

Fortsatt positiv resultatutveckling

Q3



Humana

Sammanfattning av tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 2 666 miljoner kronor (2 398), en ökning med 11 procent.
- Organisk tillväxt uppgick till 1,5 procent (-1,3). Exklusive Personlig assistans uppgick organisk tillväxt till 5,7 procent (9,4).
- Rörelseresultatet uppgick till 195 Mkr (162).
- Justerat rörelseresultat uppgick till 203 Mkr (175), en ökning med 16 procent.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 94 Mkr (82).
- Periodens resultat per aktie uppgick till 1,82 kronor (1,71).
- Periodens kassaflöde, inklusive förvärv, uppgick till 57 Mkr (-353).
- Operativt kassaflöde uppgick till 252 Mkr (14).

Sammanfattning av niomånadersperioden

- Nettoomsättningen uppgick till 7 608 Mkr (7 243), en ökning med 5 procent.
- Organisk tillväxt uppgick till 0,6 procent (2,1). Exklusive Personlig assistans uppgick organisk tillväxt till 6,0 procent (10,8).
- Rörelseresultatet uppgick till 361 Mkr (368).
- Justerat rörelseresultat uppgick till 410 Mkr (352), en ökning med 16 procent.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 116 Mkr (170).
- Periodens resultat per aktie uppgick till 2,33 kronor (3,55).
- Periodens kassaflöde, inklusive förvärv, uppgick till -230 Mkr (-204).
- Operativt kassaflöde uppgick till 535 Mkr (493).

Highlights

- Justerat rörelseresultat förbättras med 16 procent i det tredje kvartalet, till stor del drivet av genomförda prisökningar och god kostnadskontroll. Rekordhøgt resultat den senaste 12-månadersperioden om 499 Mkr.
- Integration av Team Olivia Norge AS fortgår enligt plan.
- Regeringen föreslår en ökning om 3 procent för schablonersättningen 2025 inom personlig assistans i Sverige.



Nyckeltal

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Δ	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Δ	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023	Δ
Nettoomsättning	2 666	2 398	11%	7 608	7 243	5%	10 004	9 638	4%
Organisk tillväxt	1,5%	-1,3%		0,6%	2,1%		-0,2%	0,9%	
Rörelseresultat	195	162	20%	361	368	-2%	447	453	-2%
Justerat rörelseresultat ¹⁾	203	175	16%	410	352	16%	499	441	13%
Rörelsemarginal	7,3%	6,8%		4,8%	5,1%		4,5%	4,7%	
Justerad rörelsemarginal	7,6%	7,3%		5,4%	4,9%		5,0%	4,6%	
Justerad EBITDA (exkl IFRS 16)	199	168	19%	397	341	16%	483	428	13%
Justerat rörelseresultat (exkl IFRS 16)	178	148	20%	337	282	20%	404	349	16%
Periodens resultat	94	82	15%	116	170	-32%	123	178	-31%
Resultat per aktie, SEK	1,82	1,71	7%	2,33	3,55	-34%	2,51	3,72	-33%
Räntebärande nettoskuld (exkl IFRS 16) ²⁾	1 620	1 686	-4%	1 620	1 686	-4%	1 620	1 434	13%
Nettoskuld/rullande 12 månaders justerad EBITDA (exkl. IFRS 16) ²⁾	3,4x	3,9x		3,4x	3,9x		3,4x	3,4x	
Totalt medelantal heltidsanställda	12 949	12 372	5%	12 055	12 263	-2%	11 886	12 046	-1%
Totalt medelantal kunder	9 525	9 717	-2%	9 606	9 930	-3%	9 623	9 856	-2%
Operativt kassaflöde	252	14	n/a	535	493	8%	888	846	5%

¹⁾ För jämförelsestörande poster, se sid 9 och not 5.

²⁾ Tidigare beräknad inkl. IFRS 16.

Vd har ordet

Koncernen visar i kvartalet fortsatta lönsamhetsförbättringar och levererar ett rekordhøgt justerat rörelseresultat om 203 Mkr. Förvärv, prisökningar i samtliga affärsområden samt ökad beläggning inom äldreomsorgen i Sverige bidrar framför allt till förbättringen.

I slutet på juli fick jag förmånen att ta över som vd och koncernchef på Humana. Det märks tydligt att Humana är ett starkt värderingsstyrt bolag med stort fokus på att göra skillnad för de som vi får i uppdrag att ta hand om. Med bas i vår värdegrund och genom den kompetens och laganda som finns, ser jag fram emot att få leda utvecklingen i våra verksamhetsområden och fortsätta driva nordisk omsorg framåt. Humana har en lång historik av att växa genom förvärv och har genom åren arbetat med integration och konsolidering, men det finns ytterligare synergier att dra fördel av. Vi har en tydlig agenda för att öka stabiliteten och generera lönsamhetsförbättringar – vi ska fokusera på vidare konsolidering, kostnads-effektivisering, vassa processer för intern kontroll och styrning samt optimera specialiseringsstrategin.

Optimering av specialiseringsstrategin

Vi är stolta över den samhällsinsats vi gör genom att erbjuda högspecialiserad omsorg för klienter med komplex problematik. Den framtagna specialiseringsstrategin är genomtänkt och bygger på våra styrkor där vi ligger i framkant inom forskning på flera områden. Vi kommer fortsätta på den inslagna vägen och ytterligare spetsa vår strategi inom vissa områden. Primärt ska vi genomlysa tjänster för psykisk ohälsa och öppenvård i Finland och individ och familj i Sverige. Vi vill utvärdera inom vilka delområden specialisering ger mest utväxling och hur vi kan bygga en mix av tjänster som både passar vår profil och ger oss en ökad stabilitet och förutsägbarhet över tid. Jag vill också tillägga att vi historiskt har varit duktiga på att nyttja förvärvsmöjligheter och att vi framöver även kommer fokusera på att stärka vår organiska tillväxt.



God finansiell trend

Vi rör oss i kvartalet i rätt riktning med en klar lönsamhetsförbättring i koncernen. Vi har haft möjlighet till prisökningar inom individ och familj och äldreomsorgen fortsätter att öka sin beläggning vilket tillsammans med god kostnadskontroll speglas positivt i resultatet. Norge växer substantiellt både organiskt och genom förvärv men fortsätter ändå sin fina trend genom att bibehålla stabila marginaler. Genom vårt ökade fokus på konsolidering, kostnadseffektivisering och optimering av tjänstemixen kommer vi att kunna skapa ytterligare lönsamhetsförbättringar och stärka balansräkningen. Det kommer ge oss ökat utrymme att fortsätta satsa på utvecklingen av vårt erbjudande samt lägre finansiella kostnader.

Förbättring inom Individ och familj och äldreomsorg

Under kvartalet ser vi tydliga lönsamhetsförbättringar i Sverige där individ och familj och äldreomsorg fortsätter sin fina trend. Inom individ och familj har beläggningen hållit sig på en stabil nivå och vi har haft god kostnadskontroll. Vi har öppnat flera nya enheter och trots uppstartskostnader ser vi en klar lönsamhetsförbättring och når det högsta rörelseresultatet för ett enskilt kvartal någonsin. Lönsamhetsförbättringen genereras framför allt av en högre andel klienter med komplexa behov, där Humana har kunnat erbjuda omsorg till personer som andra aktörer har svårt att ta emot.



*Koncernen levererar
ett rekordhögst
justerat rörelseresultat
om 203 Mkr*

Fortsatta strukturförändringar i Finland

Finland har de senaste kvartalen haft en fin lönsamhetstrend, och i det tredje kvartalet ligger marginalerna på en stabil nivå, om än något lägre än föregående år. SOTE-regionerna har fram till 2026 stora besparingsprogram att genomföra, vilket reflekteras i ett minskat köpbeteende, framför allt inom öppenvård. Vi har börjat dra ner på kostnader men det finns en fördröjning i effekterna. Försäljningen av äldreomsorgen ska godkännas av konkurrensverket som inlett en fas 2-genomgång. Vi räknar fortsatt med att slutföra transaktionen under det andra halvåret 2024.

Förutsättningarna för personlig assistans i Sverige under utveckling

Inom Personlig assistans har vi fortsatt ett litet nettokundutflöde. Vi har flertalet projekt pågående som syftar till att förbättra interna processer vilket kommer öka effektiviteten och på sikt minska kostnadsmassan.

Förutsättningarna i branschen ser ut att kunna ljusna något då schablonersättningen för 2025 föreslås öka med 3 procent från 1 januari, vilket behövs för att kunna erbjuda våra brukare det stöd som de behöver. Regeringen har även beslutat om en utredning om indexering av ersättningen med sikte på införande inom några år, vilket skulle innebära att ersättningen räknas upp automatiskt varje år. En indexering skulle ge högre förutsägbarhet, möjlighet till långsiktighet och minskad finansiell risk. Dessutom ska schablonavdraget för föräldrar halveras, vilket stärker rätten till personlig assistans för barn. Humana har, tillsammans med andra aktörer i branschen, drivit ett långsiktigt arbete med opinionsbildning och kunskapsspridning för att efterlysa rimliga villkor för assistansen. De som är i behov av assistans har rätt att leva ett bra liv, och insatsen är kostnadseffektiv för samhället. Ovanstående tre förändringar välkomnar vi som ett positivt besked för förutsättningarna att bedriva personlig assistans framöver.

Integration i fokus i Norge

I Norge har fokus varit på integrationen av förvärvet av Team Olivia. Förvärvet har nästan dubblat vår omsättning i

Norge och integrationen kräver en hel del av våra norska kollegor. Integrationen av två nästan jämnstora verksamheter kräver en gedigen insats och går helt enligt plan vilket är en imponerande bedrift av både våra gamla och nya kollegor som jag passar på att hälsa varmt välkomna till Humanafamiljen.

