



Delårsrapport januari–september 2022

The background of the entire page is a dark blue field filled with a grid of small, light purple dots. The dots are arranged in a perspective that creates a 3D effect, resembling a landscape of rolling hills or a grid receding into the distance. The dots are more densely packed in the foreground and become sparser as they recede.

3

Juli–september 2022

36 013

Försäljning, MSEK

6,5%

Rörelsemarginal

2,46

Vinst per aktie, SEK

- Försäljning 36 013 MSEK (27 338)
- Organisk försäljningstillväxt 7 procent (4)
- Rörelseresultat före avskrivningar 2 330 MSEK (1 605)
- Rörelsemarginal 6,5 procent (5,9)
- Jämförelsestörande poster –414 MSEK (–120), hänförliga till de tidigare kommunicerade transformationsprogrammen och förvärvet av STANLEY Security
- Vinst per aktie 2,46 SEK (2,15)*
- Vinst per aktie, före jämförelsestörande poster, 3,24 SEK (2,34)*
- Rörelsens kassaflöde 122 procent (75)

JANUARI–SEPTEMBER 2022

- Försäljning 95 146 MSEK (79 651)
- Organisk försäljningstillväxt 6 procent (4)
- Rörelseresultat före avskrivningar 5 542 MSEK (4 332)
- Rörelsemarginal 5,8 procent (5,4)
- Jämförelsestörande poster –774 MSEK (–515), hänförliga till de tidigare kommunicerade transformationsprogrammen och förvärvet av STANLEY Security
- Vinst per aktie 6,70 SEK (5,44)*
- Vinst per aktie, före jämförelsestörande poster, 8,15 SEK (6,29)*
- Rapporterad nettoskuld i relation till EBITDA 5,8 (2,1), justerad nettoskuld i relation till justerad EBITDA 4,0**
- Rörelsens kassaflöde 66 procent (79)

* Jämförelsetalen har justerats för företrädesemissionen som avslutades den 11 oktober 2022. För ytterligare information se Data per aktie på sidan 21.

** Justerad för erhållen likvid från företrädesemissionen i oktober 2022 och inklusive STANLEY Securitys 12-månaders justerad uppskattad EBITDA.

INNEHÅLL

Koncernchefens kommentarer	3	Förändringar i koncernledningen	14
Januari–september i sammandrag	4	Risker och osäkerhetsfaktorer	15
Koncernens utveckling	5	Moderbolagets verksamhet	16
Affärssegmentens utveckling	7	Årsstämma 2023	17
Kassaflöde	11	Koncernens finansiella rapporter	18
Sysselsatt kapital och finansiering	12	Segmentöversikt	22
Förvärv och avyttringar	13	Noter	24
Övriga väsentliga händelser	14	Moderbolaget	33
		Finansiell information	34

Koncernchefens kommentarer



”Starkt resultat i det nya Securitas”

Det tredje kvartalet 2022 är en stor milstolpe då det är första gången som vi rapporterar som ett bolag tillsammans med STANLEY Security. Det mest transformativa förvärvet i Securitas historia är avslutat och konsoliderades i Securitas den 22 juli 2022.

Vi står inför en global omvärld med ökande osäkerhet och vi arbetar som alltid kontinuerligt för att säkerställa beredskap och styrka även i mer utmanande tider.

Utvecklingen i det tredje kvartalet uppvisade fortsatt stark efterfrågan. Den organiska försäljningstillväxten var 7 procent (4), med tillväxt i samtliga affärssegment, stöttad av god utveckling inom försäljningen av teknik och säkerhetslösningar och av höga prishöjningar. Security Services North America kom som förväntat tillbaka till positiv organisk försäljningstillväxt och redovisade 3 procent. STANLEY Security hade en uppskattad medelhög ensiffrig organisk försäljningstillväxt i det tredje kvartalet.

Våra investeringar i ett starkare kund-erbjudande ger resultat med goda kommersiella effekter. Vi förnyade nyligen även ett omfattande globalt kontrakt med ett utökat serviceåtagande, vilket bekräftar vår position som den ledande partnern inom säkerhetslösningar till många av de mest välkända varumärkena globalt.

Försäljning av teknik och säkerhetslösningar utgjorde 30 procent (22) av koncernens försäljning och exklusive STANLEY Security var den valutajusterade försäljningstillväxten stark med tvåsiffrig tillväxt inom hela verksamheten.

Koncernens valutajusterade rörelseresultat ökade med 30 procent i det tredje kvartalet med betydande bidrag från STANLEY Security-förvärvet och en god utveckling i den ursprungliga verksamheten. Rörelsemarginalen förstärktes till 6,5 procent (5,9). Jämfört med det första halvåret 2022 förbättrades rörelsemarginalen i den förvärvade STANLEY Security-verksamheten som ett resultat av prisökningar, kostnads-kontroll och hävstångseffekt samt med ett påbörjat genomförande av värdeskapandeplanen.

Vår verksamhet i Nordamerika redovisade marginalförbättring även utan STANLEY Security, så även Ibero-Amerika som fortsatte den positiva trenden från föregående kvartal. Europa förbättrades med hjälp av STANLEY Security, trots fortsatt press från kostnader hänförliga till arbetskraftsbrist och sjukfrånvaro. Vi har framgångsrikt hanterat en positiv balans i pris- och lönekostnadsökningar i koncernen och en fortsatt dynamisk prishöjningsmetod är viktig för att säkerställa kvaliteten för våra kunder.

Det operativa kassaflödet i koncernen uppgick till 122 procent av rörelseresultatet under kvartalet och kommer fortsatt att vara ett viktigt fokusområde för att kunna minska vår skuldsättningsgrad efter förvärvet av STANLEY Security.

ATT SKAPA DET FRAMTIDA SECURITAS

Tillsammans med STANLEY Security accelererar vi nu vår resa. Genomförandet av vår plan för värdeskapande har börjat och vi ligger enligt plan vad gäller att realisera synergier i det tredje kvartalet. Att föra samman våra två framstående företag ger oss en ledande position i branschen. Genom att kombinera vår kunskap och expertis banar det väg för en starkare tillväxt tack vare ett enastående kunderbjudande och vi förväntar oss stora möjligheter till marginalförbättring framöver. Tillsammans har vi stor potential att erbjuda teknikbaserade säkerhetslösningar som skapar långsiktigt värde för våra kunder och aktieägare.

Transformationsprogrammet i Nordamerika som slutfördes under 2021 bidrar med värde i den dagliga verksamheten och är en viktig komponent för att bidra till utvecklingen av rörelsemarginalen. Vi genomför transformationsprogrammet i Europa om än tillfälligt i en långsammare takt då vi för närvarande justerar programmet med integrationsplanen av STANLEY Security för att säkerställa att vi maximerar kostnadsbesparingar och övriga positiva effekter. Det motsvarande programmet i Ibero-Amerika löper enligt plan och vi förväntar oss att realisera finansiella och operativa effekter de kommande åren.

Efter STANLEY Security-förvärvet kommunicerade vi nya finansiella mål på kapitalmarknadsdagen i augusti för att återspegla vår ambition att skapa det nya Securitas och att nå 8 procents rörelsemarginal vid utgången av 2025. Vår starka utveckling i det tredje kvartalet ger oss tilltro att vi är på rätt väg.

I oktober avslutade vi företrädesemissionen om 9 583 MSEK hänförlig till STANLEY Security-förvärvet. Företrädesemissionen mottogs väl och övertecknades och jag vill tacka alla aktieägare som deltog.

Magnus Ahlqvist
VD och koncernchef

Januari–september i sammandrag

FÖRVÄRV AV STANLEY SECURITY

Förvärvet av STANLEY Security har en betydande påverkan på Securitas rapportering som bör beaktas vid läsandet av denna rapport.

STANLEY Security konsoliderades den 22 juli 2022 och är därmed inkluderat i resultaträkningen för det tredje kvartalet från detta datum och i resultaträkningen för nio månader med samma belopp, rad för rad. Det finns inga resultatposter hänförliga till STANLEY Security i jämförelsetalen förutom transaktionskostnader som uppkommit i koncernen före förvärvsdagen.

STANLEY Security är enligt Securitas definition av organisk försäljningstillväxt exkluderat från beräkningen av detta nyckeltal under de första 12 månaderna efter 22 juli 2022. När hänvisning görs till STANLEY Securitys organiska försäljningstillväxt är detta en uppskattning av hur denna verksamhet växer organiskt men detta bidrag är exkluderat från Securitas organiska försäljningstillväxt. Valutajusterad

försäljning inkluderar bidraget från STANLEY Security som förvärvat försäljning i enlighet med definitionen av detta nyckeltal.

I balansräkningen är STANLEY Security inkluderat per den 30 september 2022, medan balansräkningen för jämförelseperioder inte inkluderar STANLEY Security.

Bidraget till operativt kassaflöde och fritt kassaflöde är baserat på kassaflöde hänförligt till perioden den 22 juli till 30 september 2022. Bidraget till det tredje kvartalet och niomånadersperioden är således detsamma.

Konsolideringen av en kortare period än ett kvartal i resultaträkningen medan balansräkningen påverkats fullt ut, kommer att påverka vissa nyckeltal och detta bör beaktas när man utvärderar dessa.

I vår segmentsrapportering ingår STANLEY Security i Security Services North America och Security Services Europe.

EKONOMISK ÖVERSIKT

MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår	Förändring, %
	2022	2021	Total	Valuta-justerad	2022	2021	Total	Valuta-justerad	2021	Total
Försäljning	36 013	27 338	32	19	95 146	79 651	19	10	107 700	0
Organisk försäljningstillväxt, %	7	4			6	4			4	
Rörelseresultat före avskrivningar	2 330	1 605	45	30	5 542	4 332	28	16	5 978	22
Rörelsemarginal, %	6,5	5,9			5,8	5,4			5,6	
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-137	-63			-259	-191			-290	
Förvärvsrelaterade kostnader	-20	-31			-45	-73			-122	
Jämförelsestörande poster ¹⁾	-414	-120			-774	-515			-871	
Rörelseresultat efter avskrivningar	1 759	1 391	26	11	4 464	3 553	26	12	4 695	23
Finansiella intäkter och kostnader	-266	-96			-422	-281			-364	
Resultat före skatt	1 493	1 295	15	-1	4 042	3 272	24	9	4 331	30
Periodens resultat	1 081	946	14	-2	2 942	2 389	23	9	3 134	30
Vinst per aktie, SEK ²⁾	2,46	2,15	14	-2	6,70	5,44	23	9	7,14	30
Vinst per aktie före jämförelsestörande poster, SEK ²⁾	3,24	2,34	38	22	8,15	6,29	30	15	8,66	30
Rörelsens kassaflöde, %	122	75			66	79			93	
Fritt kassaflöde	2 438	1 070			2 247	2 243			3 999	
Nettoskuld i relation till EBITDA	-	-			5,8	2,1			1,9	

¹⁾ Se not 7 på sid 28 för ytterligare information.

