

Delårsrapport

Januari–September 2002



Delårsrapport Januari–September 2002

- ◆ **Resultatet efter finansiella poster uppgick till 13,4 MSEK (11,3)**
- ◆ **Substansvärdet 30 september 171 kronor**
- ◆ **Substansvärdet 12 november 182 kronor**

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

Resultat

Erhållna utdelningar uppgick till 29,3 MSEK (24,4). Administrationskostnaderna var –1,6 MSEK (–1,5) och rörelseresultatet för perioden 28,4 MSEK (24,1). Finansiella intäkter och kostnader uppgick till –15,0 MSEK (–12,7), varvid resultatet efter finansiella poster redovisats med 13,4 MSEK (11,3). Periodens resultat uppgick till 13,4 MSEK (11,3), motsvarande 1,34 kronor per aktie (1,13).

Likviditet, soliditet och finansiering

Likvida medel uppgick till 0,5 MSEK (2,8) och räntebärande skulder till 462 MSEK (416). Synlig soliditet var per balansdagen 61 procent (64).

Aktiehandel

Under perioden har inköpts dels 25.000 Assa Abloy B-aktier för ett snittpris om 114 kronor, dels 16.048 Attendo Senior Care B-aktier för ett snittpris om 120 kronor.

Portföljfördelning och kursutveckling

Portföljen består av tre innehav. Securitas svarar för 64 procent av portföljvärdet. Börsvärdet för detta innehav var den 30 september 1.627 MSEK. Assa Abloy-innehavets värde var vid samma tidpunkt 739 MSEK motsvarande 29 procent av portföljvärdet. Attendo Senior Care som är ett onoterat innehav har värderats till bokfört värde (anskaffningsvärde) 179 MSEK, motsvarande 7 procent av portföljvärdet.

Kursutveckling

Sedan förra rapporttillfället den 30 juni 2002 har Securitas börskurs sjunkit från 189 till 115 kronor eller med 39 procent. Assa Abloys kurs har på motsvarande sätt sjunkit från 129 till 90 kronor, vilket motsvarar 30 procents kursnedgång. Kursutvecklingen från årsskiftet framgår av substansvärde-tabellen.

Lån

Lån till kreditgivare uppgick den 30 september till 462 MSEK (416). Kassan utgjorde 0,5 MSEK (2,8).

Substansvärde

Substansvärdet uppgick den 30 september till 171 kronor, motsvarande siffra vid årsskiftet var 293 kronor.

Delårsrapporter portföljbolagen

Securitas

Koncernens försäljning uppgick till 49.891 MSEK (43.507), en ökning med 15 procent, varav 12 procent (6) är organisk tillväxt. Resultatet före skatt uppgick till 1.783 MSEK (1.206), vilket är en ökning med 48 procent. Kassaflödet uppgick till 2.288 MSEK (1.346), vilket motsvarar 118 procent (85) av det justerade resultatet. Vinsten per aktie efter full skatt ökade med 40 procent till 2,93 SEK (2,09).

Tidigare lämnad prognos för helåret 2002 kvarstår. Resultatet före skatt förväntas öka med 40 procent exklusive valuta-effekter.

Assa Abloy

Omsättningen uppgick till 19.008 MSEK (16.304), vilket motsvarar en ökning med 17 procent. Den organiska tillväxten var 2 procent (4). Resultat före skatt uppgick till 1.468 MSEK (1.173), en ökning med 25 procent. Kassaflödet uppgick till 2.530 MSEK (1.483). Vinsten per aktie uppgick till 2,53 SEK (2,12) en ökning med 19 procent.

Utvecklingsmöjligheterna är betydande inför 2002. Den starka positionen, säkerhetsdrivna tillväxten, ökade behovet av användarvänliga låslösningar, potentialen för en fortsatt effektivisering och branschens konsolidering skapar förutsättningar för en fortsatt god volym och vinstutveckling.

Attendo Senior Care

Bolaget är onoterat och lämnar ingen 9-månaders rapport.

Säki-aktien

Antalet aktier uppgår till 10.000.000 st. Alla aktier har en röst. Börskursen per den 30 september var 152 kronor. Motsvarande värde den 31 december 2001 var 205 kronor.