Fortsatt utveckling

Vi fortsätter att vara aktiva i samhällsdebatten på omsorgsmarknaden. Jag ser fram emot att tillsammans med mina kollegor fortsätta skapa kundvärde och därmed aktieägarvärde. Humana är ett fint bolag med medarbetare som brinner för att göra skillnad på riktigt. Vi kommer att fortsätta sträva efter att skapa bästa möjliga förutsättningar för våra högt värderade kunder och klienter.

Stockholm den 23 oktober, 2024

Nathalie Boulas Nilsson
Vd och koncernchef

Strategiska *prioriteringar* under kvartalet

Väsentliga händelser i det tredje kvartalet 2024

- I juli meddelade Humana att verksamheten i Danmark avyttras i syfte att renodla den geografiska närvaron. Avyttringen slutfördes i september och resulterade i en realisationsförlust om 8 Mkr.
- I augusti utsåg Humana Christoffer Herou till CFO. Christoffer tillträdde sin roll den 2 september 2024. Kimmo Huhtimo utsågs till tillförordnad landschef i Finland. Han tillträdde sin roll den 1 september 2024.



ATTRAKTIV ARBETSGIVARE

Exempel från Q3 2024:

Ett nytt rekryteringssystem har implementerats i Sverige och Norge vilket kommer att öka vår effektivitet och förbättra möjligheterna att arbeta smartare med employer branding.



LÖNSAM TILLVÄXT

Exempel från Q3 2024:

Humana redovisar det högsta justerade rörelseresultatet någonsin för ett enskilt kvartal, samt ett rekordhøgt resultat den senaste 12-månadersperioden om 499 Mkr.



KVALITATIV VERKSAMHET

Exempel från Q3 2024:

Genom förbättrad registerkontroll och tydligare rutiner har Humana stärkt sitt skydd mot välfärds kriminalitet och brott riktade mot kunder och medarbetare.



ANSVARSTAGANDE SAMHÄLLSAKTÖR

Exempel från Q3 2024:

TFCO Summit arrangerades för första gången av Humana. Eventet samlade beslutsfattare, forskare, praktiker och andra intressenter för att diskutera evidensbaserad välfärd för barn och unga. Sammankomsten resulterade i flera spännande initiativ och nya samarbeten i syfte att stärka stödet till barn och unga.

Finansiell översikt

Nettoomsättning per rörelsesegment

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Δ	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Δ	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023	Δ
Sverige ¹⁾	1 612	1 615	-0%	4 848	4 976	-3%	6 453	6 581	-2%
Finland	480	490	-2%	1 479	1 424	4%	1 971	1 916	3%
Norge	570	288	98%	1 263	825	53%	1 556	1 118	39%
Övrigt	4	6	-27%	18	18	0%	24	24	0%
Total nettoomsättning	2 666	2 398	11%	7 608	7 243	5%	10 004	9 638	4%
varav Individ och familj	678	640	6%	2 030	1 956	4%	2 682	2 608	3%
varav Personlig assistans	688	746	-8%	2 101	2 350	-11%	2 829	3 079	-8%
varav Äldreomsorg	246	229	8%	717	670	7%	942	895	5%

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

Rörelseresultat per rörelsesegment

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Δ	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Δ	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023	Δ
Sverige ¹⁾	109	93	17%	223	284	-22%	278	339	-18%
Finland	51	55	-7%	111	99	13%	135	123	10%
Norge	42	26	66%	75	57	32%	94	75	24%
Övrigt ²⁾	-7	-11	-34%	-48	-71	-33%	-60	-84	-28%
Totalt rörelseresultat	195	162	20%	361	368	-2%	447	453	-2%
varav Individ och familj	82	74	10%	176	184	-5%	206	214	-4%
varav Personlig assistans	11	15	-24%	19	114	-83%	30	125	-76%
varav Äldreomsorg	16	4	n/a	28	-14	n/a	42	0	n/a

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

²⁾ Effekter från IFRS 16 inkluderas i segment Övrigt.

Justerat rörelseresultat per rörelsesegment

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Δ	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Δ	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023	Δ
Sverige ¹⁾	109	93	17%	238	214	11%	293	269	9%
Finland	51	55	-7%	111	99	13%	135	123	10%
Norge	42	26	66%	75	57	32%	94	75	24%
Övrigt ²⁾	1	2	-60%	-14	-18	-19%	-23	-26	-13%
Totalt justerat rörelseresultat	203	175	16%	410	352	16%	499	441	13%
varav Individ och familj	82	74	10%	176	188	-6%	206	218	-6%
varav Personlig assistans	11	15	-24%	34	40	-15%	45	51	-12%
varav Äldreomsorg	16	4	n/a	28	-14	n/a	42	0	n/a

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

²⁾ Effekter från IFRS 16 inkluderas i segment Övrigt.

Organisk tillväxt per rörelsesegment

Procent	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Sverige ¹⁾	-0,2%	-7,8%	-2,7%	-2,8%	-4,4%	-4,5%
Finland	0,8%	18,2%	4,5%	16,6%	6,6%	15,8%
Norge	11,8%	14,0%	13,2%	11,5%	14,0%	12,8%
Total organisk tillväxt	1,5%	-1,3%	0,6%	2,1%	-0,2%	0,9%
varav Individ och familj	5,9%	1,6%	3,6%	6,8%	2,9%	5,2%
varav Personlig assistans	-7,7%	-18,3%	-10,6%	-13,1%	-13,2%	-14,9%
varav Äldreomsorg	7,5%	10,5%	7,0%	10,9%	6,9%	9,8%

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

Rörelsemarginaler per rörelsesegment

Procent	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Sverige ¹⁾	6,7%	5,7%	4,6%	5,7%	4,3%	5,2%
Finland	10,7%	11,2%	7,5%	6,9%	6,9%	6,4%
Norge	7,5%	8,9%	5,9%	6,9%	6,0%	6,7%
Total rörelsemarginal	7,3%	6,8%	4,8%	5,1%	4,5%	4,7%
varav Individ och familj	12,0%	11,6%	8,7%	9,4%	7,7%	8,2%
varav Personlig assistans	1,6%	2,0%	0,9%	4,8%	1,1%	4,1%
varav Äldreomsorg	6,4%	1,6%	3,9%	-2,0%	4,4%	0,0%

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

Justerade rörelsemarginaler per rörelsesegment

Procent	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Sverige ¹⁾	6,7%	5,7%	4,9%	4,3%	4,5%	4,1%
Finland	10,7%	11,2%	7,5%	6,9%	6,9%	6,4%
Norge	7,5%	8,9%	5,9%	6,9%	6,0%	6,7%
Total justerad rörelsemarginal	7,6%	7,3%	5,4%	4,9%	5,0%	4,6%
varav Individ och familj	12,0%	11,6%	8,7%	9,6%	7,7%	8,3%
varav Personlig assistans	1,6%	2,0%	1,6%	1,7%	1,6%	1,7%
varav Äldreomsorg	6,4%	1,6%	3,9%	-2,0%	4,4%	0,0%

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

Rörelseresultat (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Δ	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Δ	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023	Δ
Sverige ¹⁾	109	93	17%	223	284	-22%	278	339	-18%
Finland	51	55	-7%	111	99	13%	135	123	10%
Norge	42	26	66%	75	57	32%	94	75	24%
Övrigt	-32	-38	-16%	-120	-141	-15%	-155	-176	-12%
Totalt rörelseresultat (exkl IFRS16)	170	135	26%	289	298	-3%	352	361	-3%
varav Individ och familj	82	74	10%	176	184	-5%	206	214	-4%
varav Personlig assistans	11	15	-24%	19	114	-83%	30	125	-76%
varav Äldreomsorg	16	4	n/a	28	-14	n/a	42	0	n/a

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

Rörelsemarginaler (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

Procent	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Sverige ¹⁾	6,7%	5,7%	4,6%	5,7%	4,3%	5,2%
Finland	10,7%	11,2%	7,5%	6,9%	6,9%	6,4%
Norge	7,5%	8,9%	5,9%	6,9%	6,0%	6,7%
Total rörelsemarginal (exkl IFRS 16)	6,4%	5,6%	3,8%	4,1%	3,5%	3,7%
varav Individ och familj	12,0%	11,6%	8,7%	9,4%	7,7%	8,2%
varav Personlig assistans	1,6%	2,0%	0,9%	4,8%	1,1%	4,1%
varav Äldreomsorg	6,4%	1,6%	3,9%	-2,0%	4,4%	0,0%

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

Justerat rörelseresultat (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Δ	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Δ	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023	Δ
Sverige ¹⁾	109	93	17%	238	214	11%	293	269	9%
Finland	51	55	-7%	111	99	13%	135	123	10%
Norge	42	26	66%	75	57	32%	94	75	24%
Övrigt	-24	-25	-5%	-87	-87	-1%	-117	-119	-1%
Totalt justerat rörelseresultat (exkl IFRS16)	178	148	20%	337	282	20%	404	349	16%
varav Individ och familj	82	74	10%	176	188	-6%	206	218	-6%
varav Personlig assistans	11	15	-24%	34	40	-15%	45	51	-12%
varav Äldreomsorg	16	4	n/a	28	-14	n/a	42	0	n/a

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

Justerade rörelsemarginaler (exkl IFRS 16) per rörelsesegment

Procent	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Sverige ¹⁾	6,7%	5,7%	4,9%	4,3%	4,5%	4,1%
Finland	10,7%	11,2%	7,5%	6,9%	6,9%	6,4%
Norge	7,5%	8,9%	5,9%	6,9%	6,0%	6,7%
Total justerad rörelsemarginal (exkl IFRS16)	6,7%	6,2%	4,4%	3,9%	4,0%	3,6%
varav Individ och familj	12,0%	11,6%	8,7%	9,6%	7,7%	8,3%
varav Personlig assistans	1,6%	2,0%	1,6%	1,7%	1,6%	1,7%
varav Äldreomsorg	6,4%	1,6%	3,9%	-2,0%	4,4%	0,0%

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

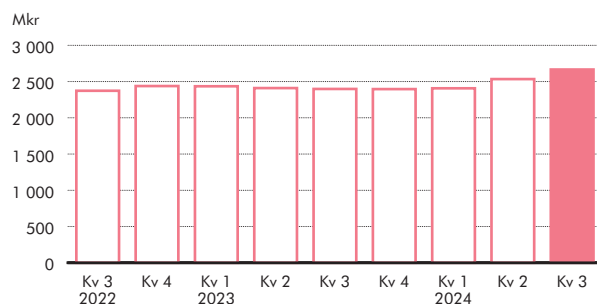
Koncernens utveckling

Nettoomsättning

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 2 666 Mkr (2 398), en ökning med 11 procent. Den organiska tillväxten i kvartalet uppgick till 1,5 procent (-1,3). Organisk tillväxt exklusive Personlig assistans uppgick till 5,7 procent (9,4). Förvärvade verksamheter bidrog med 266 Mkr till intäkterna i tredje kvartalet jämfört med föregående år.