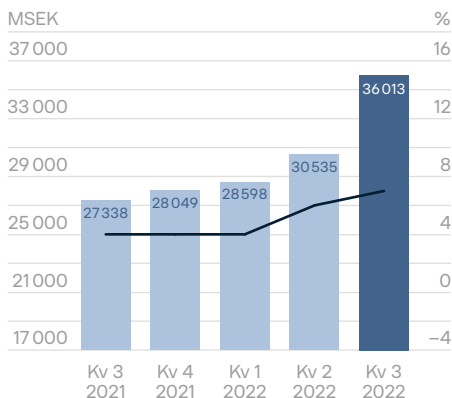
²⁾ Jämförelsetalen har justerats för företrädesemissionen som avslutades den 11 oktober 2022. För ytterligare information se Data per aktie på sidan 21.

ORGANISK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT OCH RÖRELSEMARGINAL PER AFFÄRSSEGMENT

%	Organisk försäljningstillväxt				Rörelsemarginal			
	Kv 3		9M		Kv 3		9M	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Security Services North America	3	1	0	4	7,8	7,1	7,3	6,7
Security Services Europe	7	6	8	4	6,6	6,4	5,7	5,7
Security Services Ibero-America	16	10	15	5	6,1	5,9	5,9	5,5
Koncernen	7	4	6	4	6,5	5,9	5,8	5,4

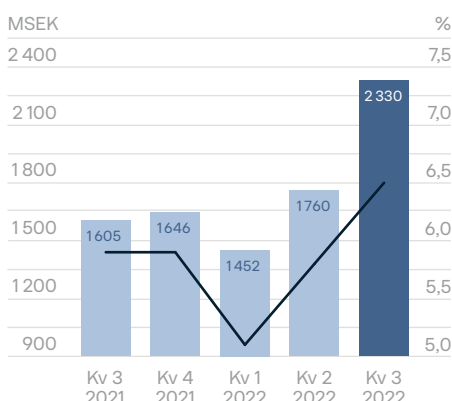
Koncernens utveckling

FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

RÖRELSERESULTATETS utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2022

FÖRSÄLJNINGsutveckling

Försäljningen uppgick till 36 013 MSEK (27 338) och den organiska försäljningstillväxten till 7 procent (4). STANLEY Securitys bidrag till försäljningen från förvävsdatumet var 3 367 MSEK varav cirka 65 procent konsoliderades i Nordamerika och cirka 35 procent i Europa.

Security Services North America redovisade 3 procent (1) organisk försäljningstillväxt, främst stöttad av affärsenheterna bevakning, Technology och Pinkerton. Security Services Europe redovisade 7 procent (6) till följd av kraftiga prisökningar och positiv utveckling av kontraktportföljen. Security Services Ibero-America redovisade 16 procent (10) med stor hjälp av prisökningar och en god utveckling i Spanien. Tilläggsförsäljningen i koncernen uppgick till 13 procent (14) av total försäljning.

Den valutajusterade försäljningen, inklusive förvärv, var 19 procent (5).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 10 976 MSEK (6 030) eller 30 procent (22) av total försäljning under kvartalet. Valutajusterad försäljningstillväxt, inklusive förvärv, uppgick till 71 procent (7). Den förvärvade STANLEY Security-verksamheten ökade försäljningsvolymerna avseende teknik och stöttade den valutajusterade försäljningen. Den ursprungliga verksamheten exklusive STANLEY Security fortsatte med stark drivkraft och växte tvåsiffrigt under kvartalet, vilket stöttade förbättringen i rörelsemarginalen.

RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR

Rörelseresultat före avskrivningar var 2 330 MSEK (1 605) vilket, justerat för valutakursförändringar, utgjorde en förändring på 30 procent (24).

Koncernens rörelsemarginal var 6,5 procent (5,9), en förbättring driven av samtliga affärssegment. I Security

Services North America var förbättringen driven av Technology genom den förvärvade STANLEY Security-verksamheten, bevakning och Pinkerton. Security Services Europe förbättrades framför allt tack vare den förvärvade STANLEY Security-verksamheten.

Rörelsemarginalen i STANLEY Securitys nordamerikanska verksamhet är för närvarande högre än i den europeiska verksamheten. Förbättringen av rörelsemarginalen i Security Services Ibero-America var främst hänförlig till en stark utveckling inom flygplatsverksamheten.

RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till –137 MSEK (–63) varav –72 MSEK (0) hänförliga till förvärvet av STANLEY Security.

Förvärvsrelaterade kostnader var –20 MSEK (–31). För ytterligare information hänvisas till Förvärv och avyttringar på sidan 13 och not 6.

Jämförelsestörande poster var –414 MSEK (–120), varav –226 MSEK (0) hänförliga till förvärvet av STANLEY Security och –188 MSEK (–73) relaterade till transformationsprogrammen i Europa och Ibero-Amerika. För ytterligare information hänvisas till not 7.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till –266 MSEK (–96), varav –170 MSEK (0) hänförliga till finansiering av förvärvet av STANLEY Security. För ytterligare information hänvisas till not 13. Påverkan från IAS 29 avseende höginflation var 34 MSEK (3) hänförliga till monetära nettovinsten. För ytterligare information hänvisas till not 8. I finansiella intäkter och kostnader ingår även valutakursvinster, netto, om 20 MSEK (0). Ränteintäkter och räntekostnader exklusive finansieringen hänförlig till

STANLEY Security ökade på grund av ökade räntesatser.

RESULTAT FÖRE SKATT

Resultat före skatt uppgick till 1 493 MSEK (1 295).

SKATT, NETTORESULTAT OCH VINST PER AKTIE

Koncernens skattesats var 27,6 procent (26,9). Skattesatsen justerad för skatt på jämförelsestörande poster var 27,3 procent (27,2).

Nettoresultatet var 1 081 MSEK (946).

Vinst per aktie var 2,46 SEK (2,15).

Vinst per aktie före jämförelsestörande poster var 3,24 SEK (2,34).

JANUARI–SEPTEMBER 2022

FÖRSÄLJNINGsutveckling

Försäljningen uppgick till 95 146 MSEK (79 651) och den organiska försäljningstillväxten till 6 procent (4).

Den organiska försäljningstillväxten var driven av Security Services Europe och Security Services Ibero-America. Security Services Europe redovisade 8 procent (4), stöttad av prisökningar, god utveckling inom teknik och säkerhetslösningar samt flygplatsverksamheten. Security Services Ibero-America redovisade 15 procent (5), främst drivet av Spanien och prisökningar i Argentina. Security Services North America redovisade 0 procent (4) organisk försäljningstillväxt, dämpad av tidigare kommunicerade avslutade kontrakt samt lägre coronarelaterad tilläggsförsäljning, men stöttad av god kommersiell aktivitet och prisökningar. Tilläggsförsäljning i koncernen uppgick till 13 procent (16) av total försäljning.

Den valutajusterade försäljningen, inklusive förvärv, var 10 procent (5).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 24 636 MSEK (17 635) eller 26 procent (22) av total

försäljning under de första nio månaderna. Valutajusterad försäljningstillväxt, inklusive förvärv, uppgick till 31 procent (7). Den förvärvade STANLEY Security-verksamheten ökade försäljningsvolymerna avseende teknik och stöttade den valutajusterade försäljningen.

RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR

Rörelseresultat före avskrivningar var 5 542 MSEK (4 332) vilket, justerat för valutakursförändringar, utgjorde en förändring på 16 procent (34).

Koncernens rörelsemarginal var 5,8 procent (5,4), en förbättring driven av samtliga affärssegment och hjälpt av förvärvet av STANLEY Security-verksamheten. De totala prisjusteringarna i koncernen var högre än lönekostnadsökningarna under de första nio månaderna.

RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till –259 MSEK (–191) varav –72 MSEK (0) hänförliga till förvärvet av STANLEY Security.

Förvärvsrelaterade kostnader var –45 MSEK (–73). För ytterligare information hänvisas till Förvärv och avyttringar på sidan 13 och not 6.

Jämförelsestörande poster var –774 MSEK (–515), varav –478 MSEK (–165) hänförliga till transformationsprogrammen i Europa och Ibero-Amerika. Jämförelsestörande poster inkluderade även –296 MSEK (0) hänförliga till förvärvet av STANLEY Security. För ytterligare information hänvisas till not 7.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till –422 MSEK (–281), varav –170 MSEK (0) hänförliga till förvärvet av STANLEY Security. För ytterligare information hänvisas till not 13.

Påverkan från IAS 29 avseende hög-inflation var 76 MSEK (14) hänförliga till monetära nettovinsten. För ytterligare information hänvisas till not 8. I finansiella intäkter och kostnader ingår även valutakursvinster, netto, om 40 MSEK (9). Ränteintäkter och räntekostnader exklusive finansieringen hänförlig till STANLEY Security ökade på grund av ökade räntesatser.

RESULTAT FÖRE SKATT

Resultat före skatt uppgick till 4 042 MSEK (3 272).

SKATT, NETTORESULTAT OCH VINST PER AKTIE

Koncernens skattesats var 27,2 procent (27,0). Skattesatsen justerad för skatt på jämförelsestörande poster var 26,5 procent (27,0).

Nettoresultatet var 2 942 MSEK (2 389).

Vinst per aktie var 6,70 SEK (5,44).

Vinst per aktie före jämförelsestörande poster var 8,15 SEK (6,29).

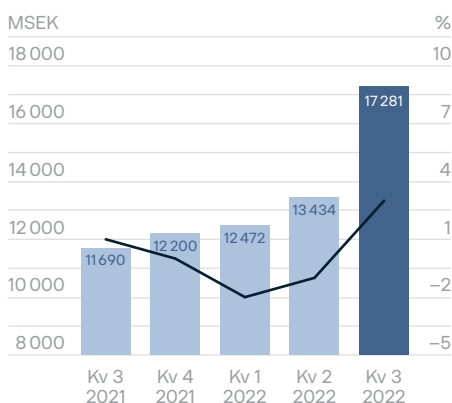
Affärssegmentens utveckling

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, Technology, 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.

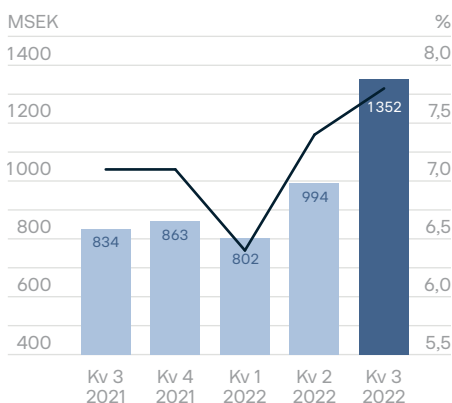
MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår
	2022	2021	Total	Valuta-justerad	2022	2021	Total	Valuta-justerad	2021
Total försäljning	17 281	11 690	48	22	43 187	34 547	25	7	46 747
Organisk försäljningstillväxt, %	3	1			0	4			3
Andel av koncernens försäljning, %	48	43			45	43			43
Rörelseresultat före avskrivningar	1 352	834	62	36	3 148	2 328	35	16	3 191
Rörelsemarginal, %	7,8	7,1			7,3	6,7			6,8
Andel av koncernens rörelseresultat, %	58	52			57	54			53

FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

RÖRELSERESULTATETS utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2022

Den organiska försäljningstillväxten var 3 procent (1), främst stöttad av affärsenheterna bevakning och Pinkerton. Framgångsrika prishöjningskampanjer och god kommersiell aktivitet drev organisk försäljningstillväxt inom bevakning, med något svagare jämförelsetal. Det avslutade säkerhetskontraktet avseende hälso- och sjukvårdssegmentet fortsatte att påverka organisk försäljningstillväxt negativt samt lägre coronarelaterad tilläggsförsäljning, om än mindre än under tidigare kvartal.

