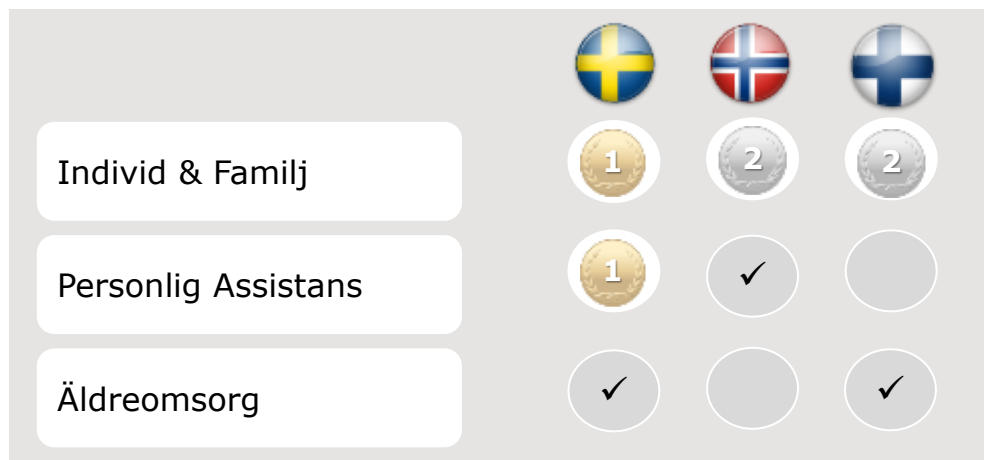
Humana idag



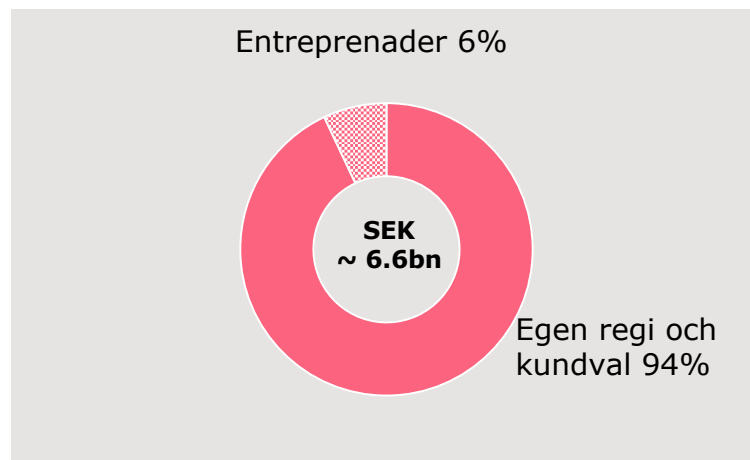
Humana

Humana idag – en ledande nordisk omsorgsaktör

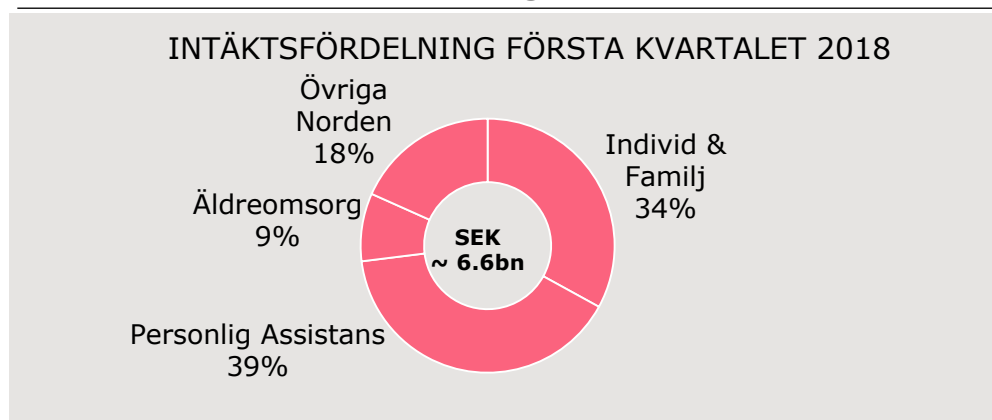
Marknadsledande positioner



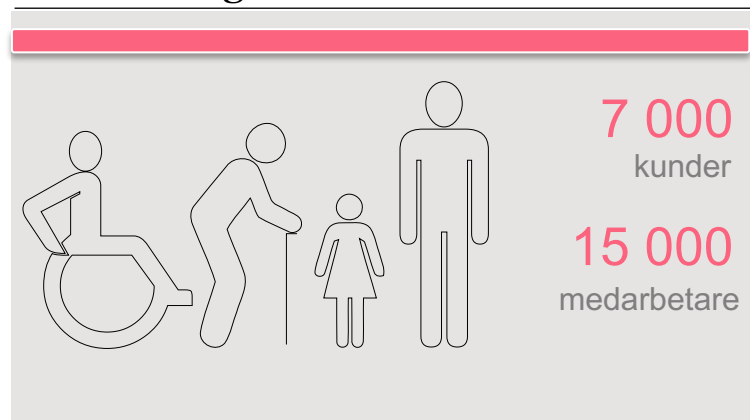
Fokus på egen regi



Diversifiering och fokus



En viktig aktör för nordisk välfärd



Utveckling per affärsområde (I/IV)

