



Delårsrapport Januari–september 2021

3

Juli–september 2021

27 338

Försäljning, MSEK

5,9%

Rörelsemarginal

2,59

Vinst per aktie, SEK

- Försäljning 27 338 MSEK (26 501)
- Organisk försäljningstillväxt 4 procent (0)
- Rörelseresultat före avskrivningar 1 605 MSEK (1 327)
- Rörelsemarginal 5,9 procent (5,0)
- Jämförelsestörande poster –120 MSEK (–112), hänförliga till de tidigare kommunicerade transformationsprogrammen, kostnadsbesparingsprogrammet i koncernen samt en engångsutbetalning på 114 MSEK från försäkringsbolaget AFA
- Vinst per aktie 2,59 SEK (2,08)
- Vinst per aktie, före jämförelsestörande poster, 2,82 SEK (2,31)
- Rörelsens kassaflöde 75 procent (199)

JANUARI–SEPTEMBER 2021

- Försäljning 79 651 MSEK (81 477)
- Organisk försäljningstillväxt 4 procent (0)
- Rörelseresultat före avskrivningar 4 332 MSEK (3 488)
- Rörelsemarginal 5,4 procent (4,3)
- Jämförelsestörande poster –515 MSEK (–218), hänförliga till de tidigare kommunicerade transformationsprogrammen, kostnadsbesparingsprogrammet i koncernen samt en engångsutbetalning på 114 MSEK från försäkringsbolaget AFA
- Vinst per aktie 6,54 SEK (5,18)
- Vinst per aktie, före jämförelsestörande poster, 7,57 SEK (5,63)
- Nettoskuld i förhållande till EBITDA 2,1 (1,9)
- Rörelsens kassaflöde 79 procent (163)

INNEHÅLL

Koncernchefens kommentarer	3	Risker och osäkerhetsfaktorer	14
Januari–september i sammandrag	4	Moderbolagets verksamhet	15
Koncernens utveckling	5	Årsstämma 2022	16
Affärssegmentens utveckling	7	Koncernens finansiella rapporter	17
Kassaflöde	11	Segmentöversikt	21
Sysselsatt kapital och finansiering	12	Noter	23
Förvärv och avyttringar	13	Moderbolaget	30
Övriga väsentliga händelser	14	Finansiell information	31

Koncernchefens kommentarer



”Fullt fokus på marginalförbättring då påverkan från covid minskar”

VI FORTSÄTTER ATT LEVERERA I ENLIGHET MED VÅR STRATEGI OCH HAR REDOVISAT EN STARK UTVECKLING UNDER FLERA KVARTAL

- Vi har stärkt vår verksamhet under det senaste året genom att fokusera på lönsamhet och kostnadskontroll samt genomförande av transformationsprogrammen
- Vi hanterar de återstående effekterna av covid med stark utveckling i samtliga affärssegment, trots minskande coronarelaterad tilläggsförsäljning
- Vi ser fortsatt god utveckling i verksamheten avseende elektronisk säkerhet och säkerhetslösningar och att öka tillväxten förblir en tydlig prioritering

LÖNSAM TILLVÄXT I FOKUS

Koncernens organiska försäljningstillväxt var 4 procent (0) i det tredje kvartalet, där samtliga affärssegment bidrog till förbättringen. Den gradvisa återhämtningen från coronapandemin

fortsatte under det tredje kvartalet, då kommersiella aktiviteter och drivkraften i försäljningen ökat i samtliga våra affärssegment, inklusive flygplatsverksamheten.

Valutajusterad försäljning av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 7 procent (5) i det tredje kvartalet. Vi slutförde två strategiska förvärv inom elektronisk säkerhet under kvartalet, Protection One i Tyskland och Tepe Güvenlik i Turkiet, vilka båda kommer stärka våra erbjudanden markant på två viktiga marknader. Vi utforskar aktivt fler förvärvsmöjligheter inom elektronisk säkerhet, och vi fortsätter att investera i vår organisation för säkerhetslösningar för att ytterligare öka organisk försäljningstillväxt i denna affärsverksamhet.

Koncernens valutajusterade rörelseresultat ökade med 24 procent under det tredje kvartalet och rörelsemarginalen uppgick till 5,9 procent (5,0). Det förbättrade affärsklimatet och en aktiv portföljförvaltning stärkte samtliga affärssegment och kostnadsbesparingsprogrammet som infördes 2020, hade en positiv påverkan. Under kvartalet hade vi normala nivåer avseende avsättningar, jämfört med de förhöjda nivåerna föregående år.

De totala prisjusteringarna i koncernen var på samma nivå som lönekostnadsökningarna hittills i år. Arbetskraftsbrist och lönepress förblir en utmaning. Att upprätthålla pris- och lönebalansen kommer fortsatt vara en viktig prioritering inom hela koncernen när vi går in i 2022.

Under det senaste året har vi lämnat marknader med begränsade affärsmöjligheter och vi har aktivt omförhandlat eller lämnat kontrakt med låg marginal. Vi ser påtagliga resultat i flygplatsverksamheten såväl som i flera länder i Latinamerika.

Koncernen redovisade ett bra kassaflöde i det tredje kvartalet.

STARKARE EFTER ATT HA HANTERAT COVID

Coronapandemin är fortsatt närvarande i vårt dagliga arbete när vi stänger det tredje kvartalet 2021. Medan det fortsatt råder osäkerhet kring de långsiktiga effekterna av pandemin, kommer vi ut starkare tack vare att vi vidtog åtgärder tidigt.

FAST BESLUTNA ATT NÅ TRANSFORMATIONSMALEN

Vi börjar att skörda vinsterna av transformationsprogrammet i Nordamerika som infördes 2019, och ser ett positivt bidrag till rörelsemarginalen. Även affärstransformationen i Europa och Ibero-Amerika utvecklas enligt plan. Vi är övertygade om att dessa program kommer att förbättra affärsmixen för att nå marginalmålen hänförliga till programmen.

Styrkan i Securitas medarbetare och utvecklingen i våra affärstransformationsprogram har varit avgörande faktorer för vår starka utveckling under de första nio månaderna 2021.

Magnus Ahlqvist
VD och koncernchef

Januari–september i sammandrag

EKONOMISK ÖVERSIKT

MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår	Förändring, %
	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2020	Total
Försäljning	27 338	26 501	3	5	79 651	81 477	-2	5	107 954	-3
Organisk försäljningstillväxt, %	4	0			4	0			0	
Rörelseresultat före avskrivningar	1 605	1 327	21	24	4 332	3 488	24	34	4 892	-15
Rörelsemarginal, %	5,9	5,0			5,4	4,3			4,5	
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-63	-66			-191	-207			-286	
Förvävsrelaterade kostnader	-31	-10			-73	-90			-137	
Jämförelsestörande poster*	-120	-112			-515	-218			-640	
Rörelseresultat efter avskrivningar	1 391	1 139	22	24	3 553	2 973	20	28	3 829	-26
Finansiella intäkter och kostnader	-96	-101			-281	-382			-500	
Resultat före skatt	1 295	1 038	25	28	3 272	2 591	26	35	3 329	-28
Periodens resultat	946	759	25	28	2 389	1 892	26	35	2 416	-28
Vinst per aktie, SEK	2,59	2,08	25	28	6,54	5,18	26	35	6,63	-28
Vinst per aktie före jämförelsestörande poster, SEK	2,82	2,31	22	26	7,57	5,63	34	43	8,02	-17
Rörelsens kassaflöde, %	75	199			79	163			147	
Fritt kassaflöde	1 070	2 409			2 243	4 524			5 944	
Nettoskuld i förhållande till EBITDA	-	-			2,1	1,9			2,1	

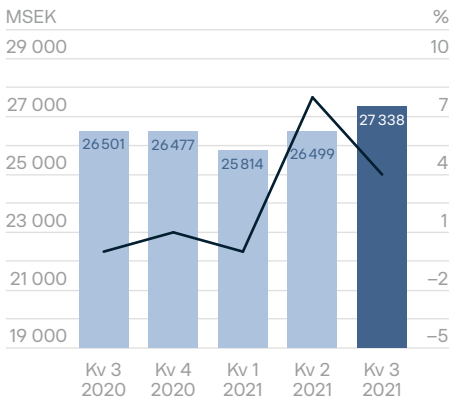
* Se not 7 på sid 27 för ytterligare information.

ORGANISK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT OCH RÖRELSEMARGINAL PER AFFÄRSSEGMENT

%	Organisk försäljningstillväxt				Rörelsemarginal			
	Kv 3		9M		Kv 3		9M	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Security Services North America	1	2	4	1	7,1	6,4	6,7	5,7
Security Services Europe	6	-1	4	-2	6,4	5,1	5,7	4,1
Security Services Ibero-America	10	0	5	3	5,9	4,5	5,5	4,3
Koncernen	4	0	4	0	5,9	5,0	5,4	4,3

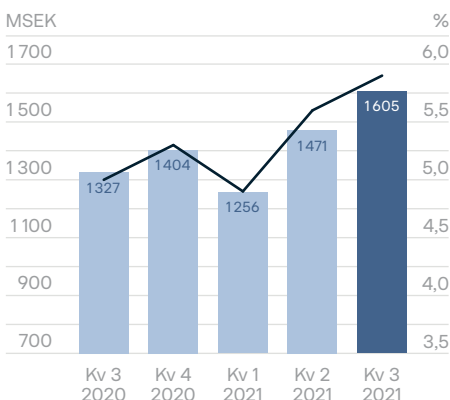
Koncernens utveckling

FÖRSÄLJNINGsutveckling PER KVARTAL



— Organisk försäljningstillväxt, %

RÖRELSERESULTATETS utveckling PER KVARTAL



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2021

FÖRSÄLJNINGsutveckling

Försäljningen uppgick till 27 338 MSEK (26 501) och den organiska försäljningstillväxten till 4 procent (0). Även om jämförelsetalen var påverkade av coronapandemin, bidrog alla affärssegment till förbättringen. Tilläggsförsäljningen uppgick till 14 procent (17) av total försäljning, och nedgången var främst hänförlig till Security Services North America. Organisk försäljningstillväxt i Security Services North America var 1 procent (2), främst på grund av nedgången i tilläggsförsäljningen i affärsenheten bevakning. Security Services Europe redovisade 6 procent (–1), hjälpt av de flesta länderna inklusive flygplatsverksamheten. Security Services Ibero-America redovisade 10 procent (0), främst drivet av Spanien och prisökningar i Argentina.

Den valutajusterade försäljningen, inklusive förvärv, var 5 procent (1).

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 6 030 MSEK (5 763) eller 22 procent (22) av total försäljning under det tredje kvartalet. Den valutajusterade försäljningstillväxten, inklusive förvärv, var 7 procent (5).

RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR

Rörelseresultat före avskrivningar var 1 605 MSEK (1 327) vilket, justerat för valutakursförändringar, utgjorde en förändring på 24 procent (–8). Rörelseresultatet stärktes av coronarelaterade statliga bidrag och stöd om 100 MSEK (200) under det tredje kvartalet, främst inom Security Services Europe. Dessa bidrag och stödåtgärder hänförs främst till deltidspermitteringar och kompenserar delvis för de ökade kostnadsnivåerna för överksam tid.