Affärsenheten Technology redovisade god organisk försäljningstillväxt i det tredje kvartalet, hänförlig till installationsverksamheten. Orderstocken för installationer var rekordstor, men organisk försäljningstillväxt hämmades av arbetskraftsbrist och av fortsatta globala leveransproblem, dock en förbättring jämfört med föregående kvartal.

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 5 184 MSEK (2 057) eller 30 procent (18) av total

försäljning i affärssegmentet med en valutajusterad försäljningstillväxt på 125 procent (1) i det tredje kvartalet. Den förvärvade STANLEY Security-verksamheten i Nordamerika ökade försäljningsvolymerna av teknik och stöttade den valutajusterade försäljningen.

Rörelsemarginalen var 7,8 procent (7,1), en förbättring driven av Technology, bevakning och Pinkerton. Rörelsemarginalen inom Technology var stöttad av den förvärvade STANLEY Security-verksamheten. Bevakning förbättrades till följd av god hantering av kontraktportföljen, det avslutade affärstransformationsprogrammet samt det ovan nämnda avslutade kontraktet med rörelsemarginal under genomsnittet. Pinkerton uppvisade en fortsatt god utveckling i det tredje kvartalet.

Den svenska kronans växelkurs försvagades markant gentemot US-dollar vilken hade en positiv effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen var 36 procent (13) i det tredje kvartalet.

JANUARI–SEPTEMBER 2022

Den organiska försäljningstillväxten var 0 procent (4). Nedgången var främst hänförlig till det avslutade säkerhetskontraktet inom hälso- och sjukvårdssegmentet respektive kontraktet för flygplatssäkerhet på Hawaii, som tidigare kommunicerats. Även den lägre nivån på coronarelaterad tilläggsförsäljning hade en negativ påverkan jämfört med de första nio månaderna föregående år. Organisk försäljningstillväxt var positiv inom Technology stöttad av förbättrad försäljning av installationer i det tredje kvartalet även om globala leveransproblem och arbetskraftsbrist kvarstod. Den starka utvecklingen inom Pinkerton stöttade organisk försäljningstillväxt under de nio första månaderna. Kundkontinuiteten var 84 procent (89).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 10 059 MSEK (6 086) eller 23 procent (18) av total försäljning i affärssegmentet med en valutajusterad försäljningstillväxt på 46 procent (4) under de första nio månaderna. Den förvärvade STANLEY Security-verksamheten i Nordamerika

ökade försäljningsvolymerna avseende teknik och stöttade den valutajusterade försäljningen.

Rörelsemarginalen var 7,3 procent (6,7) stöttad av samtliga affärsenheter. Rörelsemarginalen inom bevakning förbättrades, hjälpt av det avslutade affärstransformationsprogrammet samt de tidigare nämnda avslutade kontrakten med rörelsemarginal under genomsnittet men lägre nivåer på coronarelaterad tilläggsförsäljning och påverkan från arbetskraftsbrist gav negativ effekt. Förbättringen inom Technology stöttades av den förvärvade STANLEY Security-verksamheten. Pinkerton uppvisade en stark utvecklig under de första nio månaderna, och kritisk infrastruktur förbättrade rörelsemarginalen till följd av aktiv hantering av kontraktportföljen.

Den svenska kronans växelkurs försvagades gentemot US-dollar vilket hade en positiv effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen var 16 procent (22) under de första nio månaderna.

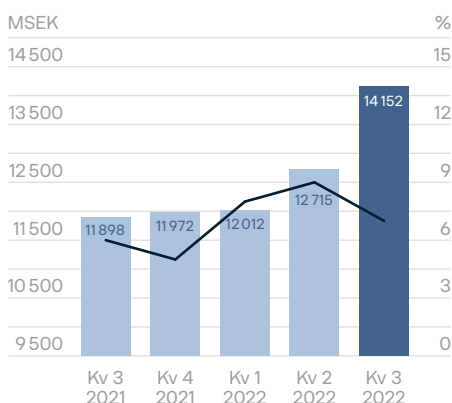
Security Services Europe

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

MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår
	2022*	2021	Total	Valuta-justerad	2022*	2021	Total	Valuta-justerad	2021
Total försäljning	14 152	11 898	19	17	38 879	34 166	14	12	46 138
Organisk försäljningstillväxt, %	7	6			8	4			5
Andel av koncernens försäljning, %	39	44			41	43			43
Rörelseresultat före avskrivningar	930	759	23	21	2 223	1 942	14	14	2 696
Rörelsemarginal, %	6,6	6,4			5,7	5,7			5,8
Andel av koncernens rörelseresultat, %	40	47			40	45			45

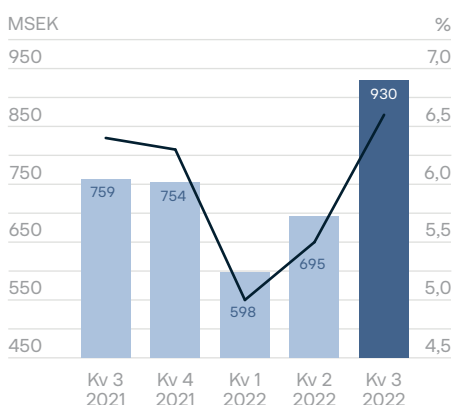
* Den 1 april 2022 antog Securitas IAS 29 Finansiell rapportering i höginflationsländer för våra verksamheter i Turkiet. Vid beräkning av nyckeltal för procentuell organisk försäljningstillväxt och procentuell valutajusterad förändring, är effekten från omvärderingen behandlad i likhet med valutaförändring. De beräknade procentuella nyckeltalen är således jämförbara med hur dessa beräknades före införandet av IAS 29. Påverkan från IAS 29 från omvärdering av försäljningen är 36 MSEK i det tredje kvartalet och 47 MSEK för det första nio månaderna 2022 och från omvärdering av rörelseresultat före avskrivningar 2 MSEK för tredje kvartalet och 3 MSEK de första nio månaderna 2022.

FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

Rörelseresultatets utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2022

Den organiska försäljningstillväxten var 7 procent (6) under kvartalet, stöttad av kraftiga prishöjningar inklusive påverkan från höginflationen som råder i Turkiet. Även positiv utveckling av kontraktportföljen med god utveckling inom säkerhetslösningar och fortsatt återhämtning efter corona inom flygplatsverksamheten bidrog.

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 4 439 MSEK (2 843) eller 31 procent (24) av total försäljning i affärssegmentet, med valutajusterad försäljningstillväxt på 56 procent (10) i det tredje kvartalet. Den förvärvade STANLEY Security-verksamheten i Europa ökade försäljningsvolymerna avseende teknik och stöttade den valutajusterade försäljningen.

Rörelsemarginalen var 6,6 procent (6,4), och förbättringen drevs av förvärvet av STANLEY Security-verksamheten. Även aktiv hantering av kontraktportföljen stöttade men motverkades av kostnader för sjukfrånvaro samt högre kostnader hänförliga till arbetskraftsbrist.

Den svenska kronans växelkurs försvagades främst gentemot euron men motverkades till stor del av utvecklingen av den turkiska liran. Den valutajusterade förändringen på rörelseresultatet var 21 procent (34) i det tredje kvartalet.

JANUARI–SEPTEMBER 2022

Den organiska försäljningstillväxten var 8 procent (4) under de första nio månaderna, till följd av kraftiga prishöjningar inklusive påverkan från höginflationen som råder i Turkiet. Det var bra drivkraft inom teknik och säkerhetslösningar, och fortsatt återhämtning efter corona, speciellt inom flygplatsverksamheten, bidrog också. Kundkontinuiteten var 91 procent (91).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 10 708 MSEK (8 242) eller 28 procent (24) av total försäljning i affärssegmentet, med valutajusterad försäljningstillväxt på 29 procent (9) under de första nio månaderna. Den förvärvade STANLEY Security-verksamheten i Europa ökade försäljningsvolymerna avseende teknik och stöttade den valutajusterade försäljningen.

Rörelsemarginalen var 5,7 procent (5,7), stöttad av aktiv hantering av kontraktportföljen och av den förvärvade STANLEY Security-verksamheten. Även tidigare förvärv av verksamheter inom elektronisk säkerhet påverkade marginalen positivt medan högre nivåer på kostnader för sjukfrånvaro samt högre kostnader hänförliga till arbetskraftsbrist dämpade.

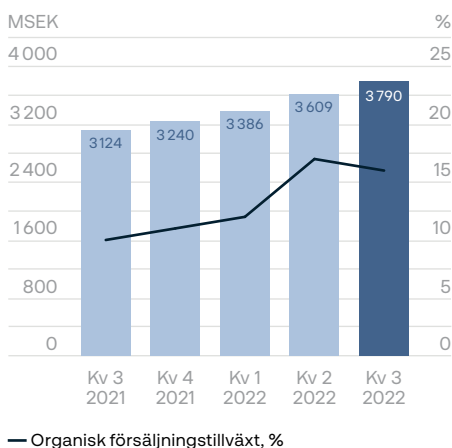
Den svenska kronans växelkurs försvagades främst gentemot euron men motverkades av utvecklingen av den turkiska liran. Den valutajusterade förändringen på rörelseresultatet var 14 procent (46) under de första nio månaderna.

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, teknik, brandskydd samt riskhantering.

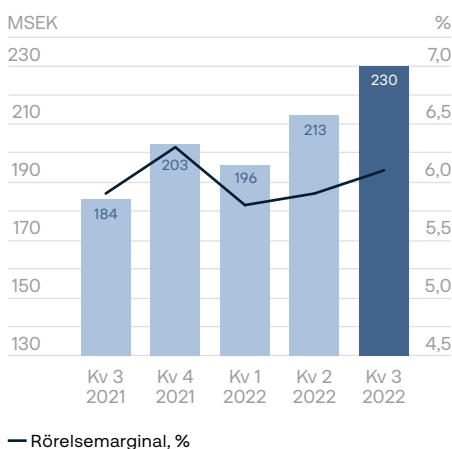
MSEK	Kv 3		Förändring, %		9M		Förändring, %		Helår
	2022	2021	Total	Valuta-justerad	2022	2021	Total	Valuta-justerad	2021
Total försäljning	3 790	3 124	21	16	10 785	9 046	19	15	12 286
Organisk försäljningstillväxt, %	16	10			15	5			6
Andel av koncernens försäljning, %	11	11			11	11			11
Rörelseresultat före avskrivningar	230	184	25	17	639	499	28	22	702
Rörelsemarginal, %	6,1	5,9			5,9	5,5			5,7
Andel av koncernens rörelseresultat, %	10	11			12	12			12

FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

RÖRELSERESULTATETS utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

JULI–SEPTEMBER 2022

Den organiska försäljningstillväxten var 16 procent (10) med stark support från prisökningar, främst påverkade av höginflationen som råder i Argentina. Organisk försäljningstillväxt i Spanien var 6 procent (5), en fortsatt stadig utveckling men en nedgång jämfört med det andra kvartalet till följd av aktiv hantering av kontraktspportföljen och starkare jämförelsetal. Samtliga länder i Latinamerika redovisade positiv organisk försäljningstillväxt. Bra utveckling inom teknik och säkerhetslösningar stöttade organisk försäljningstillväxt och återhämtningen inom flygplatsverksamheten efter corona fortsatte.