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 7 608 Mkr (7 243), en ökning med 5 procent. Organiskt ökade omsättningen för niomånadersperioden med 0,6 procent (2,1). Samtliga affärsområden bidrar till den organiska tillväxten, förutom Personlig assistans på grund av volymtapp. Norge bidrar mest till den organiska tillväxten inom samtliga tjänsteområden. Organisk tillväxt exklusive Personlig assistans uppgick till 6,0 procent (10,8). Förvärvade verksamheter bidrog med 358 Mkr till intäkterna i perioden jämfört med föregående år.

Nettoomsättning



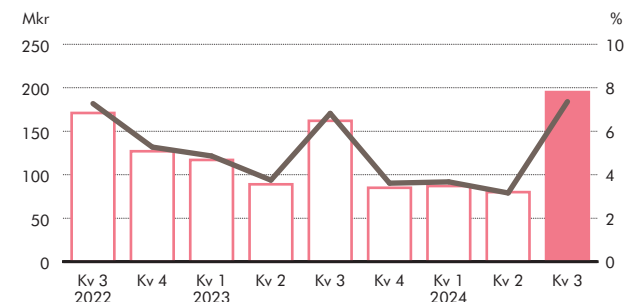
Rörelseresultat

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 195 Mkr (162), en ökning om 20 procent. Rörelsemarginalen ökade till 7,3 procent (6,8). Justerat rörelseresultat uppgick till 203 Mkr (175), en ökning med 16 procent. Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 7,6 procent (7,3).

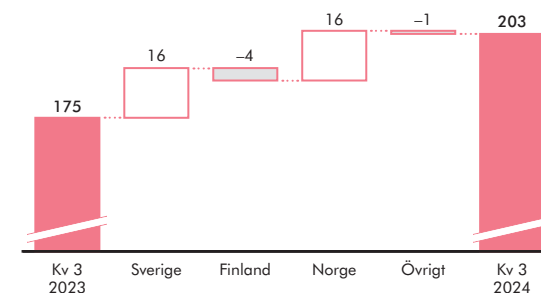
Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 361 Mkr (368). Rörelsemarginalen uppgick till 4,8 procent (5,1). Justerat rörelseresultat uppgick till 410 Mkr (352), en ökning med 16 procent, och den justerade rörelsemarginalen ökade till 5,4 procent (4,9).

Det justerade rörelseresultatet i kvartalet, som är det historiskt högst rapporterade i ett enskilt kvartal, och niomånadersperioden, påverkades positivt av förvärv, prisökningar i samtliga affärsområden och ökad beläggning inom äldreomsorgen i Sverige. Volymminskningar inom Personlig assistans samt ökade personalkostnader inom samtliga affärsområden hade negativ effekt på det justerade rörelseresultatet.

Rörelseresultat



Brygga justerat rörelseresultat, Mkr



Jämförelsestörande poster

Perioden påverkas av engångseffekter vilka återläggs i det justerade rörelseresultatet. Rörelseresultatet i kvartalet har justerats med 8 Mkr avseende realisationsförlust i samband med avyttring av StøtteCompagniet ApS i Danmark.

Rörelseresultatet för niomånadersperioden har justerats med transaktionskostnader i samband med förvärvet av Team Olivia om 19 Mkr, 12 Mkr avseende kostnader i samband med stämningssansökan till följd av IVO's felaktiga beslut att återkalla Humana Assistans AB's tillstånd, omvärdering av slutlig tilläggs-köpeskilling för förvärvet av Assistans för dig med 10 Mkr samt 8 Mkr avseende realisationsförlust i samband med avyttring av StøtteCompagniet ApS i Danmark.

IFRS 16-effekter

Effekterna på rörelseresultatet av redovisning av leasingavtal i enlighet med redovisningsprincipen IFRS 16 Leasingavtal, uppgick i kvartalet till 25 Mkr och 72 Mkr för niomånadersperioden.

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Övriga rörelseintäkter	-	4	-	4	4
Hyreskostnader	157	130	449	393	547
Avskrivningar	-132	-108	-376	-327	-459
Rörelseresultat	25	27	72	70	92
Finansiellt netto	-33	-29	-94	-87	-110
Resultat före skatt	-8	-2	-22	-17	-18

Finansiella poster

Finansiella poster uppgick netto till -74 Mkr (-61), varav räntenettot motsvarade -41 Mkr (-31). Räntekostnader avseende leasingsskuld i enlighet med IFRS 16 uppgick till -33 Mkr (-29).

Finansiella poster för niomånadersperioden uppgick netto till -207 Mkr (-170), varav räntenettot avseende lån och likvida medel uppgick till -108 Mkr (-90). Ökningen beror främst på högre räntor på externa lån. Valuta-effekter påverkade med -3 Mkr (8). Räntekostnader avseende leasingsskuld i enlighet med IFRS 16 uppgick till -94 Mkr (-87).

Skatt

Periodens skattekostnad uppgick till -27 Mkr (-19), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 22,0 procent (19,3) och påverkas av realisationsförlust vid avyttring av dotterbolag. Skattekostnaden för niomånadersperioden uppgick till -39 Mkr (-29), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 25,3 procent (14,5). Niomånadersperiodens effektiva skattesats förklaras till stor del av de ej avdragsgilla transaktionskostnaderna för förvärvet av Team Olivia och realisationsförlust vid avyttring av dotterbolag.

Periodens resultat och resultat per aktie

Kvartalets resultat uppgick till 94 Mkr (82 Mkr). Kvartalets resultat per aktie uppgick till 1,82 kronor (1,71). Resultatet för niomånadersperioden uppgick till 116 Mkr (170). Resultat per aktie uppgick till 2,33 kronor (3,55).

Räntebärande nettoskuld och finansiering

Koncernens eget kapital uppgick per 30 september 2024 till 3 253 Mkr (2 910). Soliditeten uppgick till 30,9 procent (29,8). Den räntebärande nettoskulden exklusive leasingsskulder uppgick till 1 620 Mkr (1 686), en minskning med 66 Mkr jämfört med föregående år. Skuldsättningen, mätt som räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA exklusive IFRS 16, förbättrades till 3,4 ggr (3,9). Skuldsättningen förbättrades främst på grund av ökat resultat.

Exkl. IFRS 16

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Räntebärande nettoskuld	1 620	1 686	1 434
Rullande 12 månaders justerad EBITDA	475	429	428
Nettoskuld/ rullande 12 månaders justerad EBITDA (exkl. IFRS 16)	3,4x	3,9x	3,4x

Inkl. IFRS 16

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Räntebärande nettoskuld	4 966	4 698	4 730
Rullande 12 månaders justerad EBITDA	1 086	945	979
Nettoskuld/ rullande 12 månaders justerad EBITDA (inkl. IFRS 16)	4,6x	5,0x	4,8x

Kassaflöde

Kvartalets kassaflöde uppgick till 57 Mkr (-353), där kassaflödet från den löpande verksamheten, uppgick till 260 Mkr (-34). Kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat främst på grund av förändring i rörelsekapitalet som en följd av kalenderdagseffekt. Kassaflödet för niomånadersperioden uppgick till -230 Mkr (-204), där kassaflödet från den löpande verksamheten, uppgick till 539 Mkr (251).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -106 Mkr (-17) i kvartalet och utgörs huvudsakligen av investeringar i nya enheter. För niomånadersperioden uppgick investeringarna till -461 Mkr (-101) och utgörs huvudsakligen av förvärvet av Team Olivia och investeringar i nya enheter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -97 Mkr (-302) i kvartalet och -308 Mkr (-353) i niomånadersperioden och utgörs huvudsakligen av amortering av leasingsskulder.

Det operativa kassaflödet uppgick under kvartalet till 252 Mkr (14) och 535 Mkr (493) under niomånadersperioden.

Sverige

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 1 612 Mkr (1 615). Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 4 848 Mkr (4 976), en minskning med 3 procent. Den organiska tillväxten uppgick till -0,2 procent (-7,8) i kvartalet och till -2,7 procent (-2,8) för niomånadersperioden. Exklusive Personlig assistans uppgick den organiska tillväxten till 5,7 procent (9,4) i kvartalet och 6,0 procent (10,8) för niomånadersperioden. Nettoomsättningen i kvartalet och för niomånadersperioden påverkas främst av minskad volym inom Personlig assistans, delvis motverkat av prisökningar samt ökad beläggning inom äldreomsorgen.