Individ & Familj -

“Vinsttillväxt och förbättrad effektivitet”

- Den positiva trenden för I&F har fortsatt under början av året
- Vi ser tydliga resultatförbättringar tack vare genomfört åtgärdsprogram samtidigt som den organiska tillväxten utvecklas i rätt riktning
- Kostnadsbasen är väsentligt lägre och siktet för 2018 är förflyttat mot tillväxt, både organiskt genom nya enheter och genom möjliga förvärv



**Individ &
Familj**





Personlig Assistans

Utveckling per affärsområde (II/IV)

Personlig Assistans - "Humana fortsätter att ta marknads- andelar"

- En fortsatt utmanande marknad där antalet individer som har rätt till personlig assistans fortsätter att minska
 - Antalet assistansberättigade minskade med 5.1% under 2017 och med ytterligare 1.3% i det första kvartalet, den lägsta siffran på 10 år
- Ett tillfälligt stopp vad gäller tvåårsomprövningarna infördes per första april 2018
- Vi går in i 2018 med en tydlig ambition att nå tillväxt på en fortsatt utmanande marknad



Utveckling per affärsområde (III/IV)

Äldreomsorg –

“Fullt fokus på boenden i egen regi”

- Humanas äldreboenden i egen regi i Åkersberga och Växjö bidrar till en positiv utveckling vad gäller organisk tillväxt
- Uppstarterna resulterar i en del etableringskostnader vilket påverkade lönsamheten under 2017 och första kvartalet 2018
- Humana vann flera kvalitetsupphandlingar under 2017, bl.a. i Stockholm
- Vårt fokus under 2018 är på att belägga nyligen uppstartade enheter samt på lönsamhet inom affärsområdet
- Två nya äldreboenden i egen regi kommer att öppna under 2019, Staffanstorp and Kungsängen



Äldreomsorg





Övriga Norden

Utveckling per affärsområde (IV/IV)

Övriga Norden -

“Tydlig förbättring i Norge och god utveckling i Finland ”

- Den norska verksamheten visar under inledningen av 2018 förbättringar jämfört med 2017
 - Kostnadsbesparingsprogrammet utvecklas väl
 - Effektivare styrning och bättre processer
 - Ökad efterfrågan inom flera delar av verksamheten
- Fortsatt stark utveckling i Finland
 - Stark efterfrågan och stabil utveckling i samtliga segment
 - Fokus på organisk expansion i kombination med möjliga förvärv



Första kvartalet 2018 i sammandrag

Intäkter

- 1 648 MSEK, i nivå med föregående år
- Organisk tillväxt var 2,3%

Rörelse- resultat

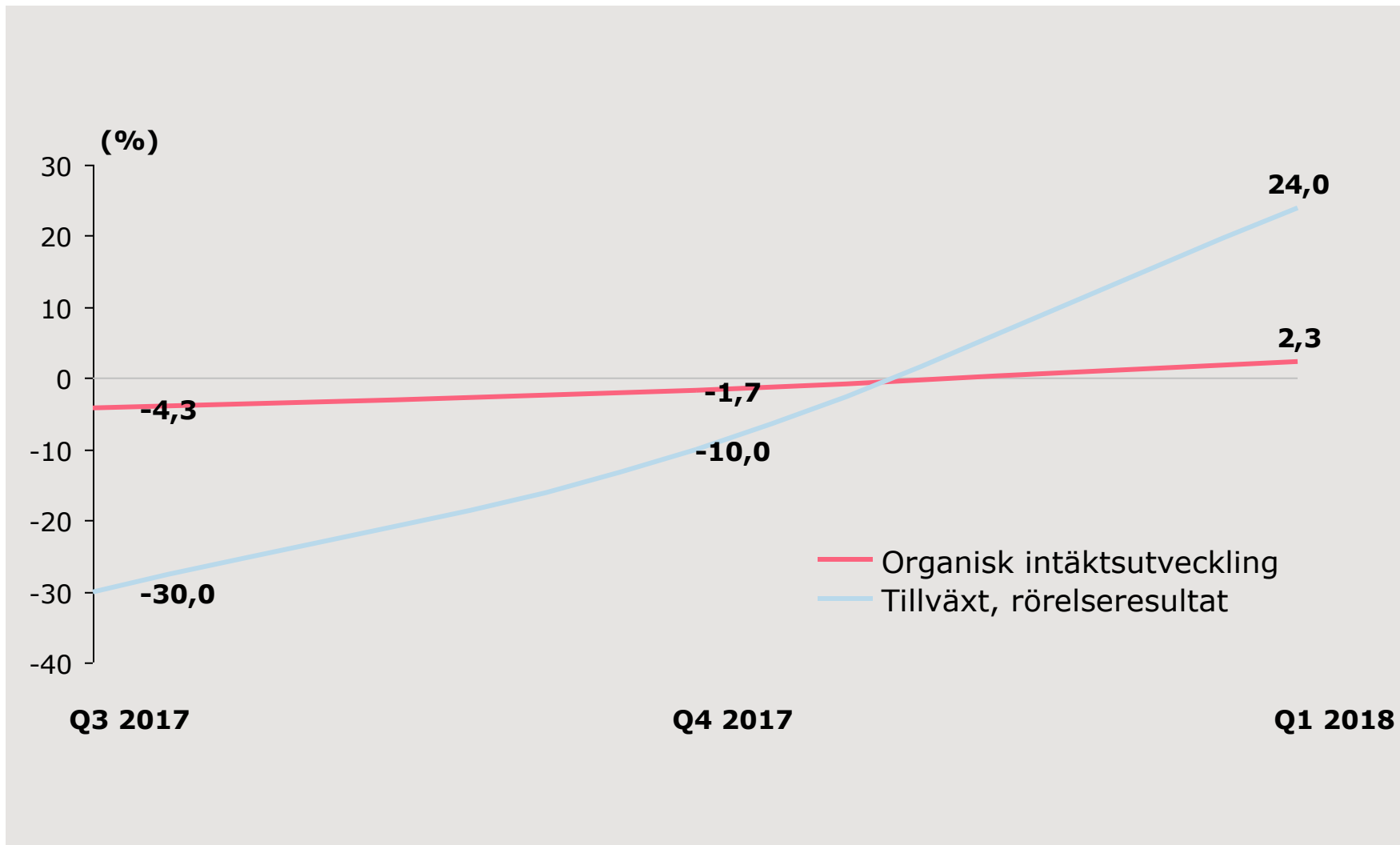
- Rörelseresultat 81 MSEK (66), +24%
- Rörelsemarginal 4,9% (4,0)