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 1 102 MSEK (950) eller 29 procent (30) av total försäljning i affärssegmentet, med valutajusterad försäljningstillväxt på 10 procent (10) i det tredje kvartalet.

Rörelsemarginalen var 6,1 procent (5,9) främst driven av en stark utveckling i flygplatsverksamheten i Portugal. Utvecklingen i Spanien var god i det tredje kvartalet. Rörelsemarginalen i Latinamerika uppvisade en blandad bild, där främst Peru var bättre än föregående år medan marknadsförhållandena i Argentina alltjämt var utmanande.

Den svenska kronans växelkurs försvagades främst mot euron, vilket hade en positiv effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen i segmentet var 17 procent (50) i det tredje kvartalet.

JANUARI–SEPTEMBER 2022

Den organiska försäljningstillväxten var 15 procent (5) med Spanien som redovisade 8 procent (4) med en god utveckling inom hela verksamheten. I Latinamerika förbättrades organisk försäljningstillväxt jämfört med föregående år där de flesta länderna redovisade positiv organisk försäljningstillväxt, även om den framför allt drevs av prisökningarna i Argentina. Det var bra utveckling inom teknik och säkerhetslösningar, och en fortsatt återhämtning efter corona inklusive flygplatsverksamheten, som också bidrog. Kundkontinuiteten var 92 procent (89).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 3 180 MSEK (2 756) eller 29 procent (30) av total försäljning i affärssegmentet, med valutajusterad försäljningstillväxt på 10 procent (6) under de första nio månaderna.

Rörelsemarginalen var 5,9 procent (5,5), särskilt drivet av en stark utveckling i Spanien och Portugal. De flesta länderna i Latinamerika förbättrades jämfört med föregående år, medan marknadsförhållandena i Argentina förblev utmanande.

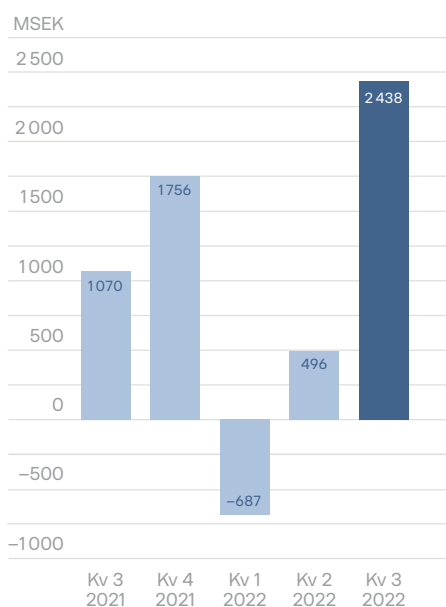
Den svenska kronans växelkurs försvagades främst mot euron, vilket hade en positiv effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen i segmentet var 22 procent (34) under de första nio månaderna.

Kassaflöde

FRITT KASSAFLÖDE

MSEK	Jan–sep 2022
Rörelseresultat före avskrivningar	5 542
Nettoinvesteringar	–311
Förändring av kundfordringar	–1 136
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital	–450
Rörelsens kassaflöde	3 645
Betalda finansiella intäkter och kostnader	–414
Betald inkomstskatt	–984
Fritt kassaflöde	2 247

FRITT KASSAFLÖDE PER KVARTAL



JULI–SEPTEMBER 2022

Rörelsens kassaflöde uppgick till 2 847 MSEK (1 203), motsvarande 122 procent (75) av rörelseresultat före avskrivningar.

Effekten från förändring av kundfordringar uppgick till 185 MSEK (–105). Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital uppgick till 449 MSEK (–300). Jämförelsetalen påverkades negativt av återbetalningen av cirka 600 MSEK av den tidigare uppskjutna betalningen av sociala avgifter i Nordamerika. Dessutom påverkades jämförelsetalen även negativt av tidpunkten för de ordinarie löneutbetalningarna i Nordamerika.

Det fria kassaflödet var 2 438 MSEK (1 070), motsvarande 147 procent (97) av justerat resultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar, var –32 267 MSEK (–838). Se not 6 för ytterligare information.

Kassaflöde från jämförelsestörande poster uppgick till –297 MSEK (–157). Se not 7 för ytterligare information.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten var 32 401 MSEK (–287) till följd av en nettoökning av lån.

Kassaflöde för perioden var 2 275 MSEK (–212).

JANUARI–SEPTEMBER 2022

Rörelsens kassaflöde uppgick till 3 645 MSEK (3 416), motsvarande 66 procent (79) av rörelseresultat före avskrivningar.

Effekten från förändring av kundfordringar uppgick till –1 136 MSEK (–345). Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital uppgick till 450 MSEK (–541). Dessutom påverkades jämförelsetalen negativt av återbetalningen av cirka 600 MSEK av den tidigare uppskjutna betalningen av sociala avgifter i Nordamerika medan det var

en positiv påverkan av tidpunkten för löneutbetalningar i Nederländerna, dock med en mindre effekt. Utöver det kvarvarande beloppet avseende sociala avgifter i Nordamerika om ytterligare cirka 70 MUSD, som kommer att betalas senare under året, kvarstår inga materiella balanser att reglera till följd av olika statliga åtgärdsprogram för uppskjutna skattebetalningar som introducerades under coronapandemin.

Betalda finansiella intäkter och kostnader uppgick till –414 MSEK (–277) och betald inkomstskatt uppgick till –984 MSEK (–896).

Rörelsens kassaflöde inkluderar investeringar i anläggningstillgångar, som netto uppgick till –311 MSEK (–30) och inkluderar även utrustning som används för kundkontrakt som omfattar säkerhetslösningar. Nettoinvesteringarna består av investeringar om –2 556 MSEK (–1 966) och återföring av avskrivningar om 2 245 MSEK (1 936).

Det fria kassaflödet var 2 247 MSEK (2 243), motsvarande 56 procent (73) av justerat resultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar, var –32 305 MSEK (–1 133). Se not 6 för ytterligare information.

Kassaflöde från jämförelsestörande poster uppgick till –805 MSEK (–568). Se not 7 för ytterligare information.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten var 31 558 MSEK (–1 319) till följd av en nettoökning av lån om 33 162 MSEK (141) samt av betald utdelning om –1 604 MSEK (–1 460).

Kassaflöde för perioden var 695 MSEK (–777). Utgående balans för likvida medel efter omräkningsdifferenser om 227 MSEK var 5 731 MSEK (4 809 per den 31 december 2021).

Sysselsatt kapital och finansiering

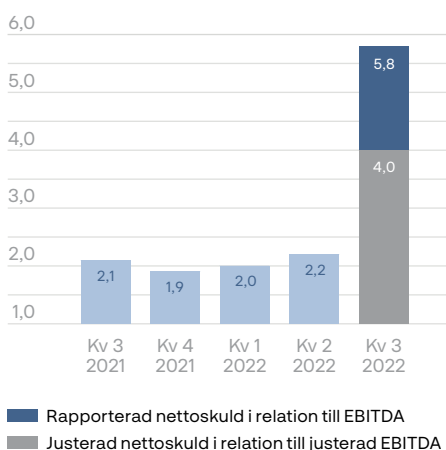
SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

MSEK	30 sep 2022
Operativt sysselsatt kapital	19 193
Goodwill	51 935
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	7 601
Andelar i intressebolag	417
Sysselsatt kapital	79 146
Nettoskuld	52 113
Eget kapital	27 033
Finansiering	79 146

NETTOSKULDENS UTVECKLING

MSEK	Jan–sep 2022
1 jan 2022	-14 551
Fritt kassaflöde	2 247
Förvärv / avyttringar	-32 305
Jämförelsestörande poster	-805
Lämnad utdelning	-1 604
Leasingskulder	-1 045
Förändring av nettoskuld	-33 512
Omvärdering	-49
Omräkning	-4 001
30 sep 2022	-52 113

RAPPORTERAD NETTOSKULD I RELATION TILL EBITDA



SYSSELSATT KAPITAL PER DEN 30 SEPTEMBER 2022

Koncernens operativt sysselsatta kapital uppgick till 19 193 MSEK (9 908 per den 31 december 2021), motsvarande 14 procent av försäljningen (9 per den 31 december 2021), justerat för förvärens helårsförsäljning. Omräkning av det utländska operativt sysselsatta kapitalet till svenska kronor ökade koncernens operativt sysselsatta kapital med 2 411 MSEK.

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov i koncernens kassagenererande enheter, som krävs enligt IFRS, ägde rum under tredje kvartalet 2022 i samband med att affärsplanerna för 2023 utarbetades. Ingen av de kassagenererande enheter vars nedskrivningsbehov prövades hade ett bokfört värde som översteg återvinningsvärdet. Följaktligen har ingen nedskrivning redovisats för 2022. För 2021 redovisades inte heller någon nedskrivning.

Koncernens totala sysselsatta kapital uppgick till 79 146 MSEK (35 351 per den 31 december 2021). Vid omräkning av det utländska sysselsatta kapitalet till svenska kronor ökade koncernens sysselsatta kapital med 8 276 MSEK. Avkastningen på sysselsatt kapital var 8 procent (14 per den 31 december 2021).

FINANSIERING PER DEN 30 SEPTEMBER 2022

Koncernens nettoskuld uppgick till 52 113 MSEK (14 551 per den 31 december 2021). Nettoskulden påverkades främst av förvärvet av STANLEY Security om -32 313 MSEK. Vidare påverkades den positivt av det fria kassaflödet om 2 247 MSEK medan den påverkades negativt främst av omräkningsdifferenser om -4 001 MSEK, en utdelning om -1 604 MSEK, som betalades till aktieägarna i maj 2022, leasingskulder om -1 045 MSEK, varav merparten avsåg förvärvet av STANLEY Security, samt betalningar för jämförelsestörande poster om -805 MSEK.

Nettoskuld i relation till EBITDA var 5,8 (2,1). Nettoskuld justerad för erhållen likvid från företrädesemissionen i oktober 2022 i relation till EBITDA inklusive STANLEY Securitys 12-månaders justerade uppskattade EBITDA var 4,0. Fritt kassaflöde i förhållande till nettoskuld uppgick till

0,08 (0,23). Räntetäckningsgraden uppgick till 11,3 (12,9).

Per den 30 juni 2022 hade Securitas en revolverande kreditfacilitet med tio banker med vilka Securitas har en väl etablerad affärsrelation. Kreditfaciliteten bestod av en del på 938 MEUR som ursprungligen skulle förfalla 2025. I april 2022 förlängdes löptiden av alla banker till 2027. Den 6 juli 2022 anslöt sig ytterligare en bank till faciliteten, i enlighet med facilitetens villkor, vilket ökade antalet banker till elva och storleken på faciliteten till 1 029 MEUR. Faciliteten var outnyttjad per den 30 september 2022.