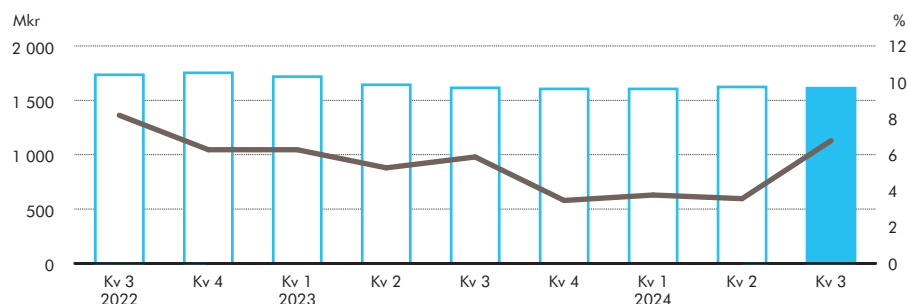
Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 109 Mkr (93), en ökning med

17 procent. Rörelseresultatet för niomånadersperioden minskade med 22 procent till 223 Mkr (284). Jämförelseperioden inkluderar bland annat omvärderingar av en tilläggsköpeskilling om 74 Mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 6,7 procent (5,7) i kvartalet och 4,6 procent (5,7) för niomånadersperioden. Justerat rörelseresultat för niomånadersperioden uppgick till 238 Mkr (214) och justerad rörelsemarginal till 4,9 procent (4,3).

Rörelseresultatet i kvartalet och det justerade rörelseresultatet för niomånadersperioden ökar till följd av prisökningar och högre beläggning inom äldreomsorgen, delvis motverkat av minskad volym inom Personlig assistans.



Nettoomsättning och rörelsemarginal



	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Sverige, Mkr						
Nettoomsättning	1 612	1 615	4 848	4 976	6 453	6 581
Organisk tillväxt	-0,2%	-7,8%	-2,7%	-2,8%	-4,4%	-4,5%
Andel av koncernens nettoomsättning	61%	67%	64%	69%	65%	68%
Rörelseresultat	109	93	223	284	278	339
Justerat rörelseresultat	109	93	238	214	293	269
Rörelsemarginal	6,7%	5,7%	4,6%	5,7%	4,3%	5,2%
Justerad rörelsemarginal	6,7%	5,7%	4,9%	4,3%	4,5%	4,1%
Medelantal heltidsanställda	8 565	8 999	8 240	8 991	8 196	8 759
Medelantal kunder	4 435	4 610	4 458	4 739	4 464	4 664

Individ och familj

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 678 Mkr (640), en ökning med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 5,9 procent (1,6) i kvartalet. Nettoomsättningen för nio månadersperioden uppgick till 2 030 Mkr (1 956), en ökning med 4 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 3,6 procent (6,8) i niomånadersperioden. Omsättningsökningen i kvartalet och niomånadersperioden hänförs framför allt till nya enheter inom LSS och prisökningar, delvis motverkat av minskad beläggning inom barn och unga samt vuxen.

Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 82 Mkr (74), en ökning med 10 procent jämfört med föregående år, medan rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 176 Mkr (184). Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 12,0 procent (11,6) och under niomånadersperioden till 8,7 procent (9,4). Justerat rörelseresultat för niomånadersperioden uppgick till 176 Mkr (188) och justerad rörelsemarginal till 8,7 procent (9,6). Rörelseresultatet i kvartalet, det högsta i ett enskilt kvartal, ökar till följd av ökad specialisering och prisökningar inom samtliga divisioner. Det justerade rörelseresultatet i niomånadersperioden minskar främst på grund av lägre

beläggning inom divisionerna barn och unga samt vuxen och ökade personal-kostnader i samtliga divisioner. Resultatminskningen mitigeras något av prisjusteringar.

Personlig assistans

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 688 Mkr (746), en minskning med 8 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -7,7 procent (-18,3) i kvartalet. Under niomånadersperioden uppgick omsättningen till 2 101 Mkr (2 350), en minskning med 11 procent. Den organiska tillväxten var -10,6 procent (-13,1). Omsättningsminskningen i kvartalet och niomånadersperioden hänförs framför allt till minskad volym. Medelantalet kunder i kvartalet uppgår till 1 597 (1 802) respektive 1 638 (1 876) för niomånadersperioden.

Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 11 Mkr (15). Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 1,6 procent (2,0).

Rörelseresultatet i niomånadersperioden uppgick till 19 Mkr (114), en minskning med 83 procent. Jämförelseperioden inkluderar omvärderingar av en tilläggsköpeskilling om 74 Mkr. Rörelsemarginalen uppgick till 0,9 procent (4,8). Justerat rörelseresultat uppgick till 34 Mkr (40) och justerad rörelsemarginal till 1,6 procent (1,7). Rörelseresultatet i kvar-

talet och niomånadersperioden påverkas negativt av volymminskning, delvis motverkat av kostnadsanpassningar och effektiviseringar som har gett effekt under året och kommer ge ytterligare effekt framgent.

Äldreomsorg

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 246 Mkr (229), en ökning med 8 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 7,5 procent (10,5) i kvartalet. Under niomånadersperioden uppgick omsättningen till 717 Mkr (670), en ökning med 7 procent. Den organiska tillväxten var 7,0 procent (10,9). Omsättningsökningen i kvartalet och för niomånadersperioden hänförs till ökad beläggning. Prisökningar bidrar även till omsättningsökningen.

Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 16 Mkr (4) med en rörelsemarginal om 6,4 procent (1,6), vilket är det högsta rörelseresultatet någonsin under ett enskilt kvartal. Rörelseresultatet i niomånadersperioden uppgick till 28 Mkr (-14). Rörelsemarginalen uppgick till 3,9 procent (-2,0). Rörelseresultatet i kvartalet och niomånadersperioden ökar främst till följd av ökad beläggning, prisjusteringar samt kostnadseffektiviseringar.

Finland

Nettoomsättningen i tredje kvartalet uppgick till 480 Mkr (490), en minskning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 0,8 procent (18,2) i kvartalet.

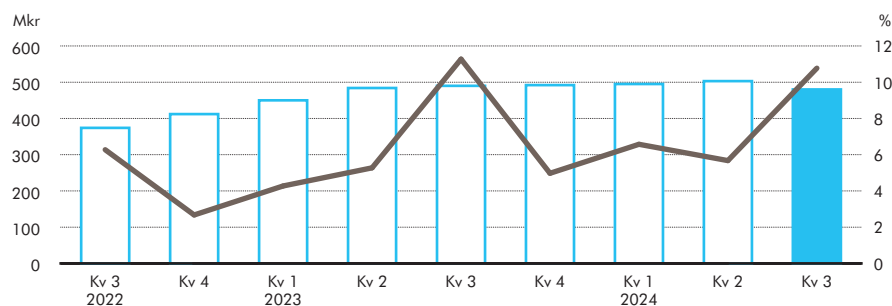
Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 1 479 Mkr (1 424), en ökning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 4,5 procent (16,6) i niomånadersperioden. Omsättningsminskningen i kvartalet hänförs framför allt till valutakursdifferenser men även färre antal kunder inom öppenvården. För niomånadersperioden ökar nettoomsättningen främst till följd av en större andel klienter med komplexa behov inom barn och unga.

Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 51 Mkr (55), en minskning med

7 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 10,7 procent (11,2). Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 111 Mkr (99), en ökning med 13 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick till 7,5 procent (6,9).

Rörelseresultatet i kvartalet sjunker något främst till följd av färre antal kunder inom öppenvården på grund av minskat köpbeteende från kommunerna. Resultatminskningen mitigeras av fortsatt stark efterfrågan inom barn och unga och personer med funktionsnedsättning där vår specialisering bidrar till prisökningar. För niomånadersperioden är ökningen av rörelseresultatet i huvudsak drivet av prisjusteringar, delvis motverkat av färre antal kunder inom öppenvården samt ökade personalkostnader.

Nettoomsättning och rörelsemarginal



Finland, Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	480	490	1 479	1 424	1 971	1 916
Organisk tillväxt	0,8%	18,2%	4,5%	16,6%	6,6%	15,8%
Andel av koncernens nettoomsättning	18%	20%	19%	20%	20%	20%
Rörelseresultat	51	55	111	99	135	123
Rörelsemarginal	10,7%	11,2%	7,5%	6,9%	6,9%	6,4%
Medelantal heltidsanställda	2 064	2 137	2 050	2 070	2 057	2 072
Medelantal kunder	3 860	4 378	4 168	4 521	4 236	4 501

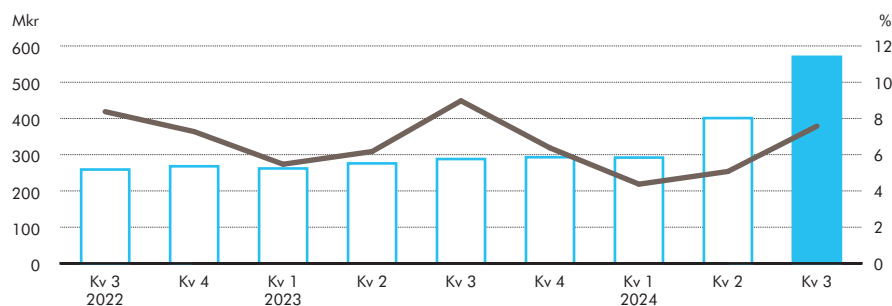
Norge

Nettoomsättningen ökade med 98 procent till 570 Mkr (288) i kvartalet. Den organiska tillväxten uppgick till 11,8 procent (14,0) i kvartalet. Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 1 263 Mkr (825), en ökning med 53 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 13,2 procent (11,5) för niomånadersperioden. Omsättningsökningen i kvartalet och niomånadersperioden hänförs framför allt till förvärvet av Team Olivia som bidrog med 354 Mkr från den 3 juni. Generella prisökningar och en större andel klienter med komplexa behov, framför allt inom barn och unga, bidrar också.