Stockholm den 13 november 2002

Fredrik Palmstierna
Verkställande direktör

Substansvärde

Aktie MSEK	Antal st	Anskaffnings- värde	Marknadsvärde	
			30 sept 2002	31 dec 2001
Securitas A	14.142.600	661	1.627	2.814
Assa Abloy A	7.118.818	252	641	1.075
Assa Abloy B	1.088.400	110	98	123
Attendo Senior Care A	102.855	10	10	8
Attendo Senior Care B	1.638.611	169	169	133
Totalt		1.202	2.545	4.153
Substansvärde 1 ¹⁾	kronor		171	293
Substansvärde 2 ²⁾	kronor		209	378
Börskurs Sökl	kronor		152	205

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 2002 för Securitas kr 115, Assa Abloy kr 90.

Börskurs 31 december 2001 för Securitas kr 199, Assa Abloy kr 151.

Nyckeltal

(MSEK)	9 månader		Kvartal 3		Kvartal 2		Kvartal 1		Helår
	jan-sept 2002	jan-sept 2001	juli-sept 2002	juli-sept 2001	apr-juni 2002	apr-juni 2001	jan-mars 2002	jan-mars 2001	
Utdelningsintäkter	29,3	24,4	—	—	29,3	24,4	—	—	24,4
Rörelseresultat	28,4	24,1	−0,4	0,6	29,3	24,0	−0,5	−0,5	43,0
Resultat efter finansiella poster	13,4	11,3	−6,0	−4,2	24,3	20,1	−4,9	−4,6	24,4
Justerat eget kapital	743,7	741,8	724,3	726,3	754,7	750,6	750,0	746,4	748,1
Substansvärde 1 ¹⁾	171	248	171	248	270	288	292	251	293
Substansvärde 2 ²⁾	209	315	209	315	345	371	376	320	378
Soliditet, %	61	64	60	62	63	64	65	64	67

¹⁾ Substansvärde beräknat på kurser per sept −02 resp −01, varvid hänsyn tagits till 28% latent skatt.

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

Resultaträkning

(MSEK)	9 månader		Kvartal 3		Kvartal 2		Kvartal 1		Helår
	jan-sept 2002	jan-sept 2001	juli-sept 2002	juli-sept 2001	apr-juni 2002	apr-juni 2001	jan-mars 2002	jan-mars 2001	
Utdelningsintäkter	29,3	24,4	—	—	29,3	24,4	—	—	24,4
Realisationsvinst	0,7	—	—	—	0,7	0,0	—	—	17,4
Övriga intäkter	0,0	1,2	0,0	1,1	0,0	0,1	0,0	0,0	3,5
Administrationskostnader	-1,6	-1,5	-0,4	-0,5	-0,7	-0,5	-0,5	-0,5	-2,3
Rörelseresultat	28,4	24,1	-0,4	0,6	29,3	24,0	-0,5	-0,5	43,0
Ränteintäkter	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2
Räntekostnader	-15,1	-12,9	-5,6	-4,8	-5,1	-4,0	-4,4	-4,1	-18,8
Resultat efter finansiella poster	13,4	11,3	-6,0	-4,2	24,3	20,1	-4,9	-4,6	24,4
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Beräknad skatt	—	—	—	—	—	—	—	—	—
PERIODENS RESULTAT	13,4	11,3	-6,0	-4,2	24,3	20,1	-4,9	-4,6	24,4

