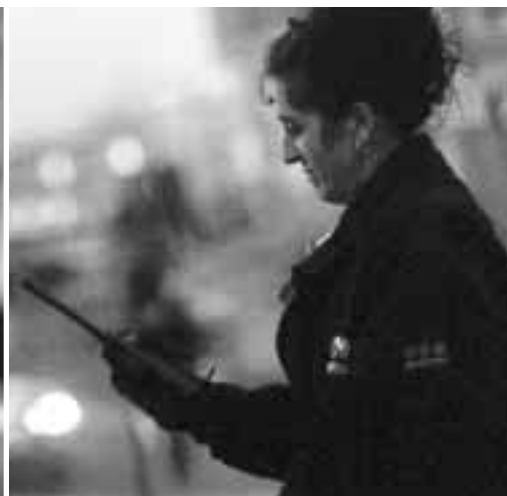


DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2001



Säki

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2001

- ▶ Resultatet efter finansiella poster uppgick till 11,3 MSEK (17,8)
- ▶ Substansvärdet 30 september 248 kronor
- ▶ Substansvärdet 8 november 294 kronor

Säkl AB är ett förvaltningsbolag vars affärsidé är att äga och förvalta aktier i bolag som bedriver verksamhet inom områdena bevakning, larm, lås och brandsäkerhet. Säkl-aktien noterades på Stockholms Fondbörs OTC-lista den 13 maj 1997 till kursen 85 kronor.

Resultat

Erhållna utdelningar uppgick till 24,4 MSEK (20,5). Administrationskostnaderna var –1,5 MSEK (–1,6) och rörelseresultatet för perioden 24,1 MSEK (26,7). Finansiella intäkter och kostnader uppgick till –12,7 MSEK (–8,9), varvid resultatet efter finansiella poster redovisats med 11,3 MSEK (17,8). Periodens resultat uppgick till 11,3 MSEK (17,8), motsvarande 1,13 kronor per aktie (1,78).

Likviditet, soliditet och finansiering

Likvida medel uppgick till 2,8 MSEK (1,5) och räntebärande skulder till 416 MSEK (367). Synlig soliditet var per balansdagen 64 procent (67).

Aktie – köp/försäljning

Under tredje kvartalet har 572 st aktier i Attendo Senior Care/TeleLarm köpts till kurs 120 kronor. Inga aktier har sålts under perioden.

Portföljfördelning

Portföljen består av tre innehav. Securitas svarar för 68 procent av portföljvärdet. Börsvärdet för detta innehav var den 30 september 2.433 MSEK. Assa Abloy-innehavets värde var vid samma tidpunkt 994 MSEK och svarade för 28 procent av portföljvärdet. Attendo Senior Care/TeleLarm som är ett onoterat innehav har värderats till bokfört värde 141 MSEK, motsvarande 4 procent av portföljvärdet.

Kursutveckling

Sedan förra rapporttillfället den 30 juni 2001 har Securitas börskurs sjunkit från 191 till 172 kronor eller med 10 procent. Assa Abloys kurs har på motsvarande sätt sjunkit från 156 till 120 kronor, vilket motsvarar 23 procents kursnedgång.

Dold reserv aktieportföljen

Sedan förra rapporttillfället den 30 juni har den dolda reserven i aktieportföljen sjunkit från 2.965 MSEK till 2.409 MSEK eller med 29 procent.

Lån

Banklånen uppgick den 30 september till 416 MSEK. Kassan utgjorde 2,8 MSEK.

Återköp av egna aktier

Vid bolagsstämman våren 2001 beslöt att 410.500 återköpta aktier skulle makuleras. Antalet aktier uppgår därmed till 10 miljoner. Under perioden januari – september 2001 har inga egna aktier återköpts.

Substansvärde

Substansvärdet uppgick den 30 september till 248 kronor. Motsvarande siffra var den 30 juni 2001 288 kronor, en nedgång med 14 procent. Vid senaste års-skiftet var substansvärdet 232 kronor.

Delårsrapporter portföljbolagen Securitas

Koncernens försäljning uppgick till 43.507 MSEK (27.584). Detta är en ökning med 58 procent. I lokala valutor är ökningen 47 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 6 procent (6). Rörelseresultatet före goodwillavskrivningar, exklusive återbäring från SPP, uppgick till 2.643 MSEK (1.647). Rörelse-

marginalen, exklusive återbäring från SPP, uppgick till 6,1 procent (6,0). Resultatet före skatt, exklusive SPP-återbäring, uppgick till 1.206 MSEK (890), vilket är en ökning med 36 procent.

Med den positiva utvecklingen inom koncernens olika divisioner förväntas resultatet före skatt öka med 30 procent i lokala valutor.

Assa Abloy

Försäljningen under perioden uppgick till 16.304 MSEK (9.747), vilket motsvarar en ökning med 67 procent. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter uppgick till 4 procent (5). Koncernens resultat före skatt uppgick till 1.173 MSEK (980), motsvarande en ökning med 20 procent. Vinst per aktie har ökat med 8 procent till 2,12 SEK (1,96). Kassaflödet före skatt uppgick till 1.483 MSEK (1.164).