Rörelseresultatet i tredje kvartalet uppgick till 42 Mkr (26), en ökning med 66 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick i kvartalet till 7,5 procent (8,9). Rörelseresultatet för niomånadersperioden ökade till 75 Mkr (57). Rörelseresultatet i kvartalet och för niomånadersperioden påverkas positivt med 20 Mkr respektive 25 Mkr från förvärvet av Team Olivia (se not 8). Årliga synergieffekter om 21 Mkr förväntas ge full effekt under 2025. Rörelsemarginalen för kvartalet och niomånadersperioden minskar främst på grund av ökade personalkostnader till följd av förändrat regelverk kring schemaläggning (NO:medleverturnus).



Nettoomsättning och rörelsemarginal



Norge, Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	570	288	1 263	825	1 556	1 118
Organisk tillväxt	11,8%	14,0%	13,2%	11,5%	14,0%	12,8%
Andel av koncernens nettoomsättning	21%	12%	17%	11%	16%	12%
Rörelseresultat	42	26	75	57	94	75
Rörelsemarginal	7,5%	8,9%	5,9%	6,9%	6,0%	6,7%
Medelantal heltidsanställda	2 205	1 187	1 640	1 157	1 525	1 163
Medelantal kunder	1 203	636	908	582	847	602

Övrig information

Medarbetare

Antalet heltidsanställda uppgick per 30 september 2024 till 12 577 (11 958).

Aktier, aktiekapital och aktieägare

Antalet aktier i Humana AB uppgick per 30 september 2024 till 51 826 058 aktier med ett kvotvärde om 0,025 kronor motsvarande ett aktiekapital om 1 279 656 kronor. Antalet aktieägare uppgick till 5 749. De fem största aktieägarna var Impilo Care AB, Incentive AS (via fonder och mandat), Team Olivia AB, Nordea Investment Funds, och SEB Investment Management.

Handelsplats

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

Transaktioner med närstående

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

Humana är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Efterlevnad av lånevillkor är viktigt för koncernens finansiella ställning. Efter den finansiella påverkan som IVO:s felaktiga återkallande av tillståndet för Humana Assistans AB inneburit, följer

styrelsen och ledningen löpande upp efterlevnad av lånevillkor och vidtar åtgärder vid behov för att säkra koncernens finansiella ställning och hantera finansiella risker relaterat till detta. De finansiella riskerna kan delas in i likviditets- och finansieringsrisk, ränterisk, kreditrisk samt valutarisk. Riskavsnittet i bolagets års- och hållbarhetsredovisning för 2023 sid 57–59 samt not K21 ger en detaljerad beskrivning av riskerna.

De huvudsakliga verksamhetsrelaterade riskerna och osäkerhetsfaktorerna som kan påverka bolagets utveckling är relaterade till politiska beslut som kan komma att få en inverkan på privata omsorgsföretag, risk att inte kunna rekrytera rätt medarbetare, risker kopplade till expansion och tillväxt samt risker kopplade till tillståndsavhängig verksamhet.

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

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

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

Humanas verksamhet är föremål för omfattande reglering. Bolaget måste efterleva lagar, förordningar, föreskrifter och andra regelverk i de länder Humana är verksamt. Humanas huvudsakliga risker kopplade till efterlevnad, ansvar

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

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

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för niomånadersperioden 2024 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 23 oktober, 2024

Nathalie Boulas Nilsson
VD och koncernchef

Granskningsrapport Humana AB

Org. nr 556760-8475

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Humana AB per den 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med *International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation* utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre

omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

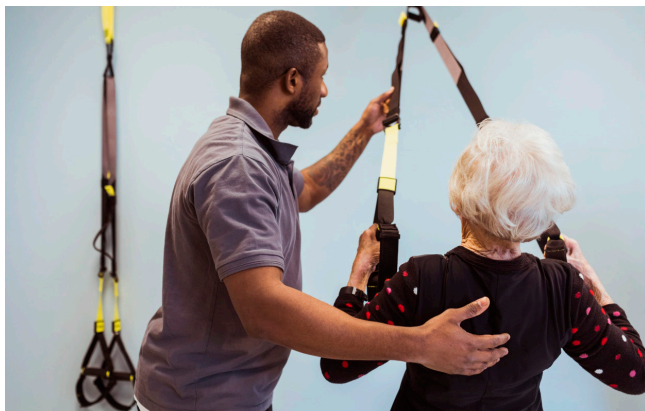
Slutsats

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

Stockholm den 23 oktober 2024
KPMG AB

Helena Nilsson
Auktoriserad revisor

Det här är *Humana*



Sverige

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

Totalt cirka 185 enheter inom HVB, korttidsboenden, familjehem och hälso- och sjukvårdsverksamhet. Cirka 1 600 kunder inom Personlig assistans. Driver 22 äldreboenden. Till stor del index-justerade avtal i kombination med individuellt förhandlade avtal.



Finland

Erbjuder individ- och familjeomsorg samt äldreomsorg

Humana har en specialiseringsstrategi och erbjuder tjänster med hög specialistkompetens i Finland. Inom barn och unga är Humana den ledande aktören inom institutionsvård för barn med svåra symtom. Tjänster för klienter med funktionsnedsättning identifieras som ett tillväxtområde med stor potential, för både barn och vuxna.



Norge

Specialiserat på personlig assistans och individ- och familjeomsorg

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

Humana i korthet¹⁾

22 380

medarbetare

9 638

Nettoomsättning, Mkr

9 856

kunder

Koncernens finansiella mål

7%

rörelsemarginal på medellång sikt

5%

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

3,0²⁾

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

¹⁾ Finansiell data avser helår 2023

²⁾ Tidigare beräknad inkl. IFRS 16

Hur vi skapar *värde* – för alla parter

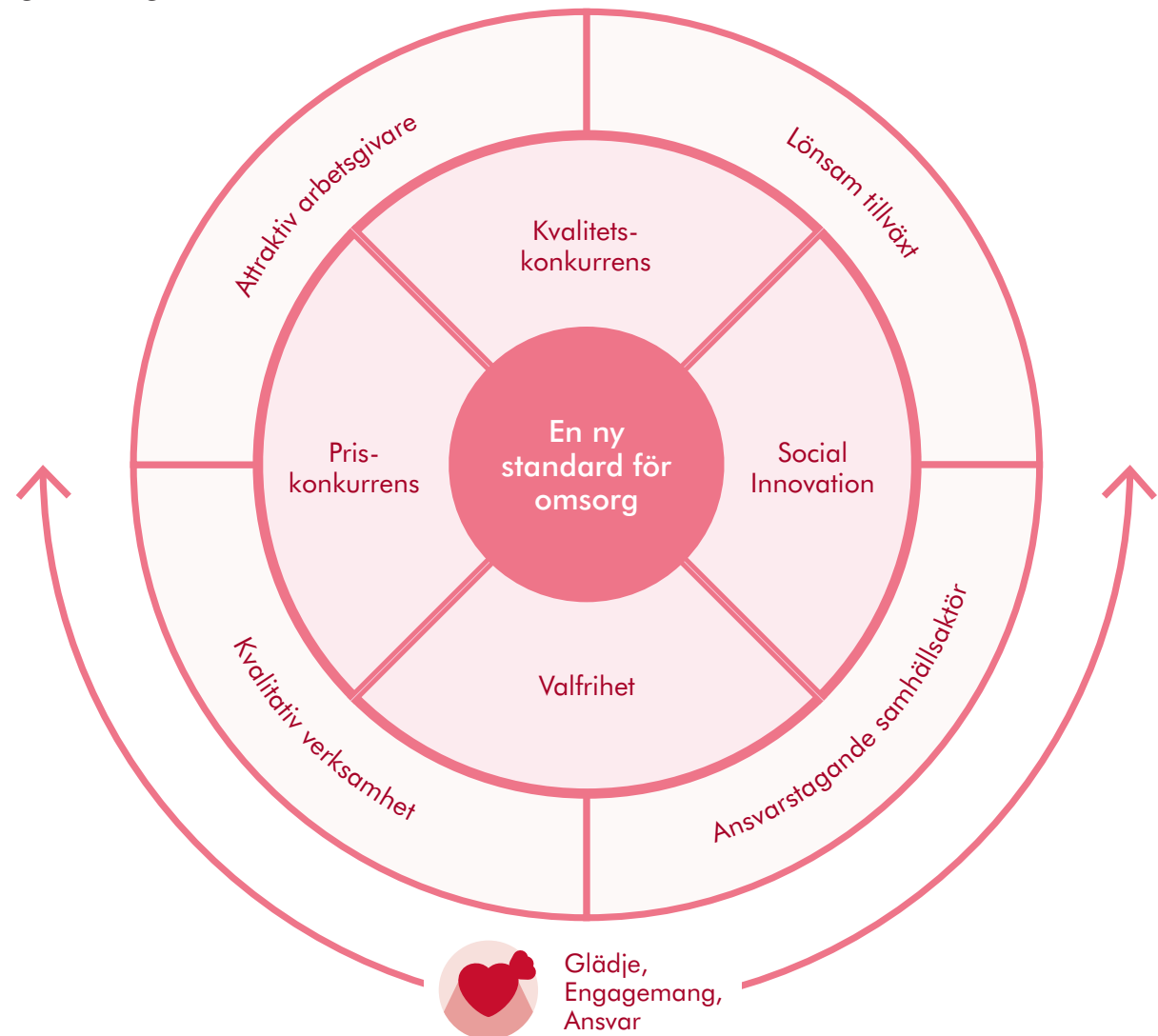
Vår strategi syftar till att skapa värde för alla våra intressenter – kunder, medarbetare och samhälle – vilket skapar långsiktigt aktieägarvärde.