Företagscertifikatprogrammet uppgår till 5 000 MSEK. Per den 30 september 2022 var 600 MSEK utnyttjat.

Den 8 december 2021 tecknade Securitas ett Multicurrency Term Facilities Agreement med SEB. Det var två faciliteter som totalt uppgick till 3 300 MUSD. Syftet med faciliteterna var att finansiera förvärvet av STANLEY Security. Faciliteterna har senare delvis syndikerats mellan sju banker med vilka Securitas har en väl etablerad affärsrelation. Dessa är BBVA, CIC, Citi, Commerzbank, Danske, ING och Unicredit. Likviden från företrädesemissionen om 9 583 MSEK erhöles den 14 oktober 2022 och användes till att fullt ut återbetala överbrygningsfacilitet A motsvarande cirka 915 MUSD samt tillhörande avgifter för företrädesemissionen. Överbrygningsfacilitet B om 2 385 MUSD har en slutlig förfallotidpunkt den 22 juli 2024. Securitas planerar att refinansiera överbrygningsfacilitet B genom en kombination av långfristig skuldfinansiering.

Den 26 juli 2022 nedgraderade Standard & Poor's Securitas kreditvärdering till BBB- med stabil utsikt efter slutförandet av förvärvet av STANLEY Security. Ytterligare information om finansiella instrument och kreditfaciliteter återfinns i not 9.

Det egna kapitalet uppgick till 27 033 MSEK (20 800 per den 31 december 2021). Vid omräkning av utländska tillgångar och skulder till svenska kronor ökade det egna kapitalet med 4 275 MSEK. För ytterligare information se rapport över totalresultat på sidan 18.

Det totala justerade antalet aktier uppgick till 438 441 802 (438 441 802) per den 30 september 2022. Se sidan 21 för ytterligare information.

Förvärv och avyttringar

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR JANUARI–SEPTEMBER 2022 (MSEK)

Bolag	Affärssegment ¹⁾	Inkluderad fr. o. m.	Förvärvad andel ²⁾	Årlig försäljning ³⁾	Enterprise value ⁴⁾	Goodwill	Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar
Ingående balans						23 373	1 732
STANLEY Security	Security Services North America och Security Services Europe	22 jul	– ⁵⁾	16 567 ⁶⁾	32 313	22 749	5 450
Övriga förvärv och avyttringar ^{7,8)}		–	–	–178	–65	–80	31
Summa förvärv och avyttringar Januari–september 2022				16 389	32 248⁹⁾	22 669	5 481
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar						–	–259
Omräkningsdifferenser och omvärdering avseende höginflation						5 893	647
Utgående balans						51 935	7 601

¹⁾ Avser affärssegment med huvudansvar för förvärvet.

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

³⁾ Uppskattad årlig försäljning.

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

⁵⁾ Inga röstandelar anges då förvärvet är en kombination av aktieförvärv och inkrämsförvärv.

⁶⁾ Årlig försäljning beräknas med en genomsnittlig SEK till USD kurs på 9,98.

⁷⁾ Avser övriga förvärv för perioden och uppdaterade förvärvskalkyler från föregående år för följande enheter: Supreme Security Systems, USA, NVS Bevakning (kontraktsporfölj), Sverige, Dansk Sikkerhedsservice, Danmark, NIT Technologies, Belgien, DAK, Turkiet, Complete Security Integration, Australien och Digital Alarm Technologies, Singapur. Avser även avyttringar av Securitas Teleassistance, Frankrike (ytterligare betalning), Securitas Bosnia and Herzegovina, Securitas Egypt (ytterligare betalning) och Securitas Electronic Security India (avyttring av inkräm), samt utbetalda tilläggsköpeskillingar i Sverige, Turkiet, Portugal och Australien.

⁸⁾ Tilläggsköpeskillingar har redovisats huvudsakligen baserat på en värdering av framtida lönsamhetsutveckling i de förvärvade enheterna under en överenskommen period. Nettot av nya tilläggsköpeskillingar, betalningar från tidigare redovisade tilläggsköpeskillingar samt omvärdering av tilläggsköpeskillingar i koncernen var 7 MSEK. Totalt uppgår de kort- och långfristiga tilläggsköpeskillingarna i koncernens balansräkning till 143 MSEK.

⁹⁾ Kassaflöde från förvärv och avyttringar uppgår till –32 305 MSEK, vilket är summan av enterprise value –32 248 MSEK och betalda förvärvsrelaterade kostnader –57 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 21. Transaktionskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskillingar specificeras i not 6 på sidan 27.

STANLEY SECURITY

Den 8 december 2021 offentliggjorde Securitas att man ingått avtal om att förvärva verksamheten avseende elektroniska säkerhetslösningar från Stanley Black & Decker Inc. ("STANLEY Security") för en köpeskillning om 3 200 MUSD på skuld- och kassafri bas. Samtliga regulatoriska villkor har godkänts vilket kommunicerades den 14 juli 2022. Transaktionen slutfördes den 22 juli 2022 och konsoliderades i Securitas samma dag. Se not 13 för ytterligare information.

Övriga väsentliga händelser

För kritiska uppskattningar och bedömningar, avsättningar samt eventualförpliktelser hänvisas till årsredovisningen för 2021 och till not 12 på sidan 31. Om inga väsentliga händelser har inträffat som berör informationen i årsredovisningen lämnas i delårsrapporten ingen ytterligare kommentar om respektive ärende.

Nya finansiella mål på koncernnivå

I samband med förvärvet av STANLEY Security, som slutfördes och konsoliderades i Securitas den 22 juli 2022, har koncernen fastställt nya finansiella mål i linje med strategin att bli en partner inom säkerhetslösningar med världsledande teknik och expertis, väl positionerad för att leverera stark tillväxt och ökade marginaler:

- 8–10 procents genomsnittlig årlig valutajusterad försäljningstillväxt inom teknik & säkerhetslösningar
- 8 procents rörelsemarginal för koncernen till utgången av 2025 med en ambition om > 10 procents rörelsemarginal på lång sikt
- En nettoskuld i relation till EBITDA under 3,0x

Det nya marginalmålet ersätter tidigare mål på vinst per aktie med en genomsnittlig ökning på 10 procent per år samt marginalmålen inom respektive affärssegment hänförliga till affärstransformationsprogrammen inom koncernen. Målet för rörelsens kassaflöde om 70–80 procent av rörelseresultatet före avskrivningar kvarstår, och det nya målet på kapitalstruktur om en nettoskuld i relation till EBITDA om i genomsnitt under 3,0x ersätter det tidigare målet om en nettoskuld i relation till EBITDA om i genomsnitt 2,5x. Utdelningspolicyn är oförändrad och kvarstår mellan 50–60 procent av årets nettoresultat över tid. Den strategiska transformationsambitionen – att fördubbla försäljningen av säkerhetslösningar och elektronisk säkerhet till 2023, jämfört med 2018, har upphört då ambitionen uppfylldes genom förvärvet av STANLEY Security.

Slutligt utfall av företrädesemissionen

Teckningsperioden för företrädesemission löpte ut den 11 oktober 2022. Den slutliga sammanräkningen i företrädesemissionen visar att 206 212 455 aktier, motsvarande cirka 99,0 procent av de erbjudna

aktierna, tecknades med stöd av teckningsrätter. Återstående 2 121 200 aktier har tilldelats de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter. Företrädesemissionen är således fulltecknad och Securitas tillförs genom företrädesemissionen cirka 9 583 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Företrädesemissionen är således fulltecknad och inga garantiåtaganden har behövt tas i anspråk.

Genom företrädesemissionen har Securitas aktiekapital ökat med 208 333 655 SEK, från 365 058 897 SEK till 573 392 552 SEK och antalet aktier har ökat med 208 333 655. Efter företrädesemissionen uppgår antalet aktier i Securitas till 573 392 552, fördelat mellan 26 938 371 A-aktier och 546 454 181 B-aktier.

Förändringar i koncernledningen

Den 18 oktober 2022 utsågs Henrik Zetterberg, Chief Operating Officer för Europa och medlem av koncernledningen och som har arbetat i Securitas sedan 2014, till Divisional President för Europa, då Peter Karlströmer

lämnar företaget. Övriga medlemmar av koncernledningen fortsätter i sina nuvarande roller. Peter Karlströmer, som har arbetat i Securitas sedan 2019 som Divisionschef för Europa, har valt att lämna företaget för att fokusera på

möjligheter externt. Denna förändring sker med omedelbar verkan, dock arbetar Peter Karlströmer kvar i bolaget under en överlämningsperiod fram till 31 december 2022.

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 förvärvs-risker, operativa uppdragsrisker och finansiella risker. Securitas ansats vad gäller övergripande riskhantering (enterprise risk management) beskrivs utförligare i årsredovisningen för 2021.

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 fortfarande oklart när vissa servicenivåer återgår till normala nivåer och i vilken utsträckning ytterligare kostnader kommer att kompenseras av statliga bidrag. Med statliga stödåtgärder i form av kontanta stöd och

uppskjutna betalningar som håller på att avvecklas är värdering av utestående kundfordringar fortsatt en viktig faktor i förhållande till uppskattningar och bedömningar vid upprättandet av resultaträkningen och balansräkningen samt tilläggsupplysningar. Vidare kvarstår fortfarande risker relaterade till den allmänna makroekonomiska situationen inklusive den senaste tidens ökning av inflationstakt och räntenivåer samt globala leveransproblem och det är fortfarande oklart vilken typ av effekt coronapandemin kommer att ha på den ekonomiska utvecklingen och återhämtningen på olika marknader och geografier där vi har verksamhet, inklusive potentiell brist på arbetskraft.

Den 22 juli 2022 slutförde Securitas förvärvet av STANLEY Security. Förvärv och integration av nya bolag medför alltid vissa risker. Lönsamheten i det förvärvade bolaget kan vara lägre än förväntat och/eller vissa kostnader i samband med förvärvet kan bli högre än förväntat.

Vi genomför transformationsprogrammet i Europa om än tillfälligt i en långsammare takt då vi för närvarande justerar programmet med integrationsplanen av STANLEY Security för att säkerställa att vi maximerar kostnadsbesparingar och övriga positiva effekter. Det motsvarande programmet i Ibero-Amerika löper enligt plan.

Implementeringen och driftsättningen av nya system och plattformar för att stödja denna omvandling medför till sin natur en risk i form av potentiella störningar i vår verksamhet som kan leda till en negativ inverkan på vårt resultat, kassaflöde och finansiella ställning. Denna risk motverkas av noggrann planering och av en stegvis implementering land för land under en längre period.

Det geopolitiska läget i världen har förändrats radikalt i och med Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari 2022. Vi har ingen verksamhet varken i Ryssland eller Ukraina men vi följer utvecklingen noggrant och bidrar till ett tryggare samhälle där vi kan.

Under den kommande tremånadersperioden kan det faktiska finansiella utfallet av coronapandemin, förvärvet och integrationen av STANLEY Security inklusive ökade räntesatser, implementeringen av nya plattformar som en del av våra transformationsprogram, liksom av vissa jämförelsestörande poster, avsättningar och eventalförpliktelser, vilka beskrivs i årsredovisningen för 2021 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 2022

Moderbolagets intäkter uppgick till 1 307 MSEK (969) och avser främst licensintäkter och övriga intäkter från dotterbolag.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till 10 106 MSEK (1 704). Ökningen jämfört med föregående år är främst hänförlig till högre utdelning från dotterbolag. Resultat före skatt uppgick till 10 976 MSEK (1 852).