Koncernens rörelsemarginal var 5,9 procent (5,0), med en förbättring i samtliga affärssegment inklusive normala nivåer på avsättningar jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen i Security Services North America var hjälpt av affärsenheterna Electronic Security och Pinkerton, medan bevakning var oförändrad. I Security Services

Europe bidrog de flesta länderna till den positiva utvecklingen, inklusive flygplatsverksamheten och normala nivåer på avsättningar jämfört med det tredje kvartalet 2020. Kostnadsbesparingsprogrammet som infördes 2020 stöttade förbättringen i Security Services Europe såväl som i Security Services Ibero-America, där även den goda utvecklingen i Spanien och förbättringar i Latinamerika bidrog.

RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till –63 MSEK (–66).

Förvärvsrelaterade kostnader var –31 MSEK (–10). För ytterligare information hänvisas till not 6.

Jämförelsestörande poster var –120 MSEK (–112) varav –234 MSEK (–112) hänförliga till kostnadsbesparingsprogrammet och till transformationsprogrammen i koncernen. I jämförelsestörande poster ingick även 114 MSEK (0) vilket avser en engångsutbetalning i det fjärde kvartalet från försäkringsbolaget AFA avseende den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS i Sverige.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till –96 MSEK (–101). Finansiella intäkter och kostnader påverkades positivt av lägre räntekostnader och av valutakurserna på ränteintäkter och räntekostnader.

RESULTAT FÖRE SKATT

Resultat före skatt uppgick till 1 295 MSEK (1 038).

SKATT, NETTORESULTAT OCH VINST PER AKTIE

Koncernens skattesats var 26,9 procent (26,9). Skattesatsen justerad för skatt på jämförelsestörande poster var 27,2 procent (26,5).

Nettoresultatet var 946 MSEK (759).

Vinst per aktie var 2,59 SEK (2,08). Vinst per aktie före jämförelsestörande poster var 2,82 SEK (2,31).

JANUARI–SEPTEMBER 2021**FÖRSÄLJNINGsutveckling**

Försäljningen uppgick till 79 651 MSEK (81 477) och den organiska försäljningstillväxten var 4 procent (0). Alla affärssegment bidrog. Tilläggsförsäljningen uppgick till 16 procent (16) av total försäljning. Organisk försäljningstillväxt i Security Services North America var 4 procent (1), hjälpt av samtliga affärsenheter. Security Services Europe redovisade 4 procent (–2), hjälpt av de flesta länderna i segmentet och Security Services Ibero-America redovisade 5 procent (3).

Den valutajusterade försäljningstillväxten, inklusive förvärv, var 5 procent (1).

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 17 635 MSEK (17 595) eller 22 procent (22) av total försäljning under de första nio månaderna. Den valutajusterade försäljningstillväxten, inklusive förvärv, var 7 procent (5).

RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR

Rörelseresultat före avskrivningar var 4 332 MSEK (3 488) vilket, justerat för valutakursförändringar, utgjorde en förändring på 34 procent (–15). Rörelseresultatet stärktes av coronarelaterade statliga bidrag och stöd om 500 MSEK (550) under de första nio månaderna, främst inom Security Services Europe. Dessa bidrag och stödåtgärder hänförs främst till deltidspermitteringar och kompenserar delvis för de ökade kostnadsnivåerna för överksam tid.

Koncernens rörelsemarginal var 5,4 procent (4,3) med en förbättring i samtliga affärssegment inklusive normala nivåer på avsättningar, jämfört med föregående år. Samtliga affärsenheter stöttade utvecklingen i Security Services North America under de första nio månaderna. I Security Services Europe bidrog nästan alla länder till utvecklingen inklusive

flygplatsverksamheten och kostnadsbesparingsprogrammet som infördes 2020. Förbättringen i Security Services Ibero-America drevs främst av Spanien och Peru och hjälptes även av kostnadsbesparingsprogrammet som infördes 2020. De totala prisjusteringarna i koncernen var på samma nivå som lönekostnadsökningarna under de första nio månaderna.

RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till –191 MSEK (–207).

Förvärvsrelaterade kostnader var –73 MSEK (–90). För ytterligare information hänvisas till not 6.

Jämförelsestörande poster var –515 MSEK (–218), varav –629 MSEK (–218) hänförliga till kostnadsbesparingsprogrammet och till transformationsprogrammen i koncernen. Beslutet att lämna elva länder, som kommunicerades i det fjärde kvartalet 2020, resulterade i en realisationsvinst om 18 MSEK under de första nio månaderna, och är inkluderad i jämförelsestörande poster. För ytterligare information hänvisas till Förvärv och avyttringar på sidan 13 och not 7. I jämförelsestörande poster ingick även 114 MSEK (0) vilket avser en engångsutbetalning i det fjärde kvartalet från försäkringsbolaget AFA avseende den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS i Sverige.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till –281 MSEK (–382). Finansiella intäkter och kostnader påverkades positivt av lägre räntekostnader och av valutakurserna på ränteintäkter och räntekostnader.

RESULTAT FÖRE SKATT

Resultat före skatt uppgick till 3 272 MSEK (2 591).

SKATT, NETTORESULTAT OCH VINST PER AKTIE

Koncernens skattesats var 27,0 procent (27,0). Skattesatsen justerad för skatt på jämförelsestörande poster var 27,0 procent (26,8).

Nettoresultatet var 2 389 MSEK (1 892).

Vinst per aktie var 6,54 SEK (5,18).

Vinst per aktie före jämförelsestörande poster var 7,57 SEK (5,63).

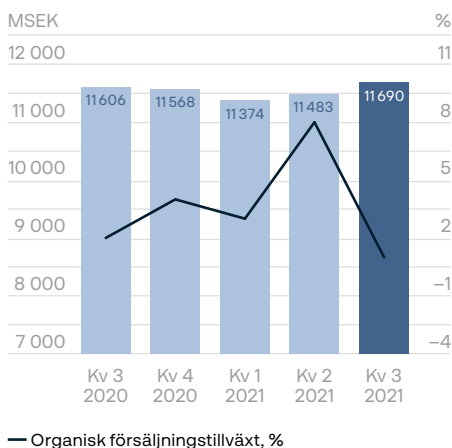
Affärssegmentens utveckling

Security Services North America

Security Services North America tillhandahåller säkerhetstjänster i USA, Kanada och Mexiko. Verksamheten i USA är organiserad i fyra specialiserade enheter – bevakning, elektronisk säkerhet, Pinkerton Corporate Risk Management och kritisk infrastruktur. Det finns en enhet för globala och nationella kunder och specialiserade kundsegmentsenheter för bland annat flygplatssäkerhet, hälso- och sjukvård, tillverkningsindustri samt olja och gasindustri.

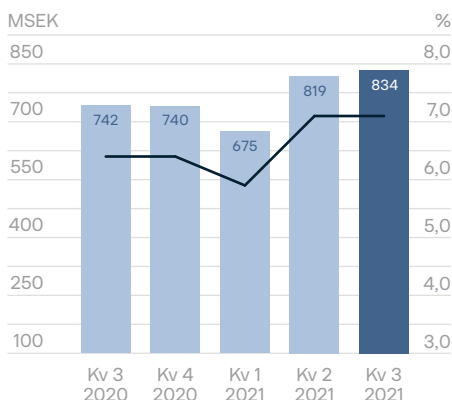
MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår
	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2020
Total försäljning	11 690	11 606	1	2	34 547	36 233	-5	5	47 801
Organisk försäljningstillväxt, %	1	2			4	1			2
Andel av koncernens försäljning, %	43	44			43	44			44
Rörelseresultat före avskrivningar	834	742	12	13	2 328	2 060	13	22	2 800
Rörelsemarginal, %	7,1	6,4			6,7	5,7			5,9
Andel av koncernens rörelseresultat, %	52	56			54	59			57

FÖRSÄLJNINGsutveckling PER KVARTAL



— Organisk försäljningstillväxt, %

RÖRELSERESULTATETS utveckling PER KVARTAL



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2021

Den organiska försäljningstillväxten var 1 procent (2). Nedgången var främst hänförlig till affärsenheten bevakning, där en lägre nivå av coronarelaterad tilläggsförsäljning hade en omfattande påverkan i kvartalet. Tillväxten i portföljen var dock god trots det avslutade kontraktet avseende flygplatssäkerhet på Hawaii, som tidigare kommunicerats. Tredje kvartalet föregående år var dämpat av coronapandemin, främst inom affärsenheterna elektronisk säkerhet och kritisk infrastruktur. Installationsverksamheten inom elektronisk säkerhet har gradvis återhämtats sedan dess, om än dämpad de senaste månaderna på grund av globala coronarelaterade leveransproblem. Affärsenheten kritisk infrastruktur har återhämtat sig till följd av lättade restriktioner och nedstängningar, och den organiska försäljningstillväxten i Pinkerton var stark.

Ett betydande säkerhetskontrakt inom hälso- och sjukvårdssegmentet har sagts upp från den 2 december 2021. Kontraktsvärdet i portföljen var cirka 1 300 MSEK (150 MUSD) på årlig bas, med en rörelsemarginal under genomsnittet i portföljen.

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 2 057 MSEK (2 078) eller 18 procent (18) av total försäljning i affärssegmentet under det tredje kvartalet.

Rörelsemarginalen var 7,1 procent (6,4), där det tredje kvartalet föregående år var dämpat av coronapandemin inklusive ökade nivåer på avsättningar. Rörelsemarginalen inom bevakning var oförändrad, trots lägre coronarelaterad tilläggsförsäljning samt påverkan från en pressad arbetsmarknad. Elektronisk säkerhet utvecklades väl jämfört med tredje kvartalet föregående år, hjälpt av integrationen av FE Moran Security Solutions. Den starka utvecklingen i Pinkerton kom främst från försäljningstillväxten medan kritisk infrastruktur var något lägre än i det tredje kvartalet föregående år.

Den svenska kronans växelkurs gentemot US-dollar var oförändrad. Den valutajusterade förändringen var 13 procent (-2) under det tredje kvartalet.

JANUARI–SEPTEMBER 2021

Den organiska försäljningstillväxten var 4 procent (1). Samtliga affärsenheter utom bevakning förbättrade den organiska försäljningstillväxten jämfört med föregående år. Nivån på coronarelaterad tilläggsförsäljning inom bevakning sjönk under de nio första månaderna jämfört med samma period föregående år. Affärsenheterna elektronisk säkerhet och kritisk infrastruktur har gradvis återhämtats från den omfattande påverkan från coronapandemin under de första nio månaderna föregående år och Pinkerton hade en stark utveckling inom hela verksamheten. Kundkontinuiteten var 89 procent (91), exklusive tillfälliga coronarelaterade minskningar.

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet representerade 6 086 MSEK (6 417) eller 18 procent (18) av total försäljning i affärssegmentet under de första nio månaderna.