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

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

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

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



Kvalitet och Social hållbarhet på Humana

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

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

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

	Kv 3 2024	Kv 3 2023
Nöjda kunder och klienter	80,9	79,3
Nöjda medarbetare	76,1	76,4
En säker tjänst levererad	99,9	99,8
Högkvalitativa utbildningar	88,5	88,0

Utfallsmått Q3 2024 (jämförelsetal Q3 2023)

Andel avslutade uppdrag som lett till lägre grad av insats

Sverige

46% (43%)

Under Q3 har 46 procent av totala placeringarna av barn och unga som vårdats på Humanas HVB-enheter vid avslutat uppdrag kunnat gå till en insats av lägre intensitet. Humana har som mål att successivt öka andelen uppdrag som övergår till en lägre grad av insats.

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

Sverige

68% (63%)

Under Q3 har 68 procent av målen i genomförandeplanen uppnåtts delvis eller i sin helhet vid avslutat uppdrag (HVB).

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

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

Mkr	Not	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4	2 666	2 398	7 608	7 243	10 004	9 638
Övriga rörelseintäkter		0	10	1	89	1	89
Rörelseintäkter	3	2 666	2 408	7 609	7 331	10 005	9 728
Övriga externa kostnader		-298	-289	-888	-912	-1 177	-1 200
Personalkostnader		-2 012	-1 827	-5 883	-5 659	-7 754	-7 530
Avskrivningar och nedskrivningar		-153	-127	-436	-386	-588	-538
Övriga rörelsekostnader		-9	-2	-40	-6	-40	-6
Rörelsekostnader	3, 5	-2 472	-2 246	-7 247	-6 963	-9 559	-9 274
Rörelseresultat		195	162	361	368	447	453
Finansiella intäkter		2	4	11	19	19	27
Finansiella kostnader		-76	-65	-218	-188	-279	-250
Resultat före skatt		121	101	155	199	187	231
Inkomstskatt		-27	-19	-39	-29	-64	-53
Periodens resultat		94	82	116	170	123	178
Varav hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		94	82	116	168	123	176
Innehav utan bestämmande inflytande		-0	-0	-0	2	-0	2
Periodens resultat		94	82	116	170	123	178
Resultat per aktie, kronor		1,82	1,71	2,33	3,55	2,51	3,72
Genomsnittligt antal aktier, tusental		51 826	47 826	49 607	47 826	49 159	47 826

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

Mkr	Not	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Periodens resultat		94	82	116	170	123	178
Övrigt totalresultat							
Poster som har eller kan överföras till resultaträkningen							
Kursdifferens vid omräkning av utländsk verksamhet		-21	-10	-2	-7	-40	-49
Valutasäkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	6	1	7	-7	-2	-13	22
Akkumulerade kursdifferenser återförda via periodens resultat		-0	-	-0	-2	-0	-2
Periodens övriga totalresultat		-20	-4	-9	-10	-26	-28
Periodens totalresultat		75	78	107	160	97	150
Varav hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		75	78	107	159	97	149
Innehav utan bestämmande inflytande		-0	-0	-0	1	-0	1

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		4 521	4 456	4 402
Övriga immateriella anläggningstillgångar		50	39	37
Materiella anläggningstillgångar		599	404	432
Nyttjanderättstillgångar		3 092	2 874	3 167
Uppskjuten skattefordran		52	46	44
Finansiella anläggningstillgångar		28	17	16
Summa anläggningstillgångar		8 342	7 836	8 098
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		1 067	1 169	1 079
Skattefordringar		121	177	74
Övriga fordringar		24	12	10
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		116	95	92
Summa kortfristiga fordringar		1 329	1 453	1 255
Likvida medel		449	471	675
Tillgångar som innehas till försäljning	9	400	-	-
Summa omsättningstillgångar		2 178	1 924	1 930
SUMMA TILLGÅNGAR		10 518	9 760	10 029

Mkr	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		1	1	1
Övrigt tillskjutet eget kapital		1 228	1 096	1 096
Reserver		13	42	22
Balanserat resultat		1 882	1 761	1 768
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 124	2 899	2 886
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		129	11	39
Totalt eget kapital		3 253	2 910	2 926
Långfristiga skulder				
Leasingskulder, långfristiga		2 852	2 713	2 908
Andra långfristiga räntebärande skulder	6	1 906	1 801	1 755
Uppskjuten skatteskuld		60	74	58
Avsättningar		6	1	1
Summa långfristiga skulder		4 824	4 589	4 722
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder, kortfristiga		392	299	389
Andra kortfristiga räntebärande skulder	6	162	355	354
Leverantörsskulder		190	201	273
Övriga kortfristiga skulder		295	282	283
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 228	1 124	1 083
Skulder som innehas till försäljning	9	173	-	-
Summa kortfristiga skulder		2 440	2 260	2 381
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		10 518	9 760	10 029

Koncernens förändringar i eget kapital i sammandrag

Mkr	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserat resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2023		1	1 096	50	1 592	2 739	-0	2 739
Periodens totalresultat								
Periodens resultat		-	-	-	168	168	2	170
Periodens övriga totalresultat		-	-	-9	-	-9	-1	-10
Summa periodens totalresultat		-	-	-9	168	160	0	160
Transaktioner med ägare								
Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	0	0	10	10
Summa transaktioner med ägare		-	-	-	0	0	10	10
Utgående balans 30 sep 2023		1	1 096	42	1 761	2 899	11	2 910
Ingående balans 1 jan 2024		1	1 096	22	1 768	2 886	39	2 926
Periodens totalresultat								
Periodens resultat		-	-	-	116	116	-0	116
Periodens övriga totalresultat		-	-	-9	-	-9	-	-9
Summa periodens totalresultat		-	-	-9	116	107	-0	107
Transaktioner med ägare								
Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	90	90
Nyemission	8	0	132	-	-	132	-	132
Summa transaktioner med ägare		0	132	-	-	132	90	222
Utgående balans 30 sep 2024		1	1 228	13	1 882	3 124	129	3 253

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	Not	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Resultat före skatt		121	101	155	199	187	231
Justeringar för:							
Avskrivningar och nedskrivningar		153	127	436	386	588	538
Finansiella poster, netto		74	61	207	170	260	222
Resultat vid avyttring av dotterföretag		8	-	8	-	8	-
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		1	4	4	-1	4	-1
Omvärdering av tilläggsköpeskilling		-	-	10	-74	10	-74
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-0	-2	5	-0	5	-0
Resultat före skatt justerat för ej kassaflödespåverkande poster		356	291	824	680	1 061	917
Förändring av rörelsekapital		-18	-259	-56	-195	111	-29
Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive ränte- och skattebetalningar		338	32	768	484	1 172	888
Betalda finansiella poster, netto		-63	-61	-170	-174	-223	-228
Betald inkomstskatt		-15	-5	-59	-60	-39	-39
Kassaflöde från den löpande verksamheten		260	-34	539	251	910	621
Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan		-20	-	-237	-108	-237	-108
Avyttring dotterföretag, netto likvidpåverkan		-1	-	-1	-	-1	-
Avyttring av fastigheter		-	9	-	121	-	121
Avyttring av materiella anläggnings-tillgångar		2	1	3	3	5	6
Investeringar i övriga anläggnings-tillgångar		-87	-27	-227	-117	-280	-170
Kassaflöde från investerings-verksamheten		-106	-17	-461	-101	-512	-151
Förändring i skulder till kreditinstitut, netto		-	-209	-41	-59	-41	-59
Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande		28	5	90	9	118	37
Amortering av leasingskuld		-125	-97	-356	-303	-488	-435
Kassaflöde från finansierings-verksamheten		-97	-302	-308	-353	-411	-457
Periodens kassaflöde		57	-353	-230	-204	-13	13
Likvida medel, ingående balans		394	829	675	690	471	690
Kursdifferens i likvida medel		-2	-5	4	-15	-8	-28
Likvida medel, utgående balans		449	471	449	471	449	675

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-
Rörelsekostnader	-6	-14	-12	-42	-15	-45
Rörelseresultat	-6	-14	-12	-42	-15	-45
Ränteintäkter	37	15	85	56	145	116
Räntekostnader	-62	-31	-165	-132	-217	-185
Resultat efter finansiella poster	-31	-31	-92	-119	-87	-114
Koncernbidrag	-	-	-	-	145	145
Förändring periodiseringsfond	-	-	-	-	-3	-3
Resultat före skatt	-31	-31	-92	-119	55	28
Inkomstskatt	6	6	19	24	-16	-10
Periodens resultat tillika periodens totalresultat	-25	-24	-73	-94	39	18

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Anläggningstillgångar	1 817	1 684	1 693
Omsättningstillgångar	1 409	1 414	1 495
SUMMA TILLGÅNGAR	3 226	3 098	3 187
Bundet eget kapital	1	1	1
Fritt eget kapital	1 548	1 404	1 516
SUMMA EGET KAPITAL	1 550	1 405	1 518
Obeskattade reserver	174	171	174
Långfristiga skulder	1 353	1 472	1 338
Kortfristiga skulder	149	49	157
SUMMA SKULDER	1 502	1 521	1 495
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 226	3 098	3 187

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i övrigt har tillämpats i denna rapport är desamma som de som beskrivits i årsredovisningen för 2023, vilken upprättades i enlighet med IFRS 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 1–19 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar.