PER DEN 30 SEPTEMBER 2022

Moderbolagets anläggningstillgångar uppgick till 66 553 MSEK (46 173 per den 31 december 2021) och består huvudsakligen av aktier i dotterbolag till ett värde av 64 150 MSEK (44 932 per den 31 december 2021). Omsättningstillgångarna uppgick till 11 839 MSEK (5 350 per den 31 december 2021), varav likvida medel uppgick till 2 301 MSEK (1 070 per den 31 december 2021).

Det egna kapitalet uppgick till 38 785 MSEK (29 448 per den 31 december 2021). En utdelning om 1 604 MSEK (1 460) betalades till aktieägarna i maj 2022.

Moderbolagets skulder och obeskattade reserver uppgick till 39 607 MSEK (22 075 per den 31 december 2021) och består i huvudsak av räntebärande skulder.

För ytterligare information se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 33.

Årsstämma 2023

Årsstämman kommer att hållas torsdagen den 4 maj 2023 i Stockholm.

Stockholm den 8 november 2022

Magnus Ahlqvist
Verkställande direktör och koncernchef

Denna rapport har inte granskats av företagets revisorer.

Koncernens finansiella rapporter

RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Försäljning		32 531	27 027	91 373	78 770	106 538
Försäljning, förvärv		3 482	311	3 773	881	1 162
Total försäljning	3	36 013	27 338	95 146	79 651	107 700
Organisk försäljningstillväxt, %	4	7	4	6	4	4
Produktionskostnader		-28 646	-22 263	-76 936	-65 126	-87 855
Bruttoresultat		7 367	5 075	18 210	14 525	19 845
Försäljnings- och administrationskostnader		-5 065	-3 491	-12 742	-10 252	-13 953
Övriga rörelseintäkter	3	14	10	38	31	43
Resultatandelar i intressebolag		14	11	36	28	43
Rörelseresultat före avskrivningar		2 330	1 605	5 542	4 332	5 978
Rörelsemarginal, %		6,5	5,9	5,8	5,4	5,6
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar		-137	-63	-259	-191	-290
Förvävsrelaterade kostnader	6	-20	-31	-45	-73	-122
Jämförelsestörande poster	7	-414	-120	-774	-515	-871
Rörelseresultat efter avskrivningar		1 759	1 391	4 464	3 553	4 695
Finansiella intäkter och kostnader	8, 9	-266	-96	-422	-281	-364
Resultat före skatt		1 493	1 295	4 042	3 272	4 331
Nettomarginal, %		4,1	4,7	4,2	4,1	4,0
Aktuell skattekostnad		-409	-409	-1 129	-985	-1 389
Uppskjuten skattekostnad		-3	60	29	102	192
Periodens resultat		1 081	946	2 942	2 389	3 134
Varav hänförligt till:						
Aktieägare i moderbolaget		1 079	944	2 937	2 386	3 133
Innehav utan bestämmande inflytande		2	2	5	3	1
Vinst per aktie före och efter utspädning (SEK)		2,46	2,15	6,70	5,44	7,14
Vinst per aktie före och efter utspädning och före jämförelsestörande poster (SEK)		3,24	2,34	8,15	6,29	8,66

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Periodens resultat		1 081	946	2 942	2 389	3 134
Övrigt totalresultat för perioden						
Poster som inte ska omföras till resultaträkningen						
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner efter skatt		-134	4	66	108	294
Summa poster som inte ska omföras till resultaträkningen	10	-134	4	66	108	294
Poster som senare kan omföras till resultaträkningen						
Omvärdering avseende höginflation efter skatt	8	113	18	746	65	92
Kassaflödessäkringar efter skatt		-24	17	-26	-16	-53
Säkringskostnader efter skatt		-4	-3	-14	12	9
Säkring av nettoinvesteringar efter skatt		-888	-100	-1 502	-236	-382
Övrigt totalresultat från intressebolag, omräkningsdifferenser		26	8	49	13	22
Omräkningsdifferenser		3 211	363	5 728	977	1 428
Summa poster som senare kan omföras till resultaträkningen	10	2 434	303	4 981	815	1 116
Övrigt totalresultat för perioden	10	2 300	307	5 047	923	1 410
Totalresultat för perioden		3 381	1 253	7 989	3 312	4 544
Varav hänförligt till:						
Aktieägare i moderbolaget		3 377	1 252	7 981	3 309	4 542
Innehav utan bestämmande inflytande		4	1	8	3	2

KASSAFLÖDESANALYS

Operativt kassaflöde MSEK	Not	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Rörelseresultat före avskrivningar		2 330	1 605	5 542	4 332	5 978
Investeringar i anläggningstillgångar		-968	-653	-2 556	-1 966	-2 824
Återföring av avskrivningar		851	656	2 245	1 936	2 704
Förändring av kundfordringar		185	-105	-1 136	-345	117
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital		449	-300	-450	-541	-399
Rörelsens kassaflöde		2 847	1 203	3 645	3 416	5 576
Rörelsens kassaflöde, %		122	75	66	79	93
Betalda finansiella intäkter och kostnader		-141	-19	-414	-277	-312
Betald inkomstskatt		-268	-114	-984	-896	-1 265
Fritt kassaflöde		2 438	1 070	2 247	2 243	3 999
Fritt kassaflöde, %		147	97	56	73	95
Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar	6	-32 267	-838	-32 305	-1 133	-1 366
Kassaflöde från jämförelsestörande poster	7	-297	-157	-805	-568	-602
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		32 401	-287	31 558	-1 319	-1 935
Periodens kassaflöde		2 275	-212	695	-777	96

Förändring av nettoskuld MSEK	Not	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Ingående balans		-18 409	-15 618	-14 551	-14 335	-14 335
Periodens kassaflöde		2 275	-212	695	-777	96
Förändring av leasingsskulder		-885	85	-1 045	162	107
Förändring av lån		-32 401	287	-33 162	-141	475
Förändring av nettoskuld före omvärdering och omräkningsdifferenser		-31 011	160	-33 512	-756	678
Omvärdering av finansiella instrument	9	-34	18	-49	-6	-56
Omräkningsdifferenser		-2 659	-172	-4 001	-515	-838
Förändring av nettoskuld		-33 704	6	-37 562	-1 277	-216
Utgående balans		-52 113	-15 612	-52 113	-15 612	-14 551

Kassaflöde MSEK	Not	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 050	1 506	3 841	3 467	5 980
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-32 834	-1 200	-33 875	-2 248	-3 029
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		32 059	-518	30 729	-1 996	-2 855
Periodens kassaflöde		2 275	-212	695	-777	96

Förändring av likvida medel MSEK	Not	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Ingående balans		3 348	4 156	4 809	4 720	4 720
Periodens kassaflöde		2 275	-212	695	-777	96
Omräkningsdifferenser		108	13	227	14	-7
Utgående balans		5 731	3 957	5 731	3 957	4 809

SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Operativt sysselsatt kapital		19 193	10 069	9 908
Operativt sysselsatt kapital i % av försäljning		14	9	9
Avkastning på operativt sysselsatt kapital, %		42	51	54
Goodwill		51 935	22 802	23 373
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar		7 601	1 762	1 732
Andelar i intressebolag		417	328	338
Sysselsatt kapital		79 146	34 961	35 351
Avkastning på sysselsatt kapital, %		8	14	14
Nettoskuld		-52 113	-15 612	-14 551
Eget kapital		27 033	19 349	20 800
Nettoskuldssättningsgrad, ggr		1,93	0,81	0,70

BALANSRÄKNING

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		51 935	22 802	23 373
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar		7 601	1 762	1 732
Övriga immateriella tillgångar		2 583	1 899	1 834
Nyttjanderättstillgångar		4 719	3 249	3 348
Övriga materiella anläggningstillgångar		4 102	3 388	3 482
Andelar i intressebolag		417	328	338
Icke räntebärande finansiella anläggningstillgångar		4 591	1 908	1 893
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar		1 407	447	494
Summa anläggningstillgångar		77 355	35 783	36 494
Omsättningstillgångar				
Icke räntebärande omsättningstillgångar		34 973	22 009	21 857
Övriga räntebärande omsättningstillgångar		165	260	203
Likvida medel		5 731	3 957	4 809
Summa omsättningstillgångar		40 869	26 226	26 869
SUMMA TILLGÅNGAR		118 224	62 009	63 363

MSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		27 017	19 340	20 792
Innehav utan bestämmande inflytande		16	9	8
Summa eget kapital		27 033	19 349	20 800
Soliditet, %		23	31	33
Långfristiga skulder				
Icke räntebärande långfristiga skulder		329	289	270
Långfristiga leasingkulder		3 394	2 470	2 573
Övriga räntebärande långfristiga skulder		43 753	11 829	12 207
Icke räntebärande avsättningar		3 965	2 511	2 278
Summa långfristiga skulder		51 441	17 099	17 328
Kortfristiga skulder				
Icke räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar		27 481	19 584	19 958
Kortfristiga leasingkulder		1 503	893	897
Övriga räntebärande kortfristiga skulder		10 766	5 084	4 380
Summa kortfristiga skulder		39 750	25 561	25 235
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		118 224	62 009	63 363

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	30 sep 2022			30 sep 2021			31 dec 2021		
	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 2022/2021	20 792	8	20 800	17 697	10	17 707	17 697	10	17 707
Totalresultat för perioden	7 981	8	7 989	3 309	3	3 312	4 542	2	4 544
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	–	0	0	–	–4	–4	–	–4	–4
Aktierelaterade incitamentsprogram	–152	–	–152 ¹⁾	–206	–	–206	13	–	13
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–1 604	–	–1 604	–1 460	–	–1 460	–1 460	–	–1 460
Utgående balans 30 september/31 december 2022/2021	27 017	16	27 033	19 340	9	19 349	20 792	8	20 800

¹⁾ Avser swap-avtal för aktier i Securitas AB om –134 MSEK i syfte att säkra aktiedelen av Securitas kortfristiga aktierelaterade incitamentsprogram 2021 samt justering till intjänandekurs för ej intjänade aktier om –3 MSEK, relaterat till Securitas kortfristiga aktierelaterade incitamentsprogram 2020. Avser även tilldelade aktier för Securitas långfristiga aktierelaterade incitamentsprogram 2019/2021 om –15 MSEK.