Per affärs- område

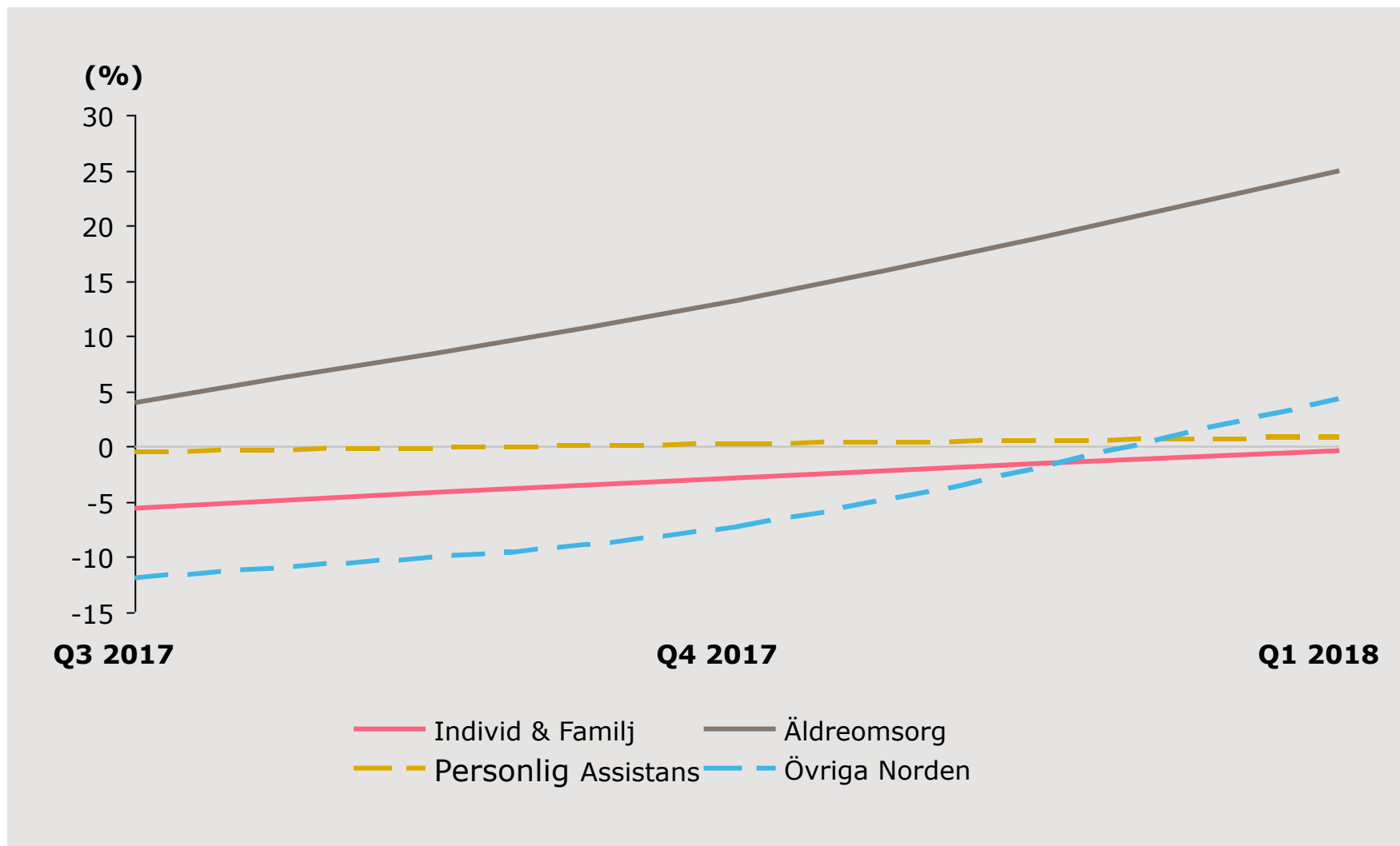
- Positiva resultateffekter från åtgärdsprogram *I&F*
- Stärkt positionen inom *Personlig Assistans*
- Mycket starkt momentum i *Finland*; fortsatt fokus på förändringsarbetet i *Norge*
- Stark intäktstillväxt vad gäller boenden i egen regi inom *Äldreomsorg*