Rörelsemarginalen var 6,7 procent (5,7), en förbättring drivet av samtliga affärsenheter. De första nio månaderna föregående år var dämpat av coronapandemin, inklusive en högre nivå av avsättningar. Rörelsemarginalen inom bevakning var stark. Elektronisk säkerhet förbättrades hjälpt av återhämtningen inom installationsverksamheten och även av förvärvet av FE Moran Security Solutions. Även kritisk infrastruktur förbättrades tack vare lättade coronarelaterade restriktioner och nedstängningar. Den starka utvecklingen inom Pinkerton kom främst från försäljningstillväxten.

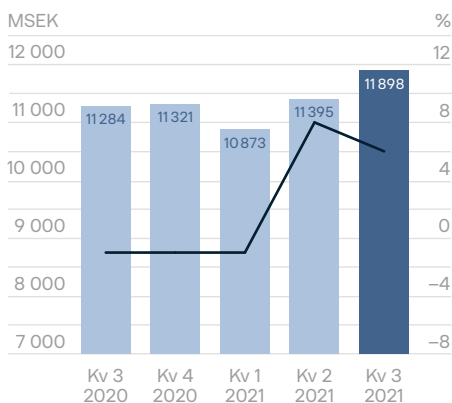
Den svenska kronans växelkurs stärktes gentemot US-dollar, vilket hade en negativ effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen var 22 procent (–7) under de första nio månaderna.

Security Services Europe

Security Services Europe erbjuder säkerhetslösningar i 22 länder. I det kompletta utbudet av säkerhetslösningar ingår platsanknuten bevakning och mobil bevakning, fjärrbevakning, elektronisk säkerhet, brandskydd samt riskhantering. Därutöver finns det tre specialenheter för globala kunder, elektronisk säkerhet och för säkerhetslösningar.

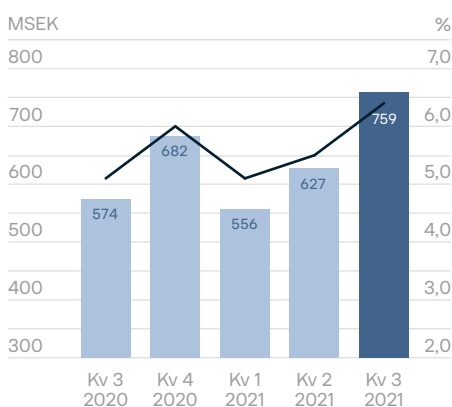
MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår
	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2020
Total försäljning	11 898	11 284	5	7	34 166	33 867	1	5	45 188
Organisk försäljningstillväxt, %	6	-1			4	-2			-2
Andel av koncernens försäljning, %	44	43			43	42			42
Rörelseresultat före avskrivningar	759	574	32	34	1 942	1 387	40	46	2 069
Rörelsemarginal, %	6,4	5,1			5,7	4,1			4,6
Andel av koncernens rörelseresultat, %	47	43			45	40			42

FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

RÖRELSERESULTATETS utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2021

Den organiska försäljningstillväxten var 6 procent (-1) med svaga jämförelsetal på grund av coronapandemin, främst inom flygplatssäkerhet. De flesta länderna redovisade en god utveckling och positiv organisk försäljningstillväxt i kvartalet, vilket återspeglar den gradvisa återhämtningen då restriktioner lättats. Försäljningen inom verksamheten för flygplatssäkerhet förbättrades markant jämfört med tredje kvartalet föregående år, men var fortsatt på lägre nivåer än före corona, och vi fortsätter att se över kontraktportföljen avseende flygplatssäkerhet.

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 2 843 MSEK (2 638) eller 24 procent (23) av total försäljning i affärssegmentet.

Rörelsemarginalen var 6,4 procent (5,1). Tredje kvartalet föregående år var negativt påverkat av coronapandemin, främst inom flygplatssäkerhet och av högre nivåer på avsättningar. Generellt sett har situationen förbättrats sedan dess, och nivåerna på avsättningar har återgått till normala. De flesta länderna bidrog till utvecklingen av rörelsemarginalen, där förbättrad lönsamhet i kontraktportföljen avseende flygplatssäkerhet samt coronarelaterad tilläggsförsäljning med hög marginal var viktiga faktorer. Även kostnadsbesparingsprogrammet som infördes 2020 inom koncernen bidrog och i flera länder minskade den negativa påverkan av coronapandemin, till viss del tack vare coronarelaterade statliga bidrag och stöd.

Den svenska kronans växelkurs stärktes gentemot utländska valutor, särskilt mot euron, vilket hade en negativ effekt på rörelseresultatet i svenska kronor.

Den valutajusterade förändringen var 34 procent (-13) i det tredje kvartalet.

JANUARI–SEPTEMBER 2021

Den organiska försäljningstillväxten var 4 procent (-2). De nio första månaderna föregående år var negativt påverkat av coronapandemin, speciellt inom flygplatssäkerhet. Nästan samtliga länder hade en positiv organisk försäljningstillväxt, vilket återspeglar den gradvisa återhämtningen då restriktioner och nedstängningar lättats. Kundkontinuiteten var 91 procent (91), exklusive tillfälliga coronarelaterade minskningar.

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 8 242 MSEK (7 891) eller 24 procent (23) av total försäljning i affärssegmentet.

Rörelsemarginalen var 5,7 procent (4,1). De nio första månaderna föregående år var kraftigt dämpat av coronapandemin, speciellt inom flygplatssäkerhet och av högre nivåer på avsättningar. Sedan dess har situationen gradvis förbättrats och nivåerna på avsättningar har återgått till normala. De flesta länderna bidrog till utvecklingen i rörelsemarginalen där förbättrad lönsamhet i kontraktportföljen för flygplatssäkerhet samt coronarelaterad tilläggsförsäljning med hög marginal var viktiga faktorer. Förbättringen hjälptes även av kostnadsbesparingsprogrammet som infördes 2020 inom koncernen. I flera länder minskade den negativa påverkan av coronapandemin till viss del tack vare coronarelaterade statliga bidrag och stöd.

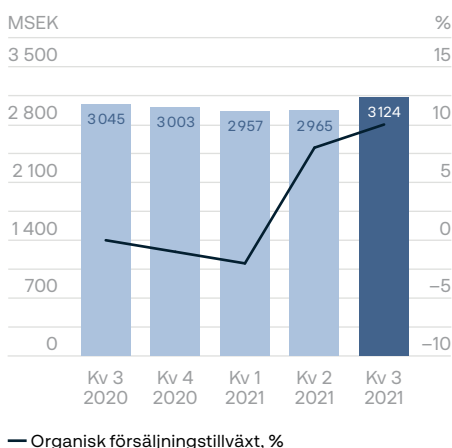
Den svenska kronans växelkurs stärktes gentemot utländska valutor, särskilt mot euron, vilket hade en negativ effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen var 46 procent (-23) under de första nio månaderna.

Security Services Ibero-America

Security Services Ibero-America tillhandahåller säkerhetstjänster i sju latinamerikanska länder samt i Portugal och Spanien i Europa. Bland tjänsterna som erbjuds ingår platsanknuten bevakning, mobil bevakning, fjärrbevakning, elektronisk säkerhet, brandskydd samt riskhantering.

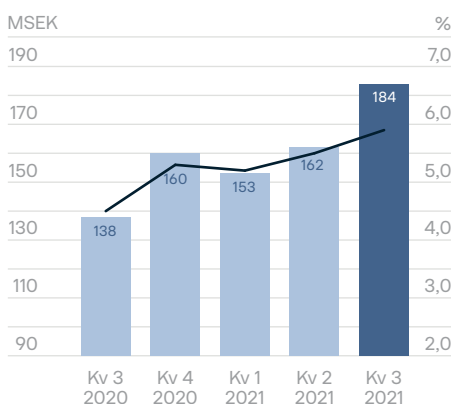
MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår
	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2021	2020	Total	Valuta-justerad	2020
Total försäljning	3 124	3 045	3	10	9 046	9 549	-5	5	12 552
Organisk försäljningstillväxt, %	10	0			5	3			2
Andel av koncernens försäljning, %	11	11			11	12			12
Rörelseresultat före avskrivningar	184	138	33	50	499	410	22	34	570
Rörelsemarginal, %	5,9	4,5			5,5	4,3			4,5
Andel av koncernens rörelseresultat, %	11	10			12	12			12

FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

Rörelseresultatets utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2021

Den organiska försäljningstillväxten var 10 procent (0), och tredje kvartalet föregående år var kraftigt dämpat av coronapandemin. Organisk försäljningstillväxt i Spanien var 5 procent (4) med en stark utveckling. Organisk försäljningstillväxt i Latinamerika förbättrades jämfört med föregående år och nästan samtliga länder redovisade en positiv försäljningstillväxt, men prisökningarna i Argentina var den starkaste drivkraften. En gradvis återhämtning uppvisades i verksamheten för flygplatssäkerhet, om än fortfarande under nivåerna innan coronapandemin. Program för förändring i kontraktportföljen i Argentina och Peru dämpade organisk försäljningstillväxt.

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 950 MSEK (900) eller 30 procent (30) av total försäljning i affärssegmentet.

Rörelsemarginalen var 5,9 procent (4,5). Tredje kvartalet föregående år var negativt påverkat av coronapandemin, främst inom flygplatsverksamheten och av högre nivåer på avsättningar. Spanien förbättrades jämfört med föregående år men även hjälpt av effektiviseringsvinster från integrationen av Techco Security. Förbättringen hjälptes även av Peru inklusive effekter från programmet för förändring i kontraktportföljen och av Argentina där förbättringen av rörelsemarginalen omfattade positiv netto-påverkan från coronarelaterat stöd. Kostnadsbesparingsprogrammet som infördes 2020 inom koncernen stöttade även förbättringen av rörelsemarginalen.

Den svenska kronans växelkurs stärktes gentemot den argentinska peson samt euron, vilket hade en negativ effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen i segmentet var 50 procent (-6) under tredje kvartalet.

JANUARI–SEPTEMBER 2021

Den organiska försäljningstillväxten var 5 procent (3), främst driven av organisk försäljningstillväxt i Spanien, som uppgick till 4 procent (1), och av prisökningar i Argentina. Programmet för förändring i kontraktportföljen i Argentina och Peru dämpade organisk försäljningstillväxt och kundkontinuiteten var 93 procent (94), exklusive tillfälliga coronarelaterade minskningar.

Försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet uppgick till 2 756 MSEK (2 805) eller 30 procent (29) av total försäljning i affärssegmentet.

Rörelsemarginalen var 5,5 procent (4,3). Förbättringen kom främst från Spanien, som har återhämtats bra men även hjälpt av effektiviseringsvinster från integrationen av Techco Security. Även i Latinamerika stärktes rörelsemarginalen, främst tack vare återförda avsättningar för kundförluster samt av program för förändring i kontraktportföljen i Argentina och Peru. Förbättringen inom affärssegmentet hjälptes även av kostnadsbesparingsprogrammet som infördes i koncernen under 2020.

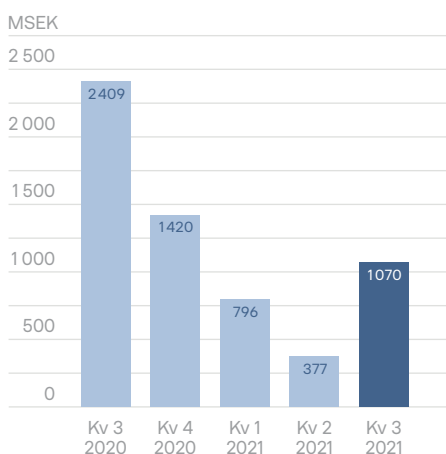
Den svenska kronans växelkurs stärktes gentemot den argentinska peson samt euron, vilket hade en negativ effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen i segmentet var 34 procent (-2) under de första nio månaderna.