Utvecklingsmöjligheterna är betydande och inför 2001 förväntas fortsatt god omsättnings- och resultattillväxt.

Attendo Senior Care/TeleLarm Care
Bolaget är onoterat och lämnar ingen 9-månaders rapport.

Säkl-aktien

Antalet aktier uppgår till 10.000.000 st. Alla aktier har en röst. Börskursen per den 30 september var 175 kronor, vilket motsvarar ett börsvärde av 1.750 MSEK. Motsvarande värde den 31 december 2000 var 233 kronor.

Stockholm den 9 november 2001

Fredrik Palmstierna
Verkställande direktör

SUBSTANSVÄRDE OCH NYCKELTAL

SUBSTANSVÄRDE (MSEK) – 30 SEPTEMBER 2001

Aktie	Antal st	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde 30 sept 2001	Marknadsvärde 31 dec 2000
Securitas A	14.142.600	661	2.433	2.475
Assa Abloy A	7.118.818	252	854	1.314
Assa Abloy B	1.166.400	104	140	178
Attendo Senior Care A	85.713	8	8	8
Attendo Senior Care B	1.336.768	133	133	133
Totalt		1.158	3.568	4.108
Substansvärde 1 ¹⁾ kronor			248	278
Substansvärde 2 ²⁾ kronor			315	358
Börskurs Sökl kronor			175	233

¹⁾Vid beräkning av substansvärde 1 har hänsyn tagits till latent skatteskuld.

²⁾Dito, varvid hänsyn ej tagits till latent skatt i övervärde aktier.

Börskurs 30 september 2001 för Securitas kr 172, Assa Abloy kr 120.

Börskurs 31 december 2000 för Securitas kr 175, Assa Abloy kr 184,50.

NYCKELTAL (MSEK)

	9 månader		Kvartal 3		Kvartal 2		Kvartal 1		Helår 2000
	jan–sep 2001	jan–sep 2000	juli–sep 2001	juli–sep 2000	apr–juni 2001	apr–juni 2000	jan–mars 2001	jan–mars 2000	
Utdelningsintäkter	24,4	20,5	—	—	24,4	20,5	—	—	20,5
Rörelseresultat	24,1	26,7	0,6	1,7	24,0	25,5	–0,5	–0,5	30,3
Resultat efter finans. poster	11,3	17,8	–4,2	–2,2	20,1	22,5	–4,6	–2,5	17,7
Justerat eget kapital	741,8	759,3	726,3	739,3	750,6	857,7	746,4	854,1	751,0
Substansvärde 1 ¹⁾	248	319	248	288	288	308	251	313	289
Substansvärde 2 ²⁾	315	414	315	371	371	394	320	403	373
Soliditet, %	64%	67%	62%	65%	64%	69%	64%	77%	66%

¹⁾ Substansvärde beräknat på kurser per sept –01 resp –00, varvid hänsyn tagits till 28% latent skatt.

²⁾ Dito, varvid hänsyn ej tagits till latent skatt i övervärde aktier.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké för 2001
Bolagsstämma

14 februari 2002
7 maj 2002

RESULTATRÄKNING

(MSEK)	9 månader		Kvartal 3		Kvartal 2		Kvartal 1		Helår 2000
	jan–sep 2001	jan–sep 2000	juli–sep 2001	juli–sep 2000	apr–juni 2001	apr–juni 2000	jan–mars 2001	jan–mars 2000	
Utdelningsintäkter	24,4	20,5	—	—	24,4	20,5	0,0	0,0	20,5
Realisationsvinst	—	5,2	—	—	0,0	5,2	—	—	5,2
Övriga intäkter	1,2	2,6	1,1	2,3	0,1	0,3	0,0	—	7,2
Administrationskostnader	–1,5	–1,6	–0,5	–0,6	–0,5	–0,5	–0,5	–0,5	–2,6
Rörelseresultat	24,1	26,7	0,6	1,7	24,0	25,5	–0,5	–0,5	30,3
Ränteintäkter	0,1	0,2	0,0	–0,1	0,1	0,3	0,0	0,0	0,4
Räntekostnader	–12,9	–9,1	–4,8	–3,8	–4,0	–3,3	–4,1	–2,0	–13,0
Resultat efter finansiella poster	11,3	17,8	–4,2	–2,2	20,1	22,5	–4,6	–2,5	17,7
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	—	—	—	—	3,4
Beräknad skatt	—	—	—	1,4	—	–1,9	—	—	–0,1
PERIODENS RESULTAT	11,3	17,8	–4,2	–0,8	20,1	20,6	–4,6	–2,5	21,0