Humana uppvisar en positiv trend senaste kvartalen både vad gäller organisk intäktsstillväxt och resultattillväxt



Den organiska intäktsutvecklingen för samtliga affärsområden är positiv



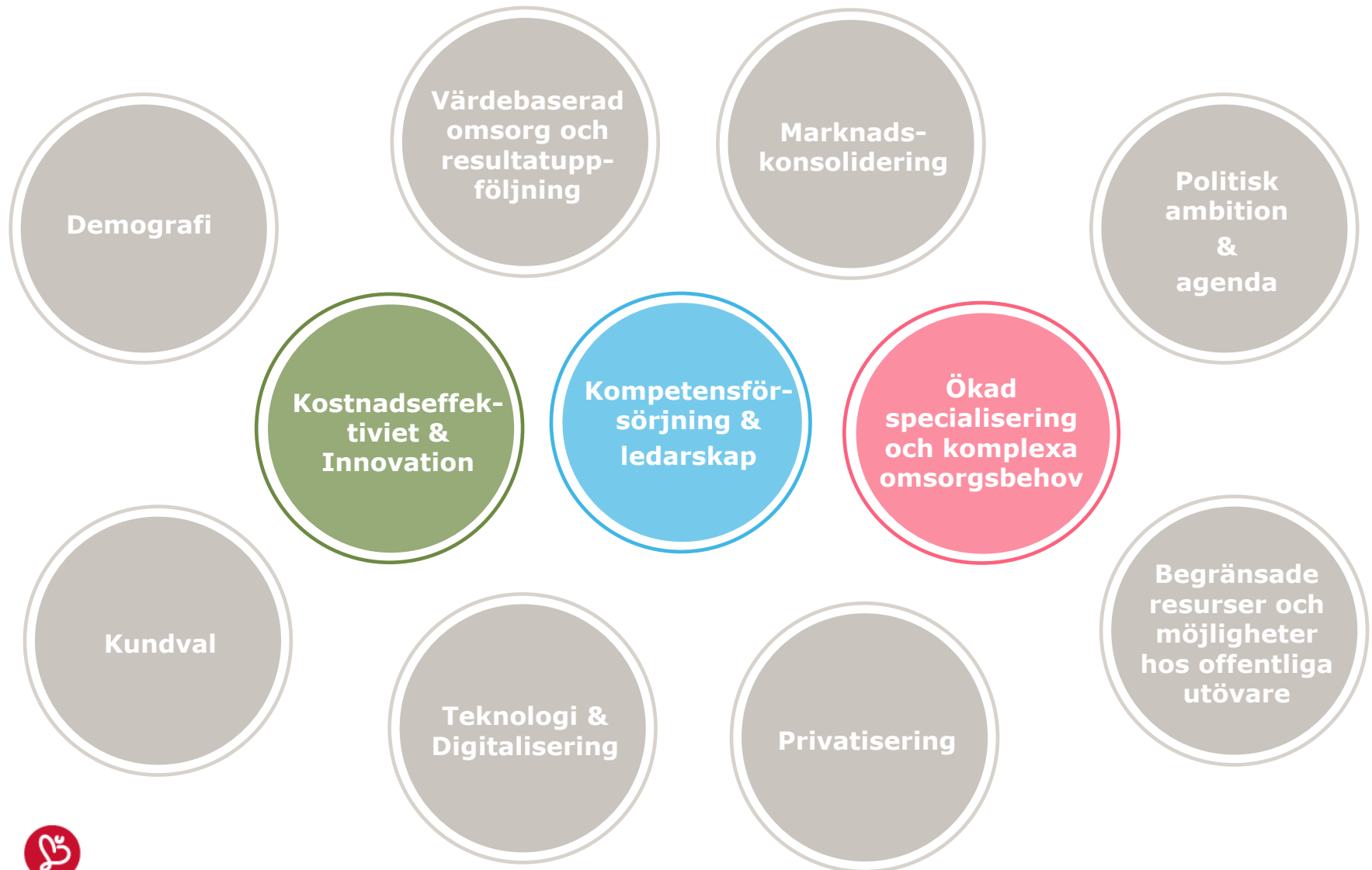


Humana i framtiden