Nya redovisningsstandarder som tillämpas från 1 januari 2025

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

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

Not 3 Rörelsesegment

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

Mkr	Sverige		Finland		Norge		Övrigt		Totalt	
	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023
Nettoomsättning – Externa intäkter	4 848	4 976	1 479	1 424	1 263	825	18	18	7 608	7 243
Övriga rörelseintäkter	0	80	0	-	0	0	-	9	1	89
Rörelseintäkter	4 848	5 056	1 479	1 424	1 263	825	18	26	7 609	7 331
EBITDA	271	331	127	115	83	63	316	246	797	755
Avskrivningar och nedskrivningar	-47	-47	-16	-16	-8	-6	-364	-317	-436	-386
Rörelseresultat	223	284	111	99	75	57	-48	-71	361	368
Finansiella intäkter									11	19
Finansiella kostnader									-218	-188
Resultat före skatt									155	199

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

Mkr	Individ och familj		Personlig assistans		Äldreomsorg		Totalt Sverige	
	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023	Jan–sep 2024	Jan–sep 2023
Nettoomsättning – Externa intäkter	2 030	1 956	2 101	2 350	717	670	4 848	4 976
Övriga rörelseintäkter	0	6	0	74	-	-	0	80
Rörelseintäkter	2 030	1 962	2 101	2 424	717	670	4 848	5 056
EBITDA	207	213	22	117	41	1	271	331
Avskrivningar och nedskrivningar	-32	-29	-3	-3	-13	-15	-47	-47
Rörelseresultat	176	184	19	114	28	-14	223	284

Not 4 Nettoomsättning per land och tjänst

Per land

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Sverige	1 612	1 615	4 850	4 976	6 455	6 581
Finland	480	490	1 479	1 424	1 971	1 916
Norge	570	288	1 263	825	1 556	1 118
Danmark	4	6	16	18	22	24
Total nettoomsättning	2 666	2 398	7 608	7 243	10 004	9 638

Per tjänst

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Individ och familj	1 451	1 217	4 075	3 640	5 319	4 884
Personlig assistans	870	844	2 514	2 628	3 347	3 461
Äldreomsorg	345	337	1 019	975	1 337	1 293
Total nettoomsättning	2 666	2 398	7 608	7 243	10 004	9 638

Per land och tjänst

Mkr	Sverige		Finland		Norge		Danmark		Totalt	
	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023
Individ och familj	2 032	1 956	1 177	1 119	850	547	16	18	4 075	3 640
Personlig assistans	2 101	2 350	-	-	413	278	-	-	2 514	2 628
Äldreomsorg	717	670	302	305	-	-	-	-	1 019	975
Total nettoomsättning	4 850	4 976	1 479	1 424	1 263	825	16	18	7 608	7 243

Not 5 Jämförelsestörande poster

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Inom rörelseresultatet:						
Resultat vid avyttring av dotterföretag (Övrigt)	-8	-	-8	-	-8	-
Kostnader i samband med IVO:s återkallande av tillstånd (Övrigt)	-	-5	-7	-42	-11	-46
Transaktionskostnader (Övrigt)	-	-	-19	-	-19	-
Omvärdering av tilläggsköpeskilling (Sverige)	-	-	-10	74	-10	74
Kostnader i samband med IVO:s återkallande av tillstånd (Sverige)	-	-	-5	-	-5	-
Justering av köpeskilling (Sverige)	-	-	-	-4	-	-4
Kostnader i samband med datainträng (Övrigt)	-	-	-	-3	-	-3
Centrala omställningskostnader (Övrigt)	-	-8	-	-8	-	-8
Totalt	-8	-13	-48	16	-53	13

Not 6 Verkligt värde för finansiella instrument samt nivå i värderingshierarkin

30 sep 2024 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Totalt redovisade värden	Verkliga värden	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella skulder						
Tilläggsköpeskillning	11	11	11	-	-	11

30 sep 2023 Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Totalt redovisade värden	Verkliga värden	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella skulder						
Tilläggsköpeskillning	21	21	21	-	-	21

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

Värdering till verkligt värde

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

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

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

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023
Ingående balans, 1 januari	21	171
Förvärv	-	9
Reglerat under perioden	-20	-91
Räntekostnad	1	1
Redovisat över resultaträkningen	10	-70
Utgående balans, perioden	11	21

Värderingstekniker och indata

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet

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

Känslighetsanalys

Det maximala utestående beloppet för tilläggsköpeskillningar som kan utgå uppgår till 18 Mkr (158).

Valutasäkring

Koncernen valutasäkrar del av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet. Per den 30 september 2024 hade koncernen valutaexponeringar mot EUR och NOK. EUR valutasäkras med hjälp av lån i utländsk valuta. Säkringsredovisning innebär att den effektiva delen av valutakursförändringarna redovisas i koncernens rapport över övrigt totalresultat. Per den 30 september 2024 hade koncernen lån om 39 MEUR för vilka valutasäkringsredovisning tillämpas. Relaterade valutakursförändringar om -8 Mkr (-2) före skatt har därmed redovisats i koncernens rapport över övrigt totalresultat.

Not 7 Eventuelltillgångar

Humana Assistans AB lämnade in en stämningsansökan till Stockholms tingsrätt den 14 juni 2024 för att få rätten till kompensation prövad för delar av den ekonomiska skada som Humana Assistans AB lidit med anledning av IVO:s felaktiga beslut den 31 januari 2023 att återkalla Humana Assistans AB tillstånd. I stämningsansökan yrkar Humana Assistans AB att staten ersätter Humana Assistans AB med 225,5 Mkr för kundbortfall och 14 Mkr för rättegångskostnader kopplade till processen i Förvaltningsrätten. Processen i tingsrätten uppskattas ta ungefär 18 månader men kan komma att ta längre tid.

Not 8 Förvärv av rörelse

Förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

Mkr	Team Olivia Norge AS ¹⁾	Summa
Nyttjanderättstillgångar	103	103
Kundrelationer ²⁾	24	24
Övriga anläggningstillgångar	14	14
Kortfristiga fordringar	116	116
Kassa	51	51
Leasingskulder	-103	-103
Uppskjutna skatter	-5	-5
Kortfristiga skulder	-185	-185
Netto identifierbara tillgångar och skulder	15	15
Goodwill	385	385
Total köpeskillning ³⁾	400	400
Nyemission	-132	-132
Likvida medel i förvärvade enheter	-51	-51
Minskning av likvida medel av årets förvärv	216	216
Reglerade köpeskillningar hänförlig till tidigare års förvärv		20
Total minskning av likvida medel		237

¹⁾ Förvärvsanalysen är preliminär.
²⁾ Kundrelationernas avskrivningstid är 5 år, med årliga avskrivningar om 5 Mkr.
³⁾ Köpeskillning om 400 Mkr består av kontant betalning om 268 Mkr och betalning med 4 000 000 aktier i Humana AB om 33 kr per aktie (132 Mkr). Aktierna i Humana AB är värderade till verkligt värde på förvärvsdagen.

Team Olivia Norge AS

Den 8 april 2024 tillkännagav Humana förvärvet av Team Olivia Norge AS. Team Olivia har en majoritet av sin verksamhet inom området individ- och familjeomsorg samt assistansverksamhet och redovisade år 2023 intäkter om 913 Mkr med ett rapporterat rörelseresultat på 47 Mkr. Den totala köpeskillingen om 400 Mkr finansieras med befintlig kassa och en emission av stamaktier till säljaren Team Olivia AB, beslutad av styrelsen genom emissionsbemyndigandet från årsstämman den 9 maj 2023. Genom emissionen tillfaller 4 000 000 nya aktier Team Oliva AB. Genom emissionen har det totala antalet aktier i Humana ökat till 51 826 058. De nyemitterade aktierna motsvarar cirka 7,7 procent av det totala antalet aktier och röster i Humana AB. Samtliga aktier som emitterats är föremål för försäljningsrestriktioner (lock-up), vilket bland annat innebär att Team Olivia AB åtagit sig att inte avyttra aktierna i Humana AB före det tidigare av i) 180 dagar efter slutförandet av transaktionen och ii) datumet för Humanas publicering av det tredje kvartalets delårsrapport 2024.

Den goodwill om 385 Mkr som inkluderas i förvärvet av Team Olivia kommer dels komplettera den norska verksamheten att bli mer heltäckande och effektiv vad gäller omsorgstjänster och expertis genom en samlad personalstyrka. Utöver de samordningsvinster som uppstår, kommer förvärvet att komplettera Humanas omsorg till barn, unga och vuxna geografiskt.

Nettoomsättning från det förvärvade bolaget som ingår i koncernens resultaträkning sedan 3 juni uppgår till 266 Mkr för tredje kvartalet och 354 Mkr niomånadersperioden. Det förvärvade bolaget bidrog till periodens resultat med 12 Mkr för kvartalet och 16 Mkr niomånadersperioden. Transaktionskostnader om 19 Mkr har rapporterats som övriga rörelsekostnader i koncernen. Om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2024 så skulle koncernens nettoomsättning för niomånadersperioden totalt uppgå till 8 024 Mkr (416 Mkr högre) och niomånadersperiodens resultat skulle uppgått till 115 Mkr (1 Mkr lägre).

Not 9 Tillgångar som innehas till försäljning

Humana ingick avtal om att avyttra äldreomsorgsverksamheten i Finland i maj 2024. De tillgångar och skulder som är direkt hänförliga till verksamheten som avtalats om att avyttra presenteras som "Tillgångar som innehas till försäljning" och "Skulder som innehas till försäljning".

Tillgångarna som innehas till försäljning uppgår till 400 Mkr och består av nyttjanderättstillgångar (103 Mkr), övrig anläggningstillgångar (253 Mkr) och kortfristiga fordringar (44 Mkr). Skulderna som innehas till försäljning uppgår till 173 Mkr och består av leasingskulder (102 Mkr) och kortfristiga skulder (72 Mkr).

Avyttringen förväntas slutföras under 2024.