Kassaflöde

FRITT KASSAFLÖDE

MSEK	Jan–sep 2021
Rörelseresultat före avskrivningar	4 332
Nettoinvesteringar	–30
Förändring av kundfordringar	–345
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital	–541
Rörelsens kassaflöde	3 416
Betalda finansiella intäkter och kostnader	–277
Betald inkomstskatt	–896
Fritt kassaflöde	2 243

FRITT KASSAFLÖDE PER KVARTAL



JULI–SEPTEMBER 2021

Rörelsens kassaflöde uppgick till 1 203 MSEK (2 639), motsvarande 75 procent (199) av rörelseresultat före avskrivningar.

Effekten från förändring av kundfordringar uppgick till –105 MSEK (86). Nivån på antal utestående kundfordringsdagar var stabil medan den ökade organiska försäljningstillväxten påverkade negativt. Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital uppgick till –300 MSEK (1 242). Cirka 600 MSEK av den tidigare uppskjutna betalningen av sociala avgifter i Nordamerika betalades under det tredje kvartalet, medan jämförelsetalen var positivt påverkade av tidpunkten för betalningar av sociala avgifter och mervärdesskatt i Europa och Nordamerika om cirka 400 MSEK. Kvartalet påverkades även negativt av tidpunkten för lönebetalningar i Nordamerika. Det finns ingen påverkan för de första nio månaderna och någon påverkan förväntas inte heller för helårskassaflödet.

Det fria kassaflödet var 1 070 MSEK (2 409), motsvarande 97 procent (239) av justerat resultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar, var –838 MSEK (–82). Se not 6 för ytterligare information.

Kassaflöde från jämförelsestörande poster uppgick till –157 MSEK (–78). Se not 7 för ytterligare information.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten var –287 MSEK (–1 400) till följd av en nettominskning av lån.

Kassaflöde för perioden var –212 MSEK (849).

JANUARI–SEPTEMBER 2021

Rörelsens kassaflöde uppgick till 3 416 MSEK (5 680), motsvarande 79 procent (163) av rörelseresultat före avskrivningar.

Effekten från förändring av kundfordringar uppgick till –345 MSEK (289). Nivån på antal utestående kundfordringsdagar var stabil medan den ökade organiska försäljningstillväxten påverkade negativt. Föregående års reduktion av kundfordringar

påverkades både av lägre organisk försäljningstillväxt och en förbättrad inbetalningsnivå. Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital uppgick till –541 MSEK (1 980). Cirka 600 MSEK av den tidigare uppskjutna betalningen av sociala avgifter i Nordamerika betalades under det tredje kvartalet, medan jämförelsetalen var positivt påverkade av tidpunkten för betalningar av sociala avgifter och mervärdesskatt i Europa och Nordamerika om cirka 1 300 MSEK. Utöver det kvarvarande beloppet avseende sociala avgifter i Nordamerika om ytterligare cirka 600 MSEK som kommer att betalas 2022, kvarstår inga materiella balansposter att reglera till följd av olika statliga åtgärdsprogram för uppskjutna skattebetalningar som introducerades under coronapandemin.

Betalda finansiella intäkter och kostnader uppgick till –277 MSEK (–355) och betald inkomstskatt uppgick till –896 MSEK (–801).

Rörelsens kassaflöde inkluderar investeringar i anläggningstillgångar, som netto uppgick till –30 MSEK (–77) och inkluderar även utrustning som används för kundkontrakt som omfattar säkerhetslösningar. Nettoinvesteringarna består av investeringar om –1 966 MSEK (–2 114) och återföring av avskrivningar om 1 936 MSEK (2 037).

Det fria kassaflödet var 2 243 MSEK (4 524), motsvarande 73 procent (187) av justerat resultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar, var –1 133 MSEK (–510). Se not 6 för ytterligare information.

Kassaflöde från jämförelsestörande poster uppgick till –568 MSEK (–217). Se not 7 för ytterligare information.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten var –1 319 MSEK (–433) till följd av betald utdelning om –1 460 MSEK (0) samt en nettoökning av lån om 141 MSEK (–433).

Kassaflöde för perioden var –777 MSEK (3 364). Utgående balans för likvida medel efter omräkningsdifferenser om 14 MSEK var 3 957 MSEK (4 720 per den 31 december 2020).

Sysselsatt kapital och finansiering

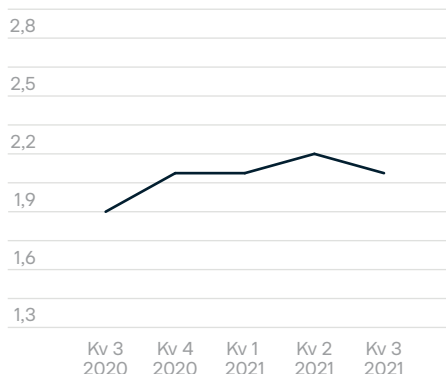
SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

MSEK	30 sep 2021
Operativt sysselsatt kapital	10 069
Goodwill	22 802
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	1 762
Andelar i intressebolag	328
Sysselsatt kapital	34 961
Nettoskuld	15 612
Eget kapital	19 349
Finansiering	34 961

NETTOSKULDENS UTVECKLING

MSEK	Jan–sep 2021
1 jan 2021	-14 335
Fritt kassaflöde	2 243
Förvärv / avyttringar	-1 133
Jämförelsestörande poster	-568
Lämnad utdelning	-1 460
Leasingskulder	162
Förändring av nettoskuld	-756
Omvärdering	-6
Omräkning	-515
30 sep 2021	-15 612

NETTOSKULD I FÖRHÅLLANDE TILL EBITDA



SYSSELSATT KAPITAL PER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Koncernens operativt sysselsatta kapital uppgick till 10 069 MSEK (8 893 per den 31 december 2020), motsvarande 9 procent av försäljningen (8 per den 31 december 2020), justerat för förvärvens helårsförsäljning. Omräkning av det utländska operativt sysselsatta kapitalet till svenska kronor ökade koncernens operativt sysselsatta kapital med 360 MSEK.

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov i koncernens kassagenererande enheter, som krävs enligt IFRS, ägde rum under tredje kvartalet 2021 i samband med att affärsplanerna för 2022 utarbetades. Ingen av de kassagenererande enheter vars nedskrivningsbehov prövades hade ett bokfört värde som översteg återvinningsvärdet. Följaktligen har ingen nedskrivning redovisats för 2021. För 2020 redovisades inte heller någon nedskrivning.

Koncernens totala sysselsatta kapital uppgick till 34 961 MSEK (32 042 per den 31 december 2020). Vid omräkning av det utländska sysselsatta kapitalet till svenska kronor ökade koncernens sysselsatta kapital med 1 269 MSEK. Avkastningen på sysselsatt kapital var 14 procent (13 per den 31 december 2020).

FINANSIERING PER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Koncernens nettoskuld uppgick till 15 612 MSEK (14 335 per den 31 december 2020). Nettoskulden påverkades positivt främst av det fria kassaflödet om 2 243 MSEK, medan den påverkades negativt främst av en utdelning om -1 460 MSEK, som betalades till aktieägarna i maj 2021, nettobetalningar hänförliga till förvärv och avyttringar om -1 133 MSEK, betalningar

för jämförelsestörande poster om -568 MSEK samt omräkningsdifferenser om -515 MSEK.

Nettoskuld i förhållande till EBITDA var 2,1 (1,9). Fritt kassaflöde i förhållande till nettoskuld uppgick till 0,23 (0,44). Rätetäckningsgraden uppgick till 12,9 (8,7).

Securitas har en revolverande kreditfacilitet med tio banker med vilka Securitas har en väl etablerad affärsrelation. Kreditfaciliteten består av en del på 938 MEUR som ursprungligen skulle förfalla 2025. I april 2021 förlängdes löptiden till 2026 och det finns möjlighet att förlänga den ytterligare ett år 2022 till 2027. Den var outnyttjad per den 30 september 2021.

Securitas 4 000 MEUR Euro Medium Term Note Program (EMTN) uppdaterades den 9 april 2021. Företagscertifikatprogrammet uppgår till 5 000 MSEK varav 1 150 MSEK var emitterat per den 30 september 2021.

Den 25 maj 2021 bekräftade Standard and Poor's Securitas kreditvärdering BBB/A-2 med stabil utsikt.

Ytterligare information om finansiella instrument och kreditfaciliteter återfinns i not 9.

Det egna kapitalet uppgick till 19 349 MSEK (17 707 per den 31 december 2020). Vid omräkning av utländska tillgångar och skulder till svenska kronor ökade det egna kapitalet med 754 MSEK. För ytterligare information se rapport över totalresultat på sidan 17.

Det totala antalet aktier uppgick till 365 058 897 (365 058 897) per den 30 september 2021. Se sidan 20 för ytterligare information.

Förvärv och avyttringar

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR JANUARI–SEPTEMBER 2021 (MSEK)

Bolag	Affärssegment ¹⁾	Inkluderad fr. o. m.	Förvärvad andel ²⁾	Årlig försäljning ³⁾	Enterprise value ⁴⁾	Goodwill	Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar
Ingående balans						21 414	1 424
Dansk Brandteknik, Danmark	Security Services Europe	22 feb	100	81	148	80	75
Protection One, Tyskland ⁶⁾	Security Services Europe	19 aug	100	337	682	445	171
Tepe Güvenlik, Turkiet	Security Services Europe	24 aug	100	85	103	65	34
Övriga förvärv och avyttringar ^{5, 6)}		–	–	–118	116	–124	202
Summa förvärv och avyttringar januari–september 2021				385	1 049⁷⁾	466	482
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar						–	–191
Omräkningsdifferenser och omvärdering avseende höginflation						922	47
Utgående balans						22 802	1 762

¹⁾ Avser affärssegment med huvudansvar för förvärvet.

²⁾ Avser röstandelar vid förvärv av aktier. För inkråmsförvärv anges ej röstandelar.

³⁾ Uppskattad årlig försäljning.

⁴⁾ Betalt/erhållet förvärvspris med tillägg för förvärvad/avyttrad nettoskuld, men exklusive eventuella tilläggsköpeskillningar.

⁵⁾ Avser övriga förvärv för perioden och uppdaterade förvärvskalkyler från föregående år för följande enheter: FE Moran Security Solutions, USA, Protector i Sundsvall, Eventsäkerhet/7H Bevakning (kontraktsporföljer), Polar Park (kontraktsporfölj), Sverige, SAMCA Vagt, KLEY, Danmark, Oy Bevex Security (kontraktsporfölj), Kokkolan Vartiointija Kiinteistövalvonta Pekka Isoaho (kontraktsporfölj), Finland, ORQUAL, Schweiz, KONTROLL DATA-SERVICE Gesellschaft für Sicherheit und Kontrollwesen, Österrike, STANLEY Security i Tyskland, Schweiz, Portugal, Singapur och Indien och Fredon Security, Australien. Avser även avyttringar av Securitas Estland, Securitas Slovenien, Securitas Panama (avyttring av inkråm), Securitas Sri Lanka, Securitas Egypten och Securitas Jordanien samt utbetalda tilläggsköpeskillningar i USA, Sverige, Tyskland, Frankrike, Österrike, Turkiet och Australien.