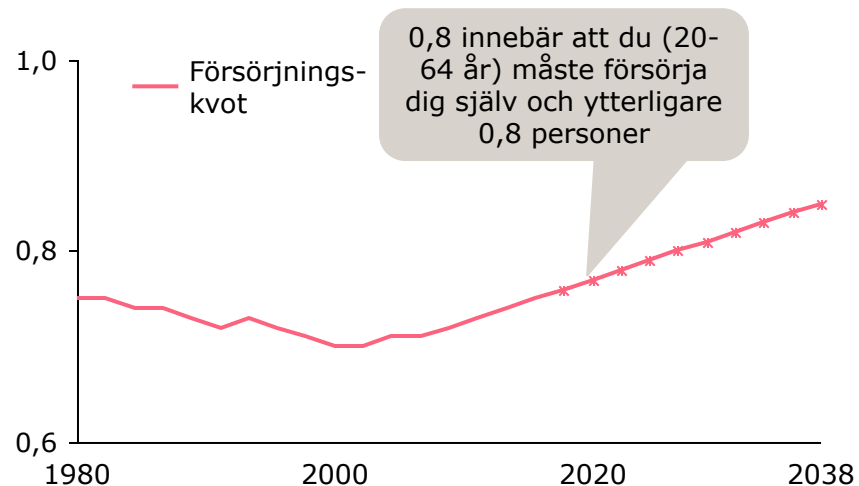
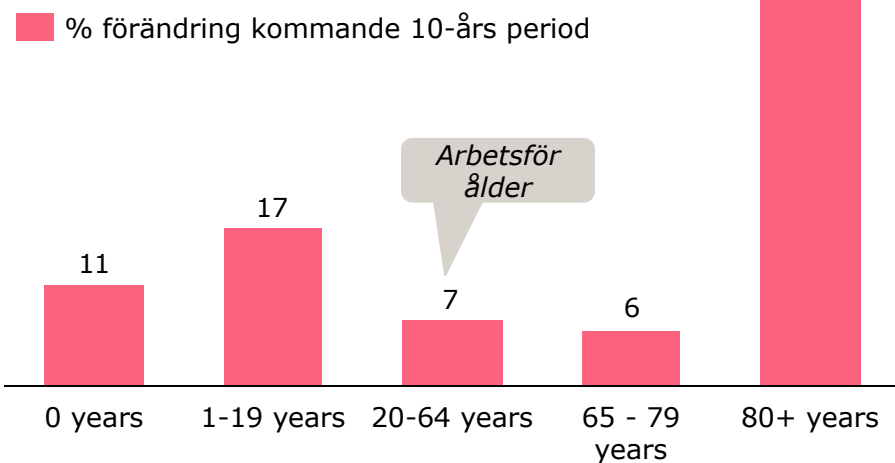
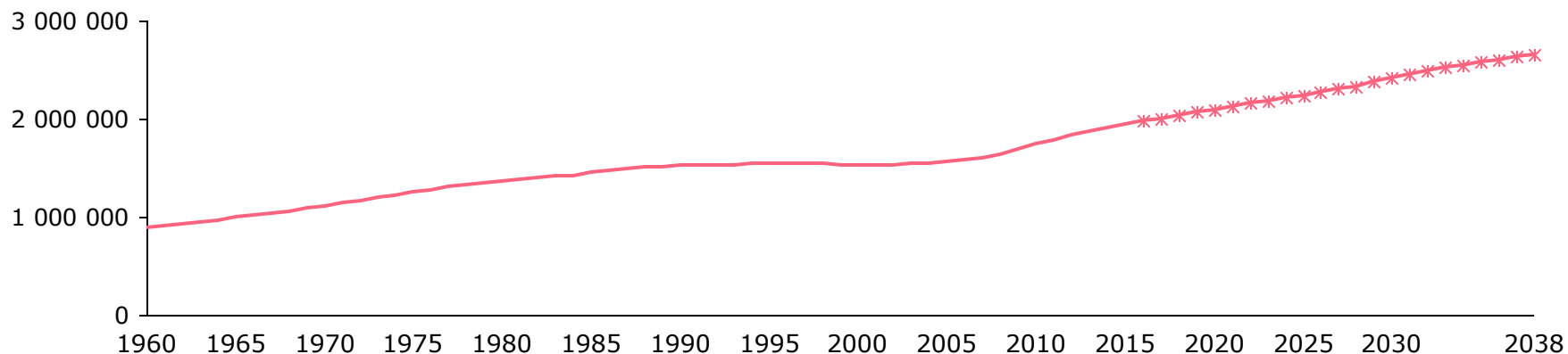


Humana

Trender och drivkrafter – faktorer som kommer att ha en betydande påverkan på industrin under de närmaste åren