DATA PER AKTIE

SEK	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Börskurs vid utgången av perioden ¹⁾	77,60	115,62	77,60	115,62	103,65
Vinst per aktie före och efter utspädning ^{1,2,3)}	2,46	2,15	6,70	5,44	7,14
Vinst per aktie före och efter utspädning och före jämförelsestörande poster ^{1,2,3)}	3,24	2,34	8,15	6,29	8,66
Utdelning	–	–	–	–	3,66 ⁵⁾
P/E-tal efter utspädning och före jämförelsestörande poster	–	–	–	–	12
Aktiekapital (SEK)	365 058 897	365 058 897	365 058 897	365 058 897	365 058 897
Antal utestående aktier ^{1,2)}	438 441 802	438 441 802	438 441 802	438 441 802	438 441 802
Genomsnittligt antal utestående aktier ^{1,2,4)}	438 441 802	438 441 802	438 441 802	438 690 027	438 627 461
Egna aktier	475 000	475 000	475 000	475 000	475 000

¹⁾ Börskurs, antal utestående aktier och antal genomsnittligt utestående aktier har justerats för företrädesemissionen som slutfördes den 11 oktober 2022. Fondemissionselementet i företrädesemissionen har i enlighet med IAS 33 \$64 räknats om och antalet aktier har justerats baserat på verkligt värde per aktie omedelbart före avskiljandet av teckningsrätterna dividerat med det teoretiska priset per aktie exklusive teckningsrätterna (71,28 SEK / 85,72 SEK). Antalet utestående aktier den 11 oktober 2022 ökade med 208 333 655 aktier och det totala antalet utestående aktier per samma datum uppgick till 572 917 552 aktier. Totalt antal aktier uppgick inklusive egna aktier per samma datum till 573 392 552 aktier med ett aktiekapital om 573 392 552 SEK.

²⁾ Det finns inga utestående konvertibla förlagslån. Följaktligen föreligger ingen skillnad före respektive efter utspädning för vinst per aktie och antal aktier.

³⁾ Antal aktier som använts för beräkning av vinst per aktie inkluderar aktier hänförliga till koncernens aktierelaterade incitamentsprogram som har säkrats genom swap-avtal.

⁴⁾ Används för beräkning av vinst per aktie.

⁵⁾ Baserat på omräknat antal aktier till följd av företrädesemissionen som slutfördes den 11 oktober 2022.

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 61 till 67 i årsredovisningen för 2021. 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 116 i årsredovisningen för 2021.

Införande och effekter av nya och reviderade IFRS 2022

Den 1 januari 2022 trädde ändringarna i IAS 37 Avsättningar, eventualitypliktelser och eventualitytillgångar i kraft. Ändringarna förtydligar att vid utvärdering och identifiering av förlustkontrakt ska alla kostnader som är direkt hänförliga till kontraktet inkluderas, såväl tillkommande kostnader som en allokering av kostnader som har ett direkt samband med kontraktet. Ändringarna bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Ingen av de övriga publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2022 bedöms ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Införande och effekter av nya och reviderade IFRS 2023 eller senare

Effekterna på koncernens finansiella rapporter av standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2023 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 på sidan 67 i årsredovisningen 2021.

NOT 2

Händelser efter balansdagen

Slutligt utfall av företrädesemissionen

Teckningsperioden för företrädesemission löpte ut den 11 oktober 2022. Den slutliga sammanräkningen i företrädesemissionen visar att 206 212 455 aktier, motsvarande cirka 99,0 procent av de erbjudna aktierna, tecknades med stöd av teckningsrätter. Återstående 2 121 200 aktier har tilldelats de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter. Företrädesemissionen är således fulltecknad och Securitas tillförs genom företrädesemissionen cirka 9 583 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Företrädesemissionen är således fulltecknad och inga garantiåtaganden har behövt tas i anspråk. Genom företrädesemissionen har Securitas aktiekapital ökat med 208 333 655 SEK, från 365 058 897 SEK till 573 392 552 SEK och antalet aktier har ökat med 208 333 655. Efter företrädesemissionen uppgår antalet aktier i Securitas till 573 392 552, fördelat mellan 26 938 371 A-aktier och 546 454 181 B-aktier.

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

NOT 3 Intäkter

MSEK	Jul–sep 2022	%	Jul–sep 2021	%	Jan–sep 2022	%	Jan–sep 2021	%	Jan–dec 2021	%
Bevakningstjänster	23 907	67	20 561	75	67 422	71	59 885	75	80 602	75
Teknik och säkerhetslösningar	10 976	30	6 030	22	24 636	26	17 635	22	24 105	22
Övrigt	1 130	3	747	3	3 088	3	2 131	3	2 993	3
Summa försäljning	36 013	100	27 338	100	95 146	100	79 651	100	107 700	100
Övriga rörelseintäkter	14	0	10	0	38	0	31	0	43	0
Summa intäkter	36 027	100	27 348	100	95 184	100	79 682	100	107 743	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.

Teknik och säkerhetslösningar

Detta omfattar två breda kategorier avseende teknik och säkerhetslösningar.

Teknik 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).

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.

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 huvudsakligen av varumärkesarvoden för användning av varumärket Securitas.

Intäkter per segment

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

MSEK	Security Services North America		Security Services Europe		Security Services Ibero-America		Övrigt		Elimineringar		Koncernen	
	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021
Bevakningstjänster	10 967	8 886	9 713	9 055	2 688	2 174	577	451	-38	-5	23 907	20 561
Teknik och säkerhetslösningar	5 184	2 057	4 439	2 843	1 102	950	251	180	-	-	10 976	6 030
Övrigt	1 130	747	-	-	-	-	-	-	-	-	1 130	747
Summa försäljning	17 281	11 690	14 152	11 898	3 790	3 124	828	631	-38	-5	36 013	27 338
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-	14	10	-	-	14	10
Summa intäkter	17 281	11 690	14 152	11 898	3 790	3 124	842	641	-38	-5	36 027	27 348

MSEK	Security Services North America		Security Services Europe		Security Services Ibero-America		Övrigt		Elimineringar		Koncernen	
	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021
Bevakningstjänster	30 040	26 330	28 171	25 924	7 605	6 290	1 653	1 353	-47	-12	67 422	59 885
Teknik och säkerhetslösningar	10 059	6 086	10 708	8 242	3 180	2 756	689	551	-	-	24 636	17 635
Övrigt	3 088	2 131	-	-	-	-	-	-	-	-	3 088	2 131
Summa försäljning	43 187	34 547	38 879	34 166	10 785	9 046	2 342	1 904	-47	-12	95 146	79 651
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-	38	31	-	-	38	31
Summa intäkter	43 187	34 547	38 879	34 166	10 785	9 046	2 380	1 935	-47	-12	95 184	79 682

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 2022	Jul–sep 2021	%	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	%
Total försäljning	36 013	27 338	32	95 146	79 651	19
Valutaförändring från 2021	-3 406	-		-7 351	-	
Valutajusterad försäljningstillväxt	32 607	27 338	19	87 795	79 651	10
Förvärv/avyttringar	-3 482	-57		-3 773	-128	
Organisk försäljningstillväxt	29 125	27 281	7	84 022	79 523	6
Rörelseresultat före avskrivningar	2 330	1 605	45	5 542	4 332	28
Valutaförändring från 2021	-242	-		-506	-	
Valutajusterat rörelseresultat före avskrivningar	2 088	1 605	30	5 036	4 332	16
Rörelseresultat efter avskrivningar	1 759	1 391	26	4 464	3 553	26
Valutaförändring från 2021	-217	-		-471	-	
Valutajusterat rörelseresultat efter avskrivningar	1 542	1 391	11	3 993	3 553	12
Resultat före skatt	1 493	1 295	15	4 042	3 272	24
Valutaförändring från 2021	-211	-		-468	-	
Valutajusterat resultat före skatt	1 282	1 295	-1	3 574	3 272	9
Periodens resultat	1 081	946	14	2 942	2 389	23
Valutaförändring från 2021	-154	-		-342	-	
Valutajusterat periodens resultat	927	946	-2	2 600	2 389	9
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	1 079	944	14	2 937	2 386	23
Valutaförändring från 2021	-154	-		-341	-	
Valutajusterat periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	925	944	-2	2 596	2 386	9
Genomsnittligt antal utestående aktier ¹⁾	438 441 802	438 441 802		438 441 802	438 690 027	
Valutajusterad vinst per aktie	2,11	2,15	-2	5,92	5,44	9
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget	1 079	944	14	2 937	2 386	23
Jämförelsestörande poster efter skatt	342	84		637	375	
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget justerat för jämförelsestörande poster	1 421	1 028	38	3 574	2 761	29
Valutaförändring från 2021	-170	-		-395	-	
Valutajusterat periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget justerat för jämförelsestörande poster	1 251	1 028	22	3 179	2 761	15
Genomsnittligt antal utestående aktier ¹⁾	438 441 802	438 441 802		438 441 802	438 690 027	
Valutajusterad vinst per aktie justerat för jämförelsestörande poster	2,85	2,34	22	7,25	6,29	15

¹⁾ Jämförelsetalen har justerats för företrädesemissionen som avslutades den 11 oktober 2022. För ytterligare information hänvisas till Data per aktie på sidan 21.

NOT 5

Definitioner och beräkning av nyckeltal

Beräkningarna nedan avser perioden januari–september 2022.

Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat före avskrivningar (rullande 12 månader) plus ränteintäkter (rullande 12 månader) i förhållande till räntekostnader (rullande 12 månader).
Beräkning: $(7\,188 + 47) / 639 = 11,3$

Rörelsens kassaflöde, %

Rörelsens kassaflöde i procent av rörelseresultat före avskrivningar.
Beräkning: $3\,645 / 5\,542 = 66\%$

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: $2\,247 / (5\,542 - 422 - 2 - 1\,129) = 56\%$

Fritt kassaflöde i förhållande till nettoskuld

Fritt kassaflöde (rullande 12 månader) i förhållande till utgående balans för nettoskuld.
Beräkning: $4\,003 / 52\,113 = 0,08$

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: $52\,113 / (5\,606 + 358 + 3\,013) = 5,8$

Operativt sysselsatt kapital i % av total försäljning

Operativt sysselsatt kapital i procent av total försäljning justerad för förvärvade och avyttrade enheters helårsförsäljning.
Beräkning: $19\,193 / 137\,937 = 14\%$

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: $(7\,188 - 1\,130) / ((19\,193 + 9\,908) / 2) = 42\%$

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat före avskrivningar (rullande 12 månader) plus jämförelsestörande poster (rullande 12 månader) i procent av utgående balans sysselsatt kapital.
Beräkning: $(7\,188 - 1\,130) / 79\,146 = 8\%$

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.
Beräkning: $52\,113 / 27\,033 = 1,93$

NOT 6

Förvävsrelaterade kostnader och kassaflöde från förvärv och avyttringar

MSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Omstrukturerings- och integreringskostnader	-17	-21	-40	-55	-96
Transaktionskostnader	-2	-9	-2	-15	-20
Omvärdering av tilläggsköpeskillningar	-1	-1	-3	-3	-6
Summa förvävsrelaterade kostnader	-20	-31	-45	-73	-122
Kassaflödespåverkan från förvärv och avyttringar					
Utbetalda köpeskillningar	-32 839	-841	-32 853	-1 047	-1 247
Övertagna nettoskulder	595	34	605	-2	3
Betalda förvävsrelaterade kostnader	-23	-31	-57	-84	-122
Summa kassaflödespåverkan från förvärv och avyttringar	-32 267	-838	-32 305	-1 133	-1 366

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

NOT 7

Jämförelsestörande poster

MSEK	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Redovisat i resultaträkningen					
Transformationsprogram, koncernen ¹⁾	-188	-199	-478	-450	-633
Kostnadsbesparingsprogram, koncernen ²⁾	-	-35	-	-179	-290
Förvärv av STANLEY Security ³⁾	-226	-	-296	-	-62
Återbäring AFA, Security Services Europe ⁴⁾	-	114	-	114	114
Summa redovisat i rörelseresultat efter avskrivningar	-414	-120	-774	-515	-871
Finansiella intäkter och kostnader ⁵⁾	-51	-	-51	-	-
Summa redovisat i resultat före skatt	-465	-120	-825	-515	-871
Skatt	123	36	188	140	206
Summa redovisat i periodens resultat	-342	-84	-637	-375	-665
Kassaflödespåverkan					
Transformationsprogram, koncernen ¹⁾	-215	-91	-576	-307	-403
Kostnadsbesparingsprogram, koncernen ²⁾	-10	-60	-36	-238	-279
Kostnadsbesparingsprogram, Security Services Europe ⁶⁾	0	-6	-1	-23	-31
Förvärv av STANLEY Security ³⁾	-72	-	-192	-	-3
Återbäring AFA, Security Services Europe ⁴⁾	-	-	-	-	114
Summa kassaflödespåverkan	-297	-157	-805	-568	-602

¹⁾ Relaterat 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. Transformationsprogrammet avseende verksamheten inom Security Services North America och transformationsprogrammet inom global IS/IT avslutades 2021 men påverkar fortfarande kassaflödet.