⁶⁾ Tilläggsköpeskillningar har redovisats huvudsakligen baserat på en värdering av framtida lönsamhetsutveckling i de förvärvade enheterna under en överenskommen period. Nettot av nya tilläggsköpeskillningar, betalningar från tidigare redovisade tilläggsköpeskillningar samt omvärdering av tilläggsköpeskillningar i koncernen var –117 MSEK. Totalt uppgår de kort- och långfristiga tilläggsköpeskillningarna i koncernens balansräkning till 164 MSEK.

⁷⁾ Kassaflöde från förvärv och avyttringar uppgår till –1133 MSEK, vilket är summan av enterprise value –1049 MSEK och betalda förvärvsrelaterade kostnader –84 MSEK.

Samtliga förvärvskalkyler är föremål för slutlig justering senast ett år efter förvärvstidpunkten. Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande specificeras i rapporten förändringar i eget kapital på sidan 20. Transaktionskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskillningar specificeras i not 6 på sidan 26.

DANSK BRANDTEKNIK, DANMARK

Securitas har förvärvat Dansk Brandteknik, ett ledande företag inom brandsäkerhet i Danmark specialiserade inom brandsäkerhetstjänster och utrustning, inklusive tillhörande konsult- och utbildningstjänster. Förvärvet förstärker Securitas erbjudande inom säkerhetslösningar markant i Danmark och är i linje med koncernstrategin att dubbla försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet till 2023.

Bolaget är rikstäckande med 40 medarbetare och en kundbas om cirka 7 500 företagskunder, främst inom segmentet små och medelstora företag, och med hög kundlojalitet.

Förvärvsrelaterade kostnader förväntas uppgå till 6 MSEK, och kommer att redovisas 2021 och 2022. Förvärvet förväntas bidra till vinst per aktie från

2021 och konsoliderades i Securitas från och med den 22 februari 2021.

PROTECTION ONE, TYSKLAND

Securitas har förvärvat Protection One, den tyska marknadsledaren specialiserade inom fjärrteknikdrivna säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet. Förvärvet stärker Securitas kapacitet av säkerhetslösningar i Tyskland och är i linje med koncernstrategin att dubbla försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet till 2023.

Bolaget har 230 medarbetare i Tyskland och har verksamhet på 12 orter med verksamhetscentrum i Meerbusch, och erbjuder fjärrövervakningstjänster dygnet runt i realtid. I kombination med deras högkvalitativa och kundanpassade installationstjänster, erbjuder bolaget heltäckande elektroniska säkerhetstjänster till 10 300 platser för cirka 7 000 kunder, främst små och medelstora företag.

Förvärvsrelaterade kostnader förväntas att uppgå till 45 MSEK och kommer att redovisas under perioden 2021 till 2023. Förvärvet förväntas bidra till vinst per aktie från 2022. Förvärvet godkändes av konkurrensmyndigheterna under tredje kvartalet 2021 och konsoliderades i Securitas från och med den 19 augusti 2021.

TEPE GÜVENLIK, TURKIET

Securitas har förvärvat Tepe Güvenlik, ett ledande elektroniskt säkerhetsföretag i Turkiet. Genom förvärvet blir Securitas näst störst på den turkiska larmövervakningsmarknaden, och förvärvet och är i linje med koncernstrategin att dubbla försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet till 2023.

Bolaget har 250 medarbetare och verksamhet främst i Ankara och Istanbul inklusive en larmcentral och ett landstäckande tekniskt servicenätverk. Tepe Güvenlik är specialiserade inom elektroniska säkerhetslösningar, larmsystem samt larmövervakning till företagskunder, små och medelstora företag och bostäder. Bolaget har mer än 50 000 uppkopplingar, vilket utgör ett markant tillskott till Securitas nuvarande uppkopplingsbas i Turkiet idag.

Förvärvsrelaterade kostnader förväntas att uppgå till cirka 13 MSEK och kommer att redovisas under perioden 2021 till 2023. Förvärvet förväntas bidra till vinst per aktie från 2023. Förvärvet godkändes av konkurrensmyndigheterna under tredje kvartalet 2021 och konsoliderades i Securitas från och med den 24 augusti 2021.

Övriga väsentliga händelser

För kritiska uppskattningar och bedömningar, avsättningar samt eventalförpliktelser hänvisas till årsredovisningen för 2020 och till not 12 på sidan 29. Om inga väsentliga händelser har inträffat

som berör informationen i årsredovisningen eller i tidigare publicerade delårsrapporter under 2021, lämnas i delårsrapporten ingen ytterligare kommentar om respektive ärende.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Att hantera risker är nödvändigt för att Securitas ska kunna följa sina strategier och uppnå sina företagsmål. Securitas risker kan delas in i tre huvudsakliga kategorier: kontrakts- och förvärvsrisiker, operativa uppdragsrisiker och finansiella risker. Securitas ansats vad gäller övergripande riskhantering (enterprise risk management) beskrivs utförligare i årsredovisningen för 2020.

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att styrelsen och koncernledningen gör uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och bedömningar påverkar såväl resultaträkningen som balansräkningen samt upplysningar som lämnas om exempelvis eventalförpliktelser. Faktiskt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar beroende på andra omständigheter eller andra förutsättningar.

Securitas står liksom andra företag fortsatt inför utmaningen med coronapandemin. Som redovisats i tidigare rapporter och ytterligare i denna delårsrapport har coronapandemin påverkat koncernens resultat på olika sätt och utgör en ytterligare utmaning när uppskattningar och bedömningar görs. Det är för närvarande oklart när servicenivåerna återgår till normala nivåer och i vilken utsträckning ytterligare kostnader kommer att kompenseras av statliga bidrag. Statliga bidrag och åtgärder innefattar olika krav som måste uppfyllas för att bidrag ska kunna erhållas. Tillsammans med värdering av utestående kundfordringar och vissa ersättningar till anställda är dessa viktiga faktorer i förhållande till uppskattningar och bedömningar vid upprättandet av resultaträkningen och balansräkningen samt tilläggsupplysningar. Vidare

noteras ökade risker relaterade till den allmänna makroekonomiska situationen och det är oklart vilken typ av effekt coronapandemin kommer att få på medellång och längre sikt för den ekonomiska utvecklingen i olika marknader och geografier där vi har verksamhet.

Under den kommande tremånadersperioden kan det faktiska finansiella utfallet av coronapandemin liksom av vissa jämförelsestörande poster, avsättningar och eventalförpliktelser, vilka beskrivs i årsredovisningen för 2020 och i förekommande fall ovan under rubriken Övriga väsentliga händelser, komma att avvika från de finansiella bedömningar och avsättningar som gjorts av ledningen. Detta kan påverka koncernens lönsamhet och finansiella ställning.

Moderbolagets verksamhet

Koncernens moderbolag, Securitas AB, bedriver ingen operativ verksamhet. Securitas AB består av koncernledning och stödfunktioner för koncernen.

JANUARI–SEPTEMBER 2021

Moderbolagets intäkter uppgick till 969 MSEK (805) och avser främst licensintäkter och övriga intäkter från dotterbolag.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till 1 704 MSEK (–331). Ökningen jämfört med föregående år är främst hänförlig till ökad erhållen utdelning från dotterbolag. Resultat före skatt uppgick till 1 852 MSEK (–42).

PER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Moderbolagets anläggningstillgångar uppgick till 46 003 MSEK (45 822 per den 31 december 2020) och består huvudsakligen av aktier i dotterbolag till ett värde av 44 350 MSEK (44 233 per den 31 december 2020). Omsättningstillgångarna uppgick till 5 031 MSEK (4 052 per den 31 december 2020), varav likvida medel uppgick till 1 123 MSEK (151 per den 31 december 2020).

Det egna kapitalet uppgick till 29 299 MSEK (28 999 per den 31 december 2020). En utdelning om 1 460 MSEK (0) betalades till aktieägarna i maj 2021.

Moderbolagets skulder och obeskattade reserver uppgick till 21 735 MSEK (20 875 per den 31 december 2020) och består i huvudsak av räntebärande skulder.

För ytterligare information se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 30.

Årsstämma 2022

Årsstämman kommer att äga rum torsdagen den 5 maj 2022 i Stockholm.

Stockholm den 29 oktober 2021

Magnus Ahlqvist
VD och koncernchef

Denna rapport har inte granskats av företagets revisorer.

Koncernens finansiella rapporter

RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Försäljning		27 027	26 212	78 770	80 499	106 642
Försäljning, förvärv		311	289	881	978	1 312
Total försäljning	3	27 338	26 501	79 651	81 477	107 954
Organisk försäljningstillväxt, %	4	4	0	4	0	0
Produktionskostnader		-22 263	-21 740	-65 126	-67 503	-89 046
Bruttoresultat		5 075	4 761	14 525	13 974	18 908
Försäljnings- och administrationskostnader		-3 491	-3 453	-10 252	-10 550	-14 100
Övriga rörelseintäkter	3	10	8	31	28	39
Resultatandelar i intressebolag		11	11	28	36	45
Rörelseresultat före avskrivningar		1 605	1 327	4 332	3 488	4 892
Rörelsemarginal, %		5,9	5,0	5,4	4,3	4,5
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar		-63	-66	-191	-207	-286
Förvävsrelaterade kostnader	6	-31	-10	-73	-90	-137
Jämförelsestörande poster	7	-120	-112	-515	-218	-640
Rörelseresultat efter avskrivningar		1 391	1 139	3 553	2 973	3 829
Finansiella intäkter och kostnader	8, 9	-96	-101	-281	-382	-500
Resultat före skatt		1 295	1 038	3 272	2 591	3 329
Nettomarginal, %		4,7	3,9	4,1	3,2	3,1
Aktuell skattekostnad		-409	-220	-985	-686	-1 048
Uppskjuten skattekostnad		60	-59	102	-13	135
Periodens resultat		946	759	2 389	1 892	2 416
Varav hänförligt till:						
Aktieägare i moderbolaget		944	758	2 386	1 892	2 419
Innehav utan bestämmande inflytande		2	1	3	0	-3
Vinst per aktie före och efter utspädning (SEK)		2,59	2,08	6,54	5,18	6,63
Vinst per aktie före och efter utspädning och före jämförelsestörande poster (SEK)		2,82	2,31	7,57	5,63	8,02