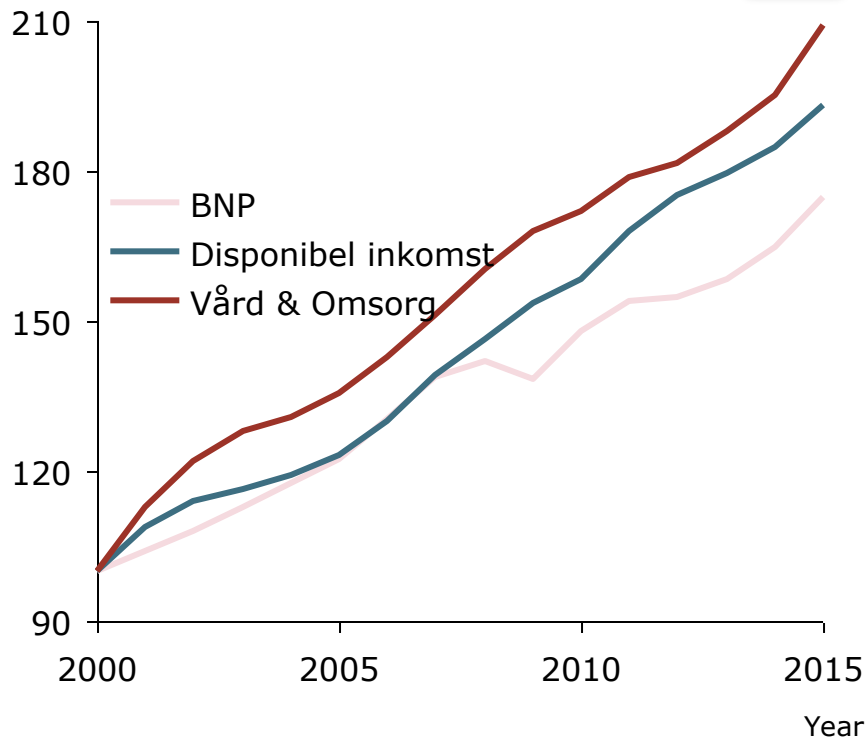
Befolkningsutvecklingen i Sverige – antal individer 65+



Kostnaderna för vård och omsorg ökar snabbare än BNP

Kostnaderna för vård och Omsorg överstiger BNP

Index (Year 2000 = 100)



....och det blir värre...



Foto: HENRIK MONTGOMERY/TT / TT NYHETSBYRÅN

Varför gömmer hon kostnadsbomben?

Publicerad 6 jan 2018 kl 18:00

f Rekommendera 9116 Tweeta 8+ Dela Mejla

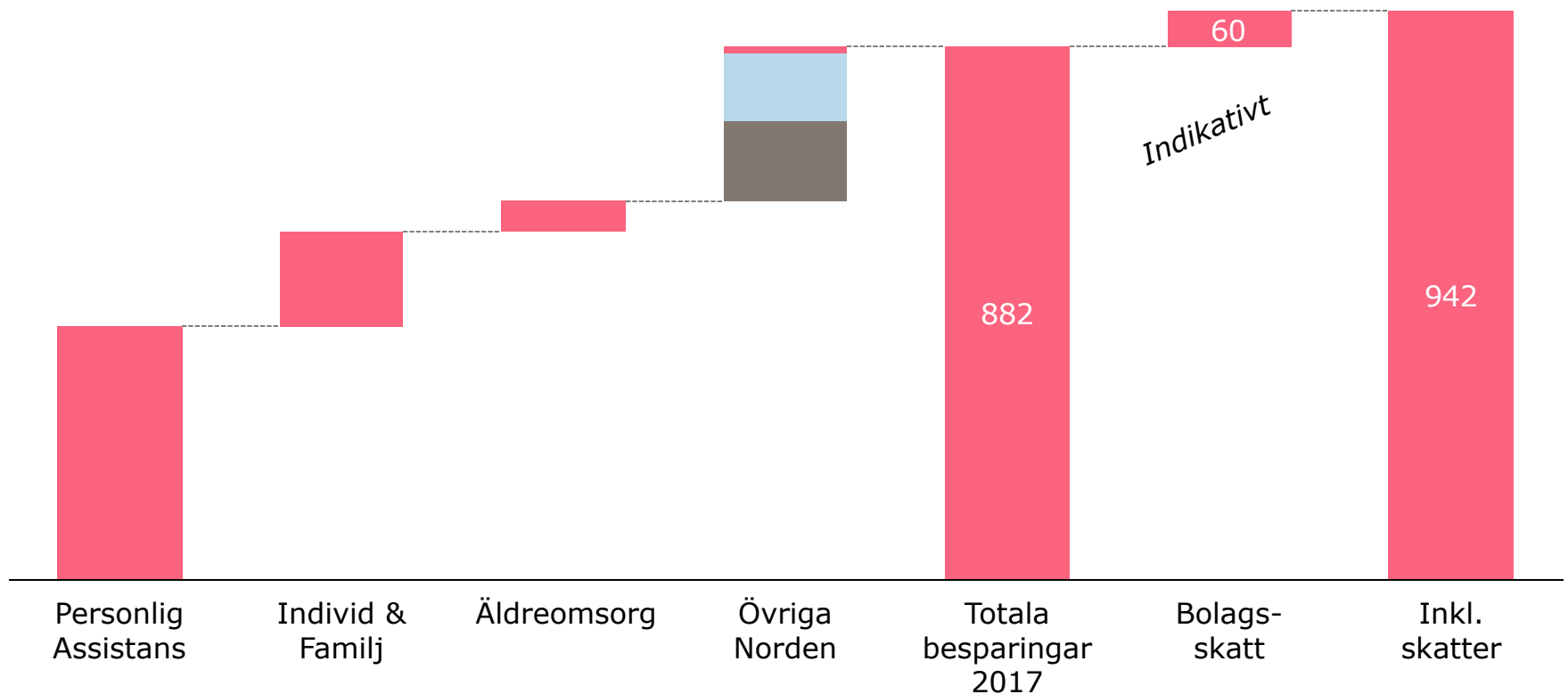
200 miljarder kronor. Så mycket mer väntas välfärden kosta årligen 2030. Välfärden står inför ett stålbad som måste debatteras öppet i valrörelsen.