Kassaflödesanalys

(MSEK)	9 månader		Kvartal 3		Kvartal 2		Kvartal 1		Helår
	jan-sept 2002	jan-sept 2001	juli-sept 2002	juli-sept 2001	apr-juni 2002	apr-juni 2001	jan-mars 2002	jan-mars 2001	
Den löpande verksamheten									
Rörelseresultat	28,4	24,1	-0,4	0,6	29,3	23,9	-0,5	-0,5	43,0
Avgår realisationsvinst	-0,7	—	—	—	-0,7	—	—	—	-17,4
Poster som ej ingår i kassaflödet	—	-1,1	—	-1,1	—	0,1	—	0,5	-1,1
Erhållen ränta	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
Erlagd ränta	-15,1	-11,9	-3,0	-2,5	-10,6	-5,0	-1,5	-4,4	-14,5
Betald inkomstskatt	-0,1	0,1	-0,1	—	-0,0	1,8	0,0	-1,8	0,5
Utbetald utdelning	-24,5	-20,5	—	—	-24,5	-20,5	—	—	-20,5
	-11,9	-9,3	-3,5	-3,0	-6,4	0,3	-2,0	-6,2	-9,8
Ökning/minskn.kortfrist.fordringar	-0,3	-0,1	0,2	0,2	-0,6	-0,4	0,1	1,1	-2,3
Ökning/minskn.leverantörsskulder	-0,1	-0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,0	0,2
Ökning/minskn.övr.kortfr.skulder	-0,5	-0,2	-0,5	0,2	-0,2	-0,7	0,2	0,3	0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,8	-9,6	-3,8	-2,6	-7,2	-0,8	-1,8	-4,8	-11,7
Investeringsverksamheten									
Investeringar i aktier	-85,1	-27,5	-12,7	-0,1	-46,6	0,0	-25,8	-27,4	-27,5
Sålda aktier	2,7	—	—	—	2,7	—	—	—	49,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-82,4	-27,5	-12,7	-0,1	-43,9	0,0	-25,8	-27,4	21,6
Finansieringsverksamheten									
Upptagna lån	127,0	40,0	47,0	—	51,0	—	29,0	40,0	40,0
Amortering lån	-30,0	—	-30,0	—	—	—	—	—	-51,0
Ökning/minskning check-räkningskredit	-1,3	-0,1	—	0,1	0,1	0,0	-1,4	-1,6	1,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	95,7	39,9	17,0	0,1	51,1	0,0	27,6	38,4	-9,9
Periodens kassaflöde	0,5	2,8	0,5	-2,6	0,0	-0,8	0,0	6,2	0,0
Likvida medel periodens början	0,0	0,0	0,0	5,4	0,0	6,2	0,0	0,0	0,0
Likvida medel periodens slut	0,5	2,8	0,5	2,8	0,0	5,4	0,0	6,2	0,0

Balansräkning

(MSEK)	2002-09-30	2001-09-30	2002-06-30	2001-06-30	2002-03-01	2001-03-31	2001-12-31
TILLGÅNGAR							
Anläggningstillgångar							
Aktier och andelar	1.209,9	1.158,6	1.197,2	1.158,5	1.152,7	1.158,5	1.126,8
Omsättningstillgångar							
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,4	0,4	0,6	0,6	0,1	0,0	0,1
Övriga fordringar	4,5	2,1	4,5	2,1	4,5	2,1	4,5
Skattefordringar	0,1	0,4	0,1	0,4	—	2,3	—
Kassa och bank	0,5	2,8	—	5,4	0,0	6,2	0,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1.215,4	1.164,3	1.202,4	1.167,0	1.157,3	1.169,1	1.131,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER							
Eget kapital	737,0	735,0	743,0	739,2	743,2	739,6	748,1
Obeskattade reserver	9,4	9,4	9,4	9,4	9,4	9,4	9,4
Avsatt till pensioner	—	0,0	—	1,1	—	1,1	—
Långfristiga skulder							
Räntebärande långfristiga skulder	462,0	416,0	445,0	416,0	394,0	416,0	366,3
Kortfristiga skulder							
Leverantörsskulder	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,2
Skatteskulder	—	0,0	—	—	—	—	—
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6,9	3,8	4,3	1,3	10,6	3,0	7,4
Div. kortfristiga skulder	—	0,1	0,6	0,0	—	0,0	—
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1.215,4	1.164,3	1.202,4	1.167,0	1.157,3	1.169,1	1.131,4
FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL (MSEK)							
Anskaffningsmetoden							
Vid årets början	748,1	744,2	748,1	744,2	748,1	744,2	744,2
Utdelning till aktieägarna	–24,5	–20,5	–24,5	–20,5	—	—	–20,5
Periodens resultat	13,4	11,3	19,4	15,5	–4,9	–4,6	24,4
Vid periodens slut	737,0	735,0	743,0	739,2	743,2	739,6	748,1

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2002
Bolagsstämma

13 februari 2003
7 maj 2003

Säki

Säki AB (publ)

Box 7158 103 88 STOCKHOLM
Tfn 08-679 56 00 Fax 08-611 31 06
www.saeiki.se