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Periodens resultat		946	759	2 389	1 892	2 416
Övrigt totalresultat för perioden						
Poster som inte ska omföras till resultaträkningen						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner efter skatt		4	-18	108	19	-78
Summa poster som inte ska omföras till resultaträkningen	10	4	-18	108	19	-78
Poster som senare kan omföras till resultaträkningen						
Omvärdering avseende höginflation efter skatt	8	18	12	65	38	62
Kassafördessäkringar efter skatt		17	-8	-16	-49	-22
Säkringskostnader efter skatt		-3	-4	12	38	34
Säkring av nettoinvesteringar efter skatt		-100	122	-236	-28	528
Övrigt totalresultat från intressebolag, omräkningsdifferenser		8	-2	13	-15	-40
Omräkningsdifferenser		363	-525	977	-944	-3 087
Summa poster som senare kan omföras till resultaträkningen	10	303	-405	815	-960	-2 525
Övrigt totalresultat för perioden	10	307	-423	923	-941	-2 603
Totalresultat för perioden		1 253	336	3 312	951	-187
Varav hänförligt till:						
Aktieägare i moderbolaget		1 252	336	3 309	955	-180
Innehav utan bestämmande inflytande		1	0	3	-4	-7

KASSAFLÖDESANALYS

Operativt kassaflöde MSEK	Not	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Rörelseresultat före avskrivningar		1 605	1 327	4 332	3 488	4 892
Investeringar i anläggningstillgångar		-653	-685	-1 966	-2 114	-2 787
Återföring av avskrivningar		656	669	1 936	2 037	2 690
Förändring av kundfordringar		-105	86	-345	289	123
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital		-300	1 242	-541	1 980	2 289
Rörelsens kassaflöde		1 203	2 639	3 416	5 680	7 207
Rörelsens kassaflöde, %		75	199	79	163	147
Betalda finansiella intäkter och kostnader		-19	-24	-277	-355	-401
Betald inkomstskatt		-114	-206	-896	-801	-862
Fritt kassaflöde		1 070	2 409	2 243	4 524	5 944
Fritt kassaflöde, %		97	239	73	187	178
Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar	6	-838	-82	-1 133	-510	-1 801
Kassaflöde från jämförelsestörande poster	7	-157	-78	-568	-217	-405
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-287	-1 400	-1 319	-433	-2 762
Periodens kassaflöde		-212	849	-777	3 364	976

Förändring av nettoskuld MSEK	Not	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Ingående balans		-15 618	-15 932	-14 335	-17 541	-17 541
Periodens kassaflöde		-212	849	-777	3 364	976
Förändring av leasingsskulder		85	-46	162	-77	-139
Förändring av lån		287	1 400	-141	433	1 010
Förändring av nettoskuld före omvärdering och omräkningsdifferenser		160	2 203	-756	3 720	1 847
Omvärdering av finansiella instrument	9	18	-14	-6	-12	17
Omräkningsdifferenser		-172	208	-515	298	1 342
Förändring av nettoskuld		6	2 397	-1 277	4 006	3 206
Utgående balans		-15 612	-13 535	-15 612	-13 535	-14 335

Kassaflöde MSEK	Not	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 506	2 958	3 467	6 252	8 072
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 200	-481	-2 248	-1 761	-3 438
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-518	-1 628	-1 996	-1 127	-3 658
Periodens kassaflöde		-212	849	-777	3 364	976

Förändring av likvida medel MSEK	Not	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Ingående balans		4 156	6 400	4 720	3 948	3 948
Periodens kassaflöde		-212	849	-777	3 364	976
Omräkningsdifferenser		13	-46	14	-109	-204
Utgående balans		3 957	7 203	3 957	7 203	4 720

SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

MSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Operativt sysselsatt kapital		10 069	10 285	8 893
Operativt sysselsatt kapital i % av försäljning		9	10	8
Avkastning på operativt sysselsatt kapital, %		51	40	39
Goodwill		22 802	21 930	21 414
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar		1 762	1 418	1 424
Andelar i intressebolag		328	330	311
Sysselsatt kapital		34 961	33 963	32 042
Avkastning på sysselsatt kapital, %		14	14	13
Nettoskuld		-15 612	-13 535	-14 335
Eget kapital		19 349	20 428	17 707
Nettoskulsättningsgrad, ggr		0,81	0,66	0,81

BALANSRÄKNING

MSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		22 802	21 930	21 414
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar		1 762	1 418	1 424
Övriga immateriella tillgångar		1 899	1 908	1 788
Nyttjanderättstillgångar		3 249	3 443	3 334
Övriga materiella anläggningstillgångar		3 388	3 380	3 262
Andelar i intressebolag		328	330	311
Icke räntebärande finansiella anläggningstillgångar		1 908	1 780	1 835
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar		447	629	686
Summa anläggningstillgångar		35 783	34 818	34 054
Omsättningstillgångar				
Icke räntebärande omsättningstillgångar		22 009	22 187	20 209
Övriga räntebärande omsättningstillgångar		260	214	144
Likvida medel		3 957	7 203	4 720
Summa omsättningstillgångar		26 226	29 604	25 073
SUMMA TILLGÅNGAR		62 009	64 422	59 127

MSEK	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		19 340	20 414	17 697
Innehav utan bestämmande inflytande		9	14	10
Summa eget kapital		19 349	20 428	17 707
Soliditet, %		31	32	30
Långfristiga skulder				
Icke räntebärande långfristiga skulder		289	328	265
Långfristiga leasingkulder		2 470	2 644	2 554
Övriga räntebärande långfristiga skulder		11 829	12 722	11 694
Icke räntebärande avsättningar		2 511	2 468	2 477
Summa långfristiga skulder		17 099	18 162	16 990
Kortfristiga skulder				
Icke räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar		19 584	19 617	18 793
Kortfristiga leasingkulder		893	893	876
Övriga räntebärande kortfristiga skulder		5 084	5 322	4 761
Summa kortfristiga skulder		25 561	25 832	24 430
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		62 009	64 422	59 127

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	30 sep 2021			30 sep 2020			31 dec 2020		
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa
Ingående balans 1 januari 2021/2020	17 697	10	17 707	19 569	30	19 599	19 569	30	19 599
Totalresultat för perioden	3 309	3	3 312	955	-4	951	-180	-7	-187
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-4	-4	-	-12	-12	-	-13	-13
Aktierelaterade incitamentsprogram	-206	-	-206 ¹⁾	-110	-	-110	60	-	60
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	-1 460	-	-1 460	-	-	-	-1 752	-	-1 752
Utgående balans 30 september / 31 december 2021/2020	19 340	9	19 349	20 414	14	20 428	17 697	10	17 707

¹⁾ Avser swap-avtal för aktier i Securitas AB om -159 MSEK i syfte att säkra aktiedelen av Securitas aktierelaterade incitamentsprogram 2020. Avser även återköp av egna aktier -47 MSEK.

DATA PER AKTIE

SEK	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Börskurs vid utgången av perioden	139,05	137,25	139,05	137,25	132,75
Vinst per aktie före och efter utspädning ^{1,2)}	2,59	2,08	6,54	5,18	6,63
Vinst per aktie före och efter utspädning och före jämförelsestörande poster ^{1,2)}	2,82	2,31	7,57	5,63	8,02
Utdelning	-	-	-	-	4,00
P/E-tal efter utspädning och före jämförelsestörande poster	-	-	-	-	17
Aktiekapital (SEK)	365 058 897	365 058 897	365 058 897	365 058 897	365 058 897
Antal utestående aktier ¹⁾	364 583 897	364 933 897	364 583 897	364 933 897	364 933 897
Genomsnittligt antal utestående aktier ^{1,3)}	364 583 897	364 933 897	364 790 307	364 933 897	364 933 897
Egna aktier ⁴⁾	475 000	125 000	475 000	125 000	125 000

¹⁾ Det finns inga utestående konvertibla förlagslån. Följaktligen föreligger ingen skillnad före respektive efter utspädning för vinst per aktie och antal aktier.

²⁾ Antal aktier som använts för beräkning av vinst per aktie inkluderar aktier hänförliga till koncernens aktierelaterade incitamentsprogram som har säkrats genom swap-avtal.

³⁾ Används för beräkning av vinst per aktie.

⁴⁾ I juni 2021 återköptes 350 000 aktier.

Noter

NOT 1

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen, Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. De väsentligaste redovisningsprinciperna enligt IFRS, vilka utgör redovisningsnormen vid upprättandet av denna delårsrapport, återfinns i not 2 på sidorna 87 till 93 i årsredovisningen för 2020. Redovisningsprinciperna finns också tillgängliga på koncernens hemsida www.securitas.com/sv/ under rubriken Investeringar – Finansiell data – Redovisningsprinciper.

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. De för moderbolaget väsentligaste redovisningsprinciperna återfinns i not 41 på sidan 142 i årsredovisningen för 2020.

NOT 2

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser med påverkan på den finansiella rapporteringen har ägt rum efter balansdagen.

Införande och effekter av nya och reviderade IFRS 2021

Securitas tillämpar fas 2 av ändringarna i IFRS 9 Finansiella instrument avseende IBOR-reformen, som trädde i kraft den 1 januari 2021. Fas 2 förtydligar hur effekterna på de finansiella rapporterna till följd av IBOR-reformen ska redovisas, inklusive effekterna av ändringar i kontraktuella kassaflöden eller säkringsrelationer som kan uppkomma som en konsekvens av referensräntereformen. Ändringarna säkerställer att IBOR-reformen inte har någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Ingen av de övriga publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2021 bedöms ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Införande och effekter av nya och reviderade IFRS 2022 eller senare

Effekterna på koncernens finansiella rapporter av standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2022 eller senare kvarstår att utvärdera.

Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS

För definitioner och beräkningar av nyckeltal som ej är definierade i IFRS hänvisas till not 4 och 5 i den här delårsrapporten samt till not 3 i årsredovisningen 2020.

NOT 3 Intäkter

MSEK	Jul–sep 2021	%	Jul–sep 2020	%	Jan–sep 2021	%	Jan–sep 2020	%	Jan–dec 2020	%
Bevakningstjänster	20 561	75	20 128	76	59 885	75	61 941	76	81 838	76
Säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet	6 030	22	5 763	22	17 635	22	17 595	22	23 478	22
Övrigt	747	3	610	2	2 131	3	1 941	2	2 638	2
Summa försäljning	27 338	100	26 501	100	79 651	100	81 477	100	107 954	100
Övriga rörelseintäkter	10	0	8	0	31	0	28	0	39	0
Summa intäkter	27 348	100	26 509	100	79 682	100	81 505	100	107 993	100

Bevakningstjänster

Detta omfattar platsanknuten och mobil bevakning, vilket är tjänster med samma principer avseende intäktsredovisning. Redovisning av intäkterna sker över tid, då tjänsterna utförs av Securitas och samtidigt förbrukas av kunderna. En sådan tjänst som har utförts och förbrukats kan inte utföras igen.

Säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet

Detta omfattar två breda kategorier avseende säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet.

Säkerhetslösningar är en kombination av tjänster såsom platsanknuten och/eller mobil bevakning och/eller fjärrbevakning. Dessa tjänster kombineras med en teknikkomponent i form av utrustning som ägs och hanteras av Securitas och som används då tjänsterna utförs. Utrustningen finns installerad hos kunderna. Redovisning av intäkterna sker över tid, då tjänsterna utförs av Securitas och samtidigt förbrukas av kunderna. En säkerhetslösning utgör vanligtvis ett prestationsåtagande.