"Ett skäl skulle kunna vara att Magdalena Andersson har tillgång till siffror som de flesta andra inte känner till. En sådan röd siffra är: 200 miljarder kronor. Det är det belopp som fattas i kommuner och landsting år 2030 om dagens personaltäthet inom välfärden ska behållas."



Källa: Kolada, World Bank, SCB, OECD, WHO, BCG-analys, Sveriges Kommuner och Landsting, Humana Analysis, SKL.

Under 2017 sparade Humana nordiska skattebetalare ~900 MSEK

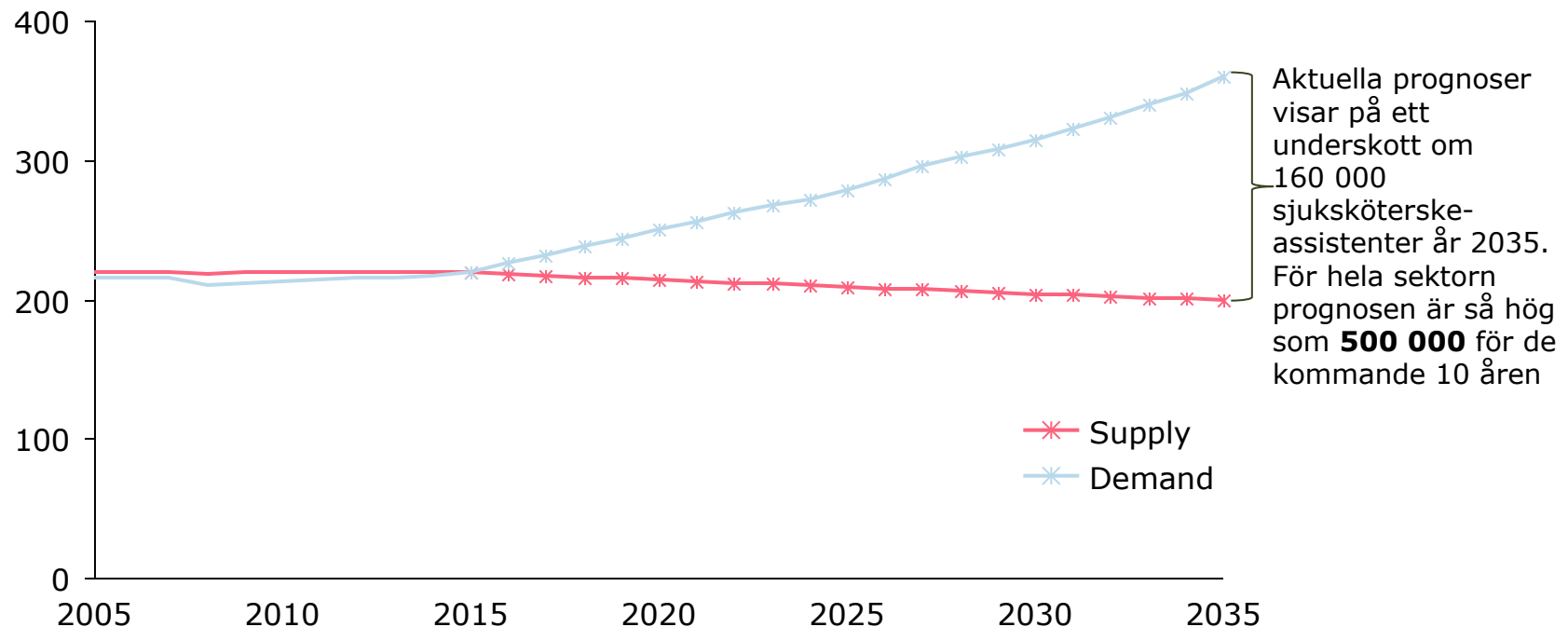


Humana

Källa: SKL, Analyses of a number of local municipality tenders in for example Uppsala, Västerås, Enköping, Stockholm, BPA Management data, NHO Service, Statistics Sweden, Kolada, Lastensuojelun Raportti 2015, Swedish Prison and Probation Service, SIS, Forensic Psychiatry data in Sweden, Available municipal and county council reports, Vårdföretagarna and The Confederation of Swedish Enterprise, SALAR, Humana analysis and compilation.