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	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Rörelseresultat	195	162	361	368	447	453
Resultat vid avyttring av dotterföretag	8	-	8	-	8	-
Omvärdering av tilläggsköpeskillning	-	-	10	-74	10	-74
Justerings av köpeskillning	-	-	-	4	-	4
Transaktionskostnader	-	-	19	-	19	-
Övrigt – se not 5	-	13	12	54	15	57
Justerat rörelseresultat	203	175	410	352	499	441
Justerat för Personlig assistans i Sverige	-11	-15	-34	-40	-45	-51
Justerat rörelseresultat exklusive Personlig assistans Sverige	192	160	376	312	454	389
Justerad EBITDA						
Rörelseresultat	195	162	361	368	447	453
Avskrivningar och nedskrivningar	153	127	436	386	588	538
EBITDA	348	289	797	755	1 034	992
Resultat vid avyttring av dotterföretag	8	-	8	-	8	-
Omvärdering av tilläggsköpeskillning	-	-	10	-74	10	-74
Justerings av tilläggsköpeskillning	-	-	-	4	-	4
Transaktionskostnader	-	-	19	-	19	-
Övrigt – se not 5	-	13	12	54	15	57
Justerad EBITDA	356	302	845	738	1 086	979
Övriga rörelseintäkter	-	-4	-	-4	-	-4
Hyseskostnader	-157	-130	-449	-393	-603	-547
Justerad EBITDA (exkl IFRS 16)	199	168	397	341	483	428
Justerat rörelseresultat	203	175	410	352	499	441
Övriga rörelseintäkter	-	-4	-	-4	-	-4
Hyseskostnader	-157	-130	-449	-393	-603	-547
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	132	108	376	327	508	459
Justerat rörelseresultat (exkl IFRS 16)	178	148	337	282	404	349

Mkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Okt-sep 2023/24	Jan-dec 2023
Organisk intäktsstillväxt						
Nettoomsättning, bas	2 397	2 373	7 242	6 761	9 680	9 199
Nettoomsättning, intäktsstillväxt	36	-30	43	139	-18	79
Total organisk tillväxt	1,5%	-1,3%	0,6%	2,1%	-0,2%	0,9%
Organisk tillväxt exklusive Personlig assistans Sverige						
Nettoomsättning, bas	1 652	1 460	4 892	4 281	6 422	5 812
Nettoomsättning, intäktsstillväxt	93	137	292	463	411	582
Total organisk tillväxt, exklusive Personlig assistans Sverige	5,7%	9,4%	6,0%	10,8%	6,4%	10,0%
Operativt kassaflöde						
Rörelseresultat	195	162	361	368	447	453
Ej kassaflödespåverkande effekt från omvärdering av tilläggsköpeskillning	-	-	10	-74	10	-74
Ej kassaflödespåverkande effekt från avyttring av dotterföretag	7	-	7	-	7	-
Avskrivningar och nedskrivningar	153	127	436	386	588	538
Förändring av rörelsekapital	-18	-259	-56	-195	111	-29
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto	-86	-17	-224	7	-274	-43
Operativt kassaflöde	252	14	535	493	888	846

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Räntebärande nettoskuld (inkl IFRS 16)			
Leasingskulder, långfristiga	2 852	2 713	2 908
Andra långfristiga räntebärande skulder	1 906	1 801	1 755
Leasingskulder, kortfristiga	392	299	389
Andra kortfristiga räntebärande skulder	162	355	354
Skulder som innehas till försäljning	102	-	-
Likvida medel	-449	-471	-675
Räntebärande nettoskuld (inkl IFRS 16)	4 966	4 698	4 730
Justerad EBITDA rullande 12 månader (inkl IFRS 16)	1 086	945	979
Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA rullande 12 månader, ggr (inkl IFRS 16)	4,6x	5,0x	4,8x
Räntebärande nettoskuld (exkl IFRS 16)			
Andra långfristiga räntebärande skulder	1 906	1 801	1 755
Andra kortfristiga räntebärande skulder	162	355	354
Likvida medel	-449	-471	-675
Räntebärande nettoskuld (exkl IFRS 16)	1 620	1 686	1 434
Justerad EBITDA rullande 12 månader (exkl IFRS 16)	475	429	428
Räntebärande nettoskuld/Justerad EBITDA rullande 12 månader, ggr (exkl IFRS 16)	3,4x	3,9x	3,4x
Avkastning på sysselsatt kapital, %			
Summa tillgångar	10 518	9 760	10 029
Uppskjutna skatteskulder	-60	-74	-58
Leverantörsskulder	-190	-201	-273
Övriga kortfristiga skulder	-295	-282	-283
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 228	-1 124	-1 083
Skulder som innehas till försäljning	-72	-	-
Sysselsatt kapital	8 673	8 079	8 332
Rörelseresultat rullande 12 månader	447	495	453
Ränteintäkter rullande 12 månader	14	15	16
Totalt	460	510	469
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5,3%	6,3%	5,6%
Soliditet, %			
Totalt eget kapital	3 253	2 910	2 926
Summa tillgångar	10 518	9 760	10 029
Soliditet, %	31%	30%	29%

Finansiella definitioner och syften

Finansiella nyckeltal

	Definition	Syfte
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	Rörelseresultat och ränteintäkter dividerat med totalt sysselsatt kapital multiplicerat med 100.	Nyckeltalet visar verksamhetens avkastning på det kapital som ägare och långivare har ställt till förfogande. Syftet är att visa koncernens avkastning oberoende av finansiering.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher.
EBITDA (exkl IFRS 16)	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar justerat för hyreskostnader.	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher. Nyckeltalet är justerat för hyreskostnader.
Justerad EBITDA (exkl IFRS 16)	EBITDA (exkl IFRS 16) justerat för jämförelsestörande poster.	Nyckeltalet används för att följa upp bolagets resultat genererat av den löpande verksamheten och underlättar jämförelser av lönsamhet mellan olika bolag och branscher. Nyckeltalet är justerat för hyreskostnader och jämförelsestörande poster.
Justerat rörelseresultat och justerad EBITDA	Rörelseresultat respektive EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.	Justeringen av jämförelsestörande poster görs för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder samt för att visa den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten exkluderat för engångsposter.
Justerat rörelseresultat och justerad EBITDA exklusive Personlig assistans i Sverige	Justerat rörelseresultat respektive EBITDA exklusive Personlig assistans i Sverige.	Nyckeltalet används för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder för den verksamhet som inte påverkats av IVO:s beslut i januari 2023.
Operativt kassaflöde	Rörelseresultat justerat för avskrivningar/ nedskrivningar, inklusive rörelsekapital samt investeringar i andra anläggningstillgångar (netto).	Genom att exkludera kassaflöde från företagsförvärv och finansiering underlättas en analys av kassaflödesgenereringen i den operativa verksamheten.
Organisk tillväxt	Nettoomsättningstillväxt i lokal valuta för jämförbara bolag inom respektive segment som Humana ägde under föregående jämförelseperiod.	Nyckeltalet visar den underliggande nettoomsättningstillväxten i jämförbara bolag mellan de olika perioderna.
Organisk tillväxt exklusive Personlig assistans i Sverige	Nettoomsättningstillväxt i lokal valuta för jämförbara bolag som Humana ägde under föregående jämförelseperiod exklusive Personlig assistans i Sverige.	Nyckeltalet används för att underlätta en rättvis jämförelse mellan två jämförbara tidsperioder för den verksamhet som inte påverkats av IVO:s beslut i januari 2023.
Räntebärande nettoskuld	Upplåning exklusive räntederivat med avdrag för likvida medel och räntebärande tillgångar.	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, ggr	Räntebärande nettoskuld dividerat med justerad EBITDA.	Nyckeltalet visar koncernens skuldsättning i förhållande till justerad EBITDA. Det används för att åskådliggöra koncernens möjlighet att leva upp till finansiella åtaganden.
Räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA, ggr (exkl IFRS 16)	Räntebärande nettoskuld dividerat med justerad EBITDA (exkl IFRS 16).	Nyckeltalet visar koncernens skuldsättning i förhållande till justerad EBITDA, exklusive leasingkulder. Det används för att åskådliggöra koncernens möjlighet att leva upp till finansiella åtaganden.
Soliditet (%)	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande dividerat med balansomslutning multiplicerat med 100.	Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Syftet är att kunna bedöma koncernens betalningsförmåga på lång sikt.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.	Nyckeltalet visar den del av företagets tillgångar som finansierats av räntekrävande kapital.

Övriga finansiella nyckeltal

	Definition
Genomsnittligt antal aktier	Beräknas som ett genomsnitt av antalet utestående aktier på daglig basis efter inlösen och återköp.
Jämförelsestörande poster	Poster som inte förväntas återkomma och som försvårar jämförbarheten mellan två givna perioder.
Medelantalet heltidsanställda	Medelantalet heltidsanställda under rapporteringsperioden.
Medelantal kunder	Genomsnittligt antal kunder under perioden.
Periodens resultat per aktie	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt.
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning 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 23 oktober 2024 kl. 08:00 CET.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké jan–dec, Q4 2024	6 februari 2025
Delårsrapport jan-mar 2025	24 april 2025

Telefonkonferens

En webbsänd telefonkonferens hålls den 23 oktober 2024 kl 09:00 CET. Vd och koncernchef Nathalie Boulas Nilsson och CFO Christoffer Herou presenterar rapporten och svarar på frågor. Om du önskar delta via webcasten, följ följande [länk](#).

Kontakt

Christoffer Herou
CFO
072 582 86 16
christoffer.herou@humana.se

Ewelina Pettersson
IR-ansvarig
073 074 79 12
ewelina.pettersson@humana.se

Humana AB
Warfvinges väg 39, 7tr
112 51 Stockholm

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



Humana