Elektronisk säkerhet omfattar försäljning av larminstallationer, inklusive design och installation (tid, material och liknande kostnader). Intäkterna redovisas i enlighet med kontraktet, antingen vid en tidpunkt

då villkoren enligt kontraktet har uppfyllts, eller över tid baserat på färdigställandegraden. Fjärrbevakning (i form av larmövervakningstjänster), som säljs separat och inte som en del av en säkerhetslösning, inkluderas också i denna kategori. Intäktsredovisning sker över tid då detta också är en tjänst som utförs av Securitas och samtidigt förbrukas av kunderna. Kategorin inkluderar vidare tjänster i form av underhåll och service, som antingen utförs på begäran (tid och material) med intäktsredovisning vid en viss tidpunkt (när arbetet har utförts), eller över tid som en del av ett servicekontrakt med en abonnemangsavgift. Slutligen ingår även i begränsad omfattning försäljning av produkter (larm och komponenter) utan design eller installation. Intäktsredovisning sker vid en viss tidpunkt (vid leverans).

Övrigt

Övrigt omfattar främst riskhanteringstjänster för företag som antingen redovisas över tid eller vid en viss tidpunkt, liksom övriga sidoverksamheter.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består i sin helhet av varumärkesarvodet för användning av varumärket Securitas.

Intäkter per segment

Uppdelningen av intäkterna per segment framgår av tabellerna nedan. Total försäljning motsvarar den totala försäljningen i segmentsöversiktterna.

MSEK	Security Services North America		Security Services Europe		Security Services Ibero-America		Övrigt		Elimineringar		Koncernen	
	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020
Bevakningstjänster	8 886	8 918	9 055	8 646	2 174	2 145	451	432	-5	-13	20 561	20 128
Säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet	2 057	2 078	2 843	2 638	950	900	180	147	-	-	6 030	5 763
Övrigt	747	610	-	-	-	-	-	-	-	-	747	610
Summa försäljning	11 690	11 606	11 898	11 284	3 124	3 045	631	579	-5	-13	27 338	26 501
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-	10	8	-	-	10	8
Summa intäkter	11 690	11 606	11 898	11 284	3 124	3 045	641	587	-5	-13	27 348	26 509

MSEK	Security Services North America		Security Services Europe		Security Services Ibero-America		Övrigt		Elimineringar		Koncernen	
	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020
Bevakningstjänster	26 330	27 875	25 924	25 976	6 290	6 744	1 353	1 360	-12	-14	59 885	61 941
Säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet	6 086	6 417	8 242	7 891	2 756	2 805	551	482	-	-	17 635	17 595
Övrigt	2 131	1 941	-	-	-	-	-	-	-	-	2 131	1 941
Summa försäljning	34 547	36 233	34 166	33 867	9 046	9 549	1 904	1 842	-12	-14	79 651	81 477
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-	31	28	-	-	31	28
Summa intäkter	34 547	36 233	34 166	33 867	9 046	9 549	1 935	1 870	-12	-14	79 682	81 505

NOT 4

Organisk försäljningstillväxt och valutaförändringar

Beräkningen av valutajusterad och organisk försäljningstillväxt och specifikation av valutakursförändringar på rörelseresultat före och efter avskrivningar, resultat före skatt, periodens resultat och vinst per aktie framgår nedan. Effekten från omvärdering avseende höginflation till följd av tillämpningen av IAS 29 inkluderas i valutaförändring.

MSEK	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	%	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	%
Total försäljning	27 338	26 501	3	79 651	81 477	-2
Valutaförändring från 2020	580	–		5 885	–	
Valutajusterad försäljningstillväxt	27 918	26 501	5	85 536	81 477	5
Förvärv/avyttringar	-311	-81		-881	-207	
Organisk försäljningstillväxt	27 607	26 420	4	84 655	81 270	4
Rörelseresultat före avskrivningar	1 605	1 327	21	4 332	3 488	24
Valutaförändring från 2020	35	–		325	–	
Valutajusterat rörelseresultat före avskrivningar	1 640	1 327	24	4 657	3 488	34
Rörelseresultat efter avskrivningar	1 391	1 139	22	3 553	2 973	20
Valutaförändring från 2020	27	–		238	–	
Valutajusterat rörelseresultat efter avskrivningar	1 418	1 139	24	3 791	2 973	28
Resultat före skatt	1 295	1 038	25	3 272	2 591	26
Valutaförändring från 2020	37	–		225	–	
Valutajusterat resultat före skatt	1 332	1 038	28	3 497	2 591	35
Periodens resultat	946	759	25	2 389	1 892	26
Valutaförändring från 2020	27	–		164	–	
Valutajusterat periodens resultat	973	759	28	2 553	1 892	35
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	944	758	25	2 386	1 892	26
Valutaförändring från 2020	27	–		164	–	
Valutajusterat periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	971	758	28	2 550	1 892	35
Genomsnittligt antal utestående aktier	364 583 897	364 933 897		364 790 307	364 933 897	
Valutajusterad vinst per aktie	2,66	2,08	28	6,99	5,18	35
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	944	758	25	2 386	1 892	26
Jämförelsestörande poster efter skatt	84	86		375	164	
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget justerat för jämförelsestörande poster	1 028	844	22	2 761	2 056	34
Valutaförändring från 2020	31	–		178	–	
Valutajusterat periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget justerat för jämförelsestörande poster	1 059	844	25	2 939	2 056	43
Genomsnittligt antal utestående aktier	364 583 897	364 933 897		364 790 307	364 933 897	
Valutajusterad vinst per aktie justerat för jämförelsestörande poster	2,90	2,31	26	8,06	5,63	43

NOT 5

Definitioner och beräkning av nyckeltal

Beräkningarna nedan avser perioden januari–september 2021.

Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat före avskrivningar (rullande 12 månader) plus ränteintäkter (rullande 12 månader) i förhållande till räntekostnader (rullande 12 månader).
Beräkning: $(5\,736 + 49) / 448 = 12,9$

Rörelsens kassaflöde, %

Rörelsens kassaflöde i procent av rörelseresultat före avskrivningar.
Beräkning: $3\,416 / 4\,332 = 79\%$

Fritt kassaflöde i % av justerat resultat

Fritt kassaflöde i procent av justerat resultat (rörelseresultat före avskrivningar justerat för finansiella intäkter och kostnader, exklusive omvärdering av finansiella instrument, samt aktuell skattekostnad).
Beräkning: $2\,243 / (4\,332 - 281 - 0 - 985) = 73\%$

Fritt kassaflöde i förhållande till nettoskuld

Fritt kassaflöde (rullande 12 månader) i förhållande till utgående balans för nettoskuld.
Beräkning: $3\,663 / 15\,612 = 0,23$

Nettoskuld i relation till EBITDA-kvoten

Nettoskuld i relation till rörelseresultat efter avskrivningar (rullande 12 månader) plus avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar (rullande 12 månader) samt avskrivningar (rullande 12 månader).
Beräkning: $15\,612 / (4\,409 + 270 + 2\,589) = 2,1$

Operativt sysselsatt kapital i % av total försäljning

Operativt sysselsatt kapital i procent av total försäljning justerad för förvärvade och avyttrade enheters helårsförsäljning.
Beräkning: $10\,069 / 106\,244 = 9\%$

Avkastning på operativt sysselsatt kapital

Rörelseresultat före avskrivningar (rullande 12 månader) plus jämförelsestörande poster (rullande 12 månader) i procent av genomsnittliga balansen för operativt sysselsatt kapital.
Beräkning: $(5\,736 - 937) / ((10\,069 + 8\,893) / 2) = 51\%$

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat före avskrivningar (rullande 12 månader) plus jämförelsestörande poster (rullande 12 månader) i procent av utgående balans sysselsatt kapital.
Beräkning: $(5\,736 - 937) / 34\,961 = 14\%$

Nettoskuldssättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.
Beräkning: $15\,612 / 19\,349 = 0,81$

NOT 6

Förvävsrelaterade kostnader och kassaflöde från förvärv och avyttringar

MSEK	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Omstrukturerings- och integreringskostnader	-21	-6	-55	-77	-92
Transaktionskostnader	-9	-3	-15	-10	-40
Omvärdering av tilläggsköpeskillingar	-1	-1	-3	-3	-5
Summa förvävsrelaterade kostnader	-31	-10	-73	-90	-137
Kassaflödespåverkan från förvärv och avyttringar					
Utbetalda köpeskillingar	-841	-57	-1 047	-495	-1 780
Övertagna nettoskulder	34	1	-2	50	98
Betalda förvävsrelaterade kostnader	-31	-26	-84	-65	-119
Summa kassaflödespåverkan från förvärv och avyttringar	-838	-82	-1 133	-510	-1 801

För ytterligare information om koncernens förvärv hänvisas till avsnittet Förvärv och avyttringar.

NOT 7

Jämförelsestörande poster

MSEK	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Redovisat i resultaträkningen					
Transformationsprogram, koncernen ¹⁾	-199	-53	-450	-159	-351
Kostnadsbesparingsprogram, koncernen ²⁾	-35	-59	-179	-59	-289
Återbäring AFA, Security Services Europe ³⁾	114	-	114	-	-
Summa redovisat i resultaträkningen före skatt	-120	-112	-515	-218	-640
Skatt	36	26	140	54	133
Summa redovisat i resultaträkningen efter skatt	-84	-86	-375	-164	-507
Kassaflödespåverkan					
Transformationsprogram, koncernen ¹⁾	-91	-45	-307	-161	-251
Kostnadsbesparingsprogram, koncernen ²⁾	-60	-27	-238	-27	-111
Kostnadsbesparingsprogram, Security Services Europe	-6	-6	-23	-29	-43
Återbäring AFA, Security Services Europe ³⁾	-	-	-	-	-
Summa kassaflödespåverkan	-157	-78	-568	-217	-405

¹⁾ Relaterad till det tidigare kommunicerade transformationsprogrammet avseende verksamheten inom Security Services North America, Security Services Europe och Security Services Ibero-America samt det tidigare kommunicerade transformationsprogrammet inom global IS/IT.

²⁾ Inkluderar kostnader hänförliga till utträde från affärsverksamheter. Kassaflöde hänförligt till utträde från affärsverksamheter redovisas som kassaflöde från investeringsverksamheten.

³⁾ Avser en engångsutbetalning i det fjärde kvartalet från försäkringsbolaget AFA avseende den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS i Sverige. Återbetalningen erhöles den 19 oktober 2021.

NOT 8

Omvärdering avseende höginflation

Koncernens dotterbolag i länder som enligt IAS 29 Finansiell rapportering i höginflationsländer klassificeras som höginflationsländer redovisas i koncernens finansiella rapporter efter omvärdering för höginflation. För närvarande redovisas Securitas verksamhet i Argentina enligt IAS 29.

Effekten på koncernens resultaträkning från omvärderingen enligt IAS 29 illustreras nedan. Det index som Securitas har använt för omvärderingen av de finansiella rapporterna är konsumentprisindex med basperiod januari 2003.