Kompetensförsörjningen av kvalificerad arbetskraft kommer att vara industrins främsta framtida utmaning

Utbildad arbetskraft / USK(tusen)



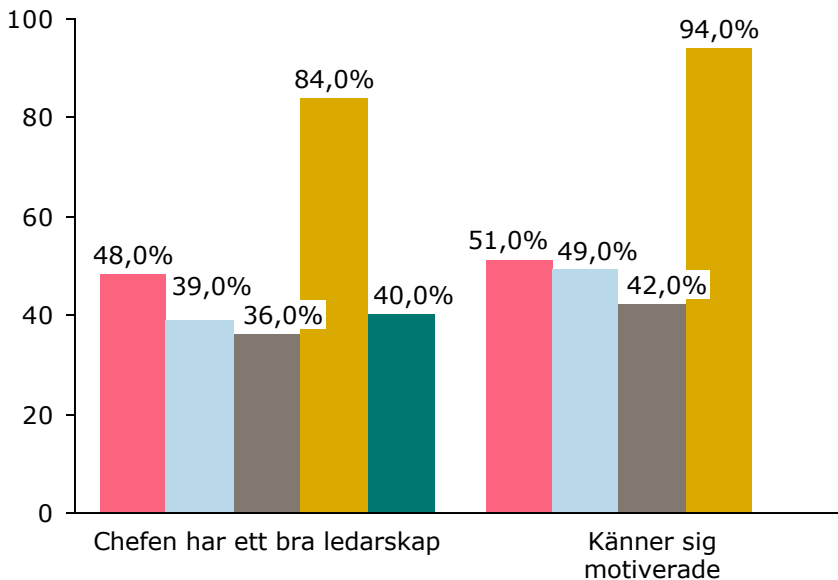
Source: SCB, Humana Analys

Framgångsfaktor Nr1 kommer att vara förmågan att attrahera arbetskraft och Humanas attraktivitet som arbetsgivare

Starkt ledarskap och motiverad personal är två troliga förklaringar...

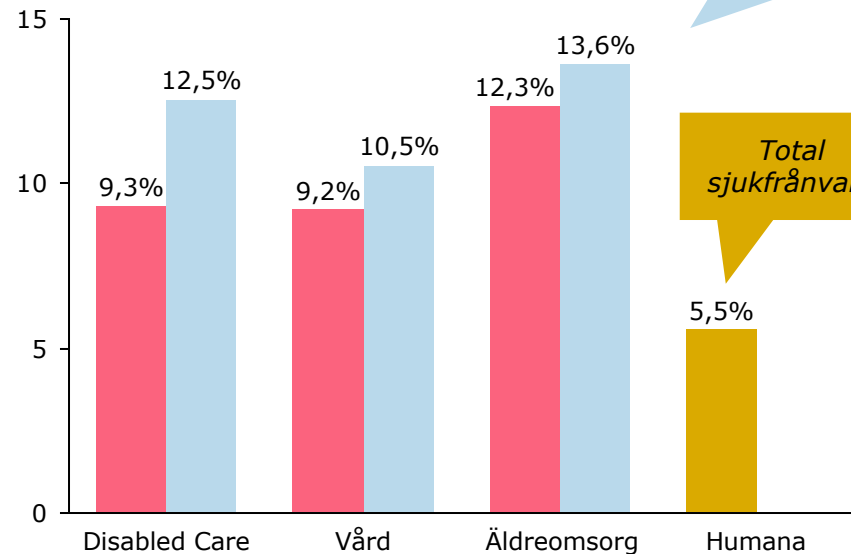
...till varför Humana, med 15 000 anställda, har väsentligt lägre sjukfrånvaro

Respondenter (%)



■ Privata företag
 ■ Kommuner
 ■ Snitt i Sverige
■ Landsting
 ■ Humana

Sjukfrånvaro (långtid) (%)



Total sjukfrånvaro

"Anställda inom vård och Omsorg i Sverige har 70% högre sjukfrånvaro jämfört med snittet i Sverige..."

Källa: SCB, Humana Analysis, DN, Privat Vårdfakta 2017, Statistiska Centralbyrån 2017, Svenskt Kvalitetsindex och Sveriges Företagshälsor (Jobbarometern 2016). Note: Question around motivation exactly the same. Question around local manager's leadership skills slightly different. Question around sick-leaves (ST and LT defined the same 1d-14d and 15d – 89d. SCB measure on individual level (*heads*) whereas we measure on hourly basis (*FTEs*).





Humana

Frågor & Svar