KASSAFLÖDESANALYS

(MSEK)	9 månader		Kvartal 3		Kvartal 2		Kvartal 1		Helår 0001 –0012
	0101 –0109	0001 –0009	0107 –0109	0007 –0009	0104 –0106	0004 –0006	0101 –0103	0001 –0003	
Den löpande verksamheten									
Rörelseresultat	24,1	26,7	0,6	1,7	23,9	25,5	–0,5	–0,5	30,3
Poster som ej ingår i kassaflödet	–1,1	–0,1	–1,1	0,1	0,1	0,0	0,5	2,0	0,2
Erhållen ränta	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4
Erlagd ränta	–11,9	–8,5	–2,5	–3,9	–5,0	–2,5	–4,4	–2,1	–12,4
Betald inkomstskatt	0,1	–10,0	—	–0,1	1,8	–0,3	–1,8	–9,7	–10,3
Utbetald utdelning	–20,5	–16,6	—	–0,1	–20,5	–16,7	—	—	–16,7
	–9,3	–8,2	–3,0	–2,3	0,3	6,0	–6,2	–10,3	–8,5
Ökning/minskn.kortfrist.fordringar	–0,1	7,4	0,2	0,2	–0,4	–0,5	1,1	7,8	5,6
Ökning/minskn.leverantörsskulder	–0,0	–0,0	0,0	–0,1	0,0	0,1	–0,0	0,0	0,0
Ökning/minskn.övr.kortfr.skulder	–0,2	–0,3	0,2	0,0	–0,7	–0,4	0,3	1,3	0,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–9,6	–1,1	–2,6	–2,2	–0,8	5,2	–4,8	–1,2	–2,5
Investeringsverksamheten									
Investeringar i aktier	–27,5	–85,9	–0,1	98,4	0,0	–58,0	–27,4	–27,9	–86,0
Sålda aktier	—	34,7	—	0,1	—	34,6	—	—	34,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–27,5	–51,2	–0,1	98,5	0,0	–23,4	–27,4	–27,9	–51,3
Finansieringsverksamheten									
Upptagna lån	40,0	155,0	—	—	—	113,9	40,0	38,1	164,0
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	–0,1	–2,9	0,1	0,0	0,0	0,0	–1,6	–2,9	–2,8
Återköp av egna aktier	—	–98,3	—	–98,3	—	–98,3	—	—	–107,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	39,9	53,8	0,1	–98,3	0,0	15,6	38,4	35,2	53,8
Periodens kassaflöde	2,8	1,5	–2,6	–2,0	–0,8	–2,6	6,2	6,1	0,0
Likvida medel periodens början	0,0	0,0	5,4	0,0	6,2	6,1	0,0	0,0	0,0
Likvida medel periodens slut	2,8	1,5	2,8	–2,0	5,4	3,5	6,2	6,1	0,0

BALANSRÄKNING

(MSEK)	2001-09-30	2000-09-30	2001-06-30	2000-06-30	2001-03-31	2000-03-31	2000-12-31
TILLGÅNGAR							
Anläggningstillgångar							
Aktier och andelar	1.158,6	1.131,0	1.158,5	1.229,6	1.158,5	1.107,8	1.131,1
Omsättningstillgångar							
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,4	0,4	0,6	0,7	0,0	0,1	0,1
Övriga kortfr.fordringar	2,1	—	2,1	—	2,1	0,1	2,2
Skattefordran	0,4	0,4	0,4	—	2,3	—	0,5
Kassa och bank	2,8	1,5	5,4	3,5	6,2	6,1	—
SUMMA TILLGÅNGAR	1.164,3	1.133,3	1.167,0	1.233,8	1.169,1	1.114,1	1.133,9
EGET KAPITAL & SKULDER							
Eget kapital	735,0	750,1	739,2	849,3	739,6	844,9	744,2
Obeskattade reserver	9,4	12,8	9,4	12,8	9,4	12,8	9,4
Avsatt till pensioner	0,0	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
Långfristiga skulder							
Räntebär.långfr.skulder	416,0	367,0	416,0	367,0	416,0	253,1	376,0
Kortfristiga skulder							
Leverantörsskulder	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Skatteskulder	0,0	—	—	1,2	—	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,8	2,3	1,3	2,3	3,0	2,2	3,0
Div. kortfristiga skulder	0,1	0,0	0,0	—	0,0	—	0,2
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER	1.164,3	1.133,3	1.167,0	1.233,8	1.169,1	1.114,1	1.133,9
FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (MSEK)							
Anskaffningsmetoden							
Vid årets början	744,2	847,3	744,2	847,3	744,2	847,3	
Utdelning till aktieägarna	−20,5	−16,7	−20,5	−16,7	—	−16,7	
Återköp av egna aktier	—	−98,3	—	−98,3	—	−107,4	
Periodens resultat	11,3	17,8	15,5	18,6	−4,6	21,0	
Vid periodens slut	735,0	750,1	739,2	750,9	739,6	744,2	

Halvårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Säki

Säki AB (publ)
Box 7158 103 88 STOCKHOLM
Tfn 08-679 56 00 Fax 08-611 31 06
www.saeiki.se