VALUTAKURSER OCH INDEX

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Valutakurs SEK/ARS	0,09	0,12	0,10
Index	31,72	20,97	23,35

MONETÄR NETTOVINST REDOVISAD I KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Monetär nettovinst	3	2	14	8	14
Summa finansiella intäkter och kostnader	3	2	14	8	14

NOT 9

Finansiella instrument och kreditfaciliteter

Omvärdering av finansiella instrument

Omvärdering av finansiella instrument redovisas i resultaträkningen på raden finansiella intäkter och kostnader. Omvärdering av kassaflödessäkringar (och den efterföljande omföringen till resultaträkningen) redovisas i övrigt totalresultat på raden kassaflödessäkringar. Säkringskostnader (och den efterföljande omföringen till resultaträkningen) redovisas på motsvarande rad i övrigt totalresultat.

Det belopp som redovisas i specifikationen förändring av nettoskuld är total omvärdering före skatt i tabellen nedan.

MSEK	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Redovisat i resultaträkningen					
Omvärdering av finansiella instrument	0	0	0	1	1
Uppskjuten skatt	–	–	–	–	–
Påverkan på nettoresultat	0	0	0	1	1
Redovisat i rapport över totalresultat					
Kassaflödessäkringar	22	–10	–21	–62	–28
Säkringskostnader	–4	–4	15	49	44
Uppskjuten skatt	–4	2	2	2	–4
Summa redovisat i rapport över totalresultat	14	–12	–4	–11	12
Total omvärdering före skatt	18	–14	–6	–12	17
Total uppskjuten skatt	–4	2	2	2	–4
Total omvärdering efter skatt	14	–12	–4	–10	13

Verkligt värde hierarki

De metoder och antaganden som används av koncernen vid beräkning av verkligt värde för de finansiella instrumenten beskrivs i not 7 i årsredovisningen 2020. Ytterligare information avseende redovisningsprinciperna för finansiella instrument finns i not 2 i årsredovisningen 2020.

Det har inte skett några överföringar mellan någon av värderingsnivåerna under perioden.

MSEK	Noterade marknadspriser	Värderingstekniker som använder observerbar marknadsdata	Värderingstekniker som använder icke observerbar marknadsdata	Summa
30 september 2021				
Finansiella tillgångar till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	6	–	6
Finansiella skulder till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	–6	–164	–170
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med positivt verkligt värde	–	215	–	215
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med negativt verkligt värde	–	–193	–	–193
31 december 2020				
Finansiella tillgångar till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	20	–	20
Finansiella skulder till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	–11	–295	–306
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med positivt verkligt värde	–	362	–	362
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med negativt verkligt värde	–	–159	–	–159

Finansiella instrument per kategori – redovisade och verkliga värden

För alla andra finansiella tillgångar och skulder än de som redovisas i tabellen nedan, uppskattas verkligt värde motsvara redovisat värde. En komplett jämförelse mellan verkliga värden och bokförda värden för samtliga finansiella tillgångar och skulder redovisas i not 7 i årsredovisningen 2020.

MSEK	30 sep 2021		31 dec 2020	
	Redovisade värden	Verkliga värden	Redovisade värden	Verkliga värden
Långfristiga låneskulder	10 199	10 336	10 118	10 336
Kortfristiga låneskulder	3 567	3 591	3 528	3 531
Summa finansiella instrument per kategori	13 766	13 927	13 646	13 867

ÖVERSIKT ÖVER KREDITFACILITETERNA PER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Typ	Valuta	Facilitetens belopp (miljoner)	Tillgängligt belopp (miljoner)	Förfallotidpunkt
EMTN FRN private placement	USD	40	0	2021
EMTN Eurobond, 1,25 % kupongränta	EUR	350	0	2022
EMTN Eurobond, 1,125 % kupongränta	EUR	350	0	2024
EMTN FRN private placement	USD	50	0	2024
EMTN FRN private placement	USD	105	0	2024
EMTN Eurobond, 1,25 % kupongränta	EUR	300	0	2025
Revolverande kreditfacilitet	EUR	938	938	2026
EMTN Eurobond, 0,25 % kupongränta	EUR	350	0	2028
Företagscertifikat (obekräftad finansiering)	SEK	5 000	3 850	e/t

NOT 10

Uppskjuten skatt på övrigt totalresultat

MSEK	Jul–sep 2021	Jul–sep 2020	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Uppskjuten skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-1	5	-22	-3	19
Uppskjuten skatt på kassaflödessäkringar	-5	2	5	13	6
Uppskjuten skatt på säkringskostnader	1	0	-3	-11	-10
Uppskjuten skatt på säkring av nettoinvesteringar	26	-33	61	8	-144
Uppskjuten skatt på säkring av nettoinvesteringar inkluderade i omräkningsdifferenser	-32	57	-77	91	244
Summa uppskjuten skatt på övrigt totalresultat	-11	31	-36	98	115

NOT 11

Ställda säkerheter

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Pensionsmedel, avgiftsbestämda planer ¹⁾	169	141	144
Summa ställda säkerheter	169	141	144

¹⁾ Avser tillgångar hänförliga till direktpensionsavtal exklusive sociala avgifter.

NOT 12

Eventualförpliktelser

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Garantiförbindelser	-	-	-
Garantiförbindelser avseende avvecklade verksamheter	15	15	15
Summa eventualförpliktelser	15	15	15

För kritiska uppskattningar och bedömningar, avsättningar samt eventualförpliktelser hänvisas till not 4 och not 39 i årsredovisningen för 2020 samt till avsnittet Övriga väsentliga händelser i denna rapport.

Moderbolaget

RESULTATRÄKNING

MSEK	Jan–sep 2021	Jan–sep 2020	Jan–dec 2020
Licensintäkter och övriga intäkter	969	805	1 233
Bruttoresultat	969	805	1 233
Administrationskostnader	-569	-490	-949
Rörelseresultat	400	315	284
Finansiella intäkter och kostnader	1 704	-331	1 067
Resultat efter finansiella poster	2 104	-16	1 351
Bokslutsdispositioner	-252	-26	-71
Resultat före skatt	1 852	-42	1 280
Skatt	9	-8	150
Periodens resultat	1 861	-50	1 430

BALANSRÄKNING

MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag	44 350	44 724	44 233
Andelar i intressebolag	112	112	112
Övriga icke räntebärande anläggningstillgångar	622	791	344
Räntebärande anläggningstillgångar	919	1 237	1 133
Summa anläggningstillgångar	46 003	46 864	45 822
Omsättningstillgångar			
Icke räntebärande omsättningstillgångar	799	1 031	571
Övriga räntebärande omsättningstillgångar	3 109	2 778	3 330
Likvida medel	1 123	1 457	151
Summa omsättningstillgångar	5 031	5 266	4 052
SUMMA TILLGÅNGAR	51 034	52 130	49 874
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	7 730	7 737	7 730
Fritt eget kapital	21 569	21 510	21 269
Summa eget kapital	29 299	29 247	28 999
Obeskattade reserver	757	703	723
Långfristiga skulder			
Icke räntebärande långfristiga skulder/avsättningar	198	330	169
Räntebärande långfristiga skulder	11 818	12 704	11 679
Summa långfristiga skulder	12 016	13 034	11 848
Kortfristiga skulder			
Icke räntebärande kortfristiga skulder	1 341	1 210	960
Räntebärande kortfristiga skulder	7 621	7 936	7 344
Summa kortfristiga skulder	8 962	9 146	8 304
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 034	52 130	49 874

Finansiell information

KALENDER FINANSIELL INFORMATION

7 december 2021, kl 14.00

Digital kapitalmarknadsdag 2021

8 februari 2022, ca kl 8.00

Helårsrapport januari–december 2021

25 mars 2022

Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021 publiceras

4 maj 2022, ca kl 13.00

Delårsrapport januari–mars 2022

5 maj 2022

Årsstämma 2022 i Stockholm

28 juli 2022, ca kl 13.00

Delårsrapport januari–juni 2022

8 november 2022, ca kl 13.00

Delårsrapport januari–september 2022

För ytterligare information om Securitas IR-aktiviteter, se www.securitas.com/sv/investerare/finansiell-kalender

Securitas AB (publ.)

Box 12307, 102 28 Stockholm,
Sverige

Besöksadress:
Lindhagensplan 70

Telefon: +46 10 470 30 00

Organisationsnummer:
556302–7241

www.securitas.com

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och media är välkomna att delta i en telefonkonferens den 29 oktober 2021 kl 14.30, där Securitas VD och koncernchef Magnus Ahlqvist och finansdirektör Andreas Lindback presenterar rapporten och svarar på frågor.

Telefonkonferensen kommer också att ljudsändas via Securitas hemsida.

För att delta i telefonkonferensen under mötet, vänligen ring fem minuter innan mötet börjar, från:

USA: + 1 631 913 1422

Sverige: + 46 8 566 426 51

Storbritannien: + 44 333 3000 804

Vänligen använd följande pinkod för telefonkonferensen: **621 490 78#**

Ljudsändningen av telefonkonferensen kan följas på denna länk:

www.securitas.com/sv/investerare/webbsandningar/.

En inspelad version av ljudsändningen kommer att vara tillgänglig på

www.securitas.com/sv/investerare/webbsandningar/ efter telefonkonferensen.

För ytterligare information kontakta:

Micaela Sjökvist, Chef investerarrelationer, 076-116 7443

OM SECURITAS

Securitas har en ledande lokal och global marknadsnärvaro med verksamhet i 47 länder. Våra verksamheter är organiserade i tre affärssegment: Security Services North America, Security Services Europe och Security Services Ibero-America. Vi har också verksamhet i Afrika, Mellanöstern, Asien och Australien, vilka utgör divisionen AMEA. Securitas har kunder av alla storlekar, inom många olika branscher och kundsegment. Säkerhetslösningar baserade på kundens behov skapas genom olika kombinationer av platsanknuten bevakning, mobil bevakning och fjärrövervakning, elektronisk säkerhet, brandskydd och trygghetslösningar samt riskhantering för företag. Vi anpassar våra lösningar efter de risker och behov som varje kund har genom ökat kundengagemang och kontinuerligt ökad kunskap. Securitas är börsnoterat i Large Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm.

Koncernens strategi

Securitas leder omvandlingen av säkerhetsbranschen genom att sätta våra kunder i hjärtat av vår verksamhet. Vi löser våra kunders säkerhetsbehov genom att erbjuda kvalificerade och engagerade medarbetare, djup expertis och innovation inom alla våra säkerhetstjänster, förmågan att kombinera tjänster till lösningar och genom att använda data för ytterligare intelligens. För att verkställa vår strategi att bli en partner inom intelligenta säkerhetstjänster, fokuserar vi på fyra områden: att stärka våra medarbetare, kundengagemang, ledarskap inom säkerhetstjänster och innovation, samt effektivitet.

Koncernens finansiella mål

Securitas har tre finansiella mål:

- En genomsnittlig ökning av vinst per aktie med 10 procent per år
- Nettoskuld i förhållande till EBITDA om i genomsnitt 2,5
- Rörelsens kassaflöde ska vara 70 till 80 procent av rörelseresultatet före avskrivningar

Securitas har också uttalat en ambition om strategisk omvandling – att fördubbla försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet till 2023, jämfört med 2018.

Denna information är sådan som Securitas AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl 13.00 fredagen den 29 oktober 2021.