²⁾ Relaterat till kostnadsbesparingsprogrammet i koncernen som kommunicerades 2020. Inkluderar kostnader hänförliga till utträde från affärsverksamheter medan kassaflöde hänförligt till utträde från affärsverksamheter redovisas som kassaflöde från investeringsverksamheten. Programmet avslutades 2021 men påverkar fortfarande kassaflödet.

³⁾ Avser transaktionskostnader, omstrukturings- och integreringskostnader.

⁴⁾ Avser en engångsutbetalning 2021 från försäkringsbolaget AFA avseende den kollektivavtalade sjukförsäkringen AGS i Sverige.

⁵⁾ Räntekostnader och avgifter hänförliga till överbyggningsfaciliteten om 915 MUSD som återbetalades den 18 oktober 2022. Denna finansieringskostnad redovisas som en jämförelsestörande post då den återbetalas av intäkterna från företrädesemissionen och kommer därmed inte att ha någon ytterligare påverkan på resultaträkningen efter den 18 oktober 2022. Kostnaden som redovisas ovan är hänförlig till perioden 22 juli 2022 till 30 september 2022.

⁶⁾ Relaterat till kostnadsbesparingsprogrammet i Security Services Europe. Programmet avslutades 2018 men påverkar fortfarande kassaflödet.

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. Securitas verksamheter som redovisas enligt IAS 29 är Argentina och, från och med andra kvartalet 2022, Turkiet.

Effekten på koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat 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 för Argentina och basperiod januari 2005 för Turkiet. Effekten på koncernens finansiella ställning från införandet av IAS 29 i Turkiet i det andra kvartalet 2022 illustreras också nedan.

VALUTAKURSER OCH INDEX

	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Valutakurs Argentina, SEK/ARS	0,08	0,09	0,09
Index, Argentina	59,00	31,72	35,23
Valutakurs Turkiet, SEK/TRY	0,61	e/t	e/t
Index, Turkiet	9,14	e/t	e/t

MONETÄR NETTOVINST REDOVISAD I KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Monetär nettovinst, Argentina	19	3	44	14	20
Monetär nettovinst, Turkiet	15	e/t	32	e/t	e/t
Summa finansiella intäkter och kostnader	34	3	76	14	20

OMVÄRDERINGSEFFEKT REDOVISAD I ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Omvärdering, Argentina	72	18	161	65	92
Omvärdering, Turkiet	41	e/t	585	e/t	e/t
Summa omvärderingseffekt redovisad i övrigt totalresultat	113	18	746	65	92

Införande av IAS 29 Finansiell rapportering i höginflationsländer i Turkiet

Effekten på koncernens finansiella ställning från införandet av IAS 29 Finansiell rapportering i höginflationsländer i Turkiet i det andra kvartalet 2022 illustreras nedan. Tabellerna visar de rader i koncernens finansiella rapporter som har påverkats av införandet av IAS 29.

OMVÄRDERINGSEFFEKT I KONCERNENS BALANSRÄKNING PER DEN 1 APRIL 2022

MSEK	1 apr 2022
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
Goodwill	359
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	41
Övriga immateriella tillgångar	16
Övriga materiella anläggningstillgångar	40
Summa anläggningstillgångar	456
Omsättningstillgångar	
Icke räntebärande omsättningstillgångar	16
Summa omsättningstillgångar	16
SUMMA TILLGÅNGAR	472

MSEK	1 apr 2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	463
Summa eget kapital	463
Långfristiga skulder	
Icke räntebärande avsättningar	9
Summa långfristiga skulder	9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	472

OMVÄRDERINGSEFFEKT I KONCERNENS SYSSELSATTA KAPITAL OCH FINANSIERING PER DEN 1 APRIL 2022

MSEK	1 apr 2022
Operativt sysselsatt kapital	63
Goodwill	359
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	41
Sysselsatt kapital	463
Eget kapital	463

OMVÄRDERINGSEFFEKT REDOVISAD I ÖVRIGT TOTALRESULTAT PER DEN 1 APRIL 2022

MSEK	1 apr 2022
Ingående balans omvärdering 1 april 2022	463
Summa omvärderingseffekt redovisad i övrigt totalresultat	463

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 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Redovisat i resultaträkningen					
Omvärdering av finansiella instrument	2	0	2	0	0
Uppskjuten skatt	–	–	–	–	–
Påverkan på nettoresultat	2	0	2	0	0
Redovisat i rapport över totalresultat					
Kassaflödessäkringar	–32	22	–34	–21	–67
Säkringskostnader	–4	–4	–17	15	11
Uppskjuten skatt	8	–4	11	2	12
Summa redovisat i rapport över totalresultat	–28	14	–40	–4	–44
Total omvärdering före skatt	–34	18	–49	–6	–56
Total uppskjuten skatt	8	–4	11	2	12
Total omvärdering efter skatt	–26	14	–38	–4	–44

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 2021. Ytterligare information avseende redovisningsprinciperna för finansiella instrument finns i not 2 i årsredovisningen 2021.

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 2022				
Finansiella tillgångar till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	32	–	32
Finansiella skulder till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	–23	–143	–166
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med positivt verkligt värde	–	2	–	2
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med negativt verkligt värde	–	–1 228	–	–1 228
31 december 2021				
Finansiella tillgångar till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	8	–	8
Finansiella skulder till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	–	–9	–134	–143
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med positivt verkligt värde	–	117	–	117
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med negativt verkligt värde	–	–265	–	–265

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 2021.

MSEK	30 sep 2022		31 dec 2021	
	Redovisade värden	Verkliga värden	Redovisade värden	Verkliga värden
Långfristiga låneskulder	10 201	9 667	10 155	10 258
Kortfristiga låneskulder	–	–	3 586	3 591
Summa finansiella instrument per kategori	10 201	9 667	13 741	13 849

ÖVERSIKT ÖVER SKULDFINANSIERING PER DEN 30 SEPTEMBER 2022

Typ	Valuta	Totalt belopp (miljoner)	Tillgängligt belopp (miljoner)	Förfallotidpunkt
EMTN FRN private placement	EUR	50	0	2023
Multicurrency Term Facilities ¹⁾	USD	3 300	0	2024
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 FRN private placement	SEK	2 000	0	2024
EMTN FRN private placement	SEK	1 500	0	2024
EMTN Eurobond, 1,25 % kupongränta	EUR	300	0	2025
Revolverande kreditfacilitet	EUR	1 029	1 029	2027
EMTN FRN private placement	USD	40	0	2027
EMTN FRN private placement	USD	60	0	2027
EMTN Eurobond, 0,25 % kupongränta	EUR	350	0	2028
Företagscertifikat (obekräftad finansiering)	SEK	5 000	4 400	e/t

¹⁾ Överbrygningsfacilitet B om 2 385 MUSD har en nuvarande förfallotidpunkt 2023 som kan förlängas av Securitas till den 22 juli 2024 via två sexmånaders förlängningar. För ytterligare information om Multicurrency Term Facilities hänvisas till Sysselsatt kapital och finansiering på sidan 12.

NOT 10

Uppskjuten skatt på övrigt totalresultat

MSEK	Jul–sep 2022	Jul–sep 2021	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Uppskjuten skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	30	-1	-18	-22	-76
Uppskjuten skatt på omvärdering avseende höginflation	-1	-	-13	-	-
Uppskjuten skatt på kassaflödessäkringar	8	-5	8	5	14
Uppskjuten skatt på säkringskostnader	0	1	3	-3	-2
Uppskjuten skatt på säkring av nettoinvesteringar	204	26	363	61	99
Uppskjuten skatt på säkring av nettoinvesteringar inkluderade i omräkningsdifferenser	-175	-32	-374	-77	-134
Summa uppskjuten skatt på övrigt totalresultat	66	-11	-31	-36	-99

NOT 11

Ställda säkerheter

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Pensionsmedel, avgiftsbestämda planer ¹⁾	184	169	175
Summa ställda säkerheter	184	169	175

¹⁾ Avser tillgångar hänförliga till direktpensionsavtal exklusive sociala avgifter.

NOT 12

Eventualförpliktelser

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Garantiförbindelser	-	-	-
Garantiförbindelser avseende avvecklade verksamheter	16	15	16
Summa eventualförpliktelser	16	15	16

För kritiska uppskattningar och bedömningar, avsättningar samt eventualförpliktelser hänvisas till not 4 och not 39 i årsredovisningen för 2021 samt till avsnittet Övriga väsentliga händelser i denna rapport.

NOT 13

Förvärv av STANLEY Security

Konsolidering

Den 8 december 2021 offentliggjorde Securitas att man ingått avtal om att förvärva verksamheten avseende elektroniska säkerhetslösningar från Stanley Black & Decker Inc. ("STANLEY Security") för en köpeskilling om 3 200 MUSD på skuld- och kassafri bas. Samtliga regulatoriska villkor har godkänts vilket kommunicerades den 14 juli 2022. Transaktionen slutfördes den 22 juli 2022 och konsoliderades i Securitas samma dag.

Preliminär allokering av förvärvspriset

Utbetald köpeskilling den 22 juli 2022 uppgick till 32 827 MSEK och den preliminära allokeringen av köpeskillingen, inklusive goodwill på 22 749 MSEK, framgår av balansräkningen i sammandrag nedan. Den slutliga köpeskillingen kommer att bero på det faktiska utfallet för avstämning av rörelsekapital samt justeringar för nettoskuld/fordringar. På datumet för denna rapportens offentliggörande var denna avstämning pågående.

I den preliminära allokeringen av köpeskillingen värderas identifierbara tillgångar och skulder till verkligt värde. Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar har identifierats i den preliminära fördelningen avseende kundrelaterade, varumärkesrelaterade och teknikrelaterade immateriella tillgångar. Varumärkesrelaterade immateriella tillgångar bedöms ha en obegränsad nyttjandeperiod och är inte föremål för avskrivning utan kommer att testas årligen för nedskrivningsbehov. Varumärkesrelaterade immateriella tillgångar uppgår till 417 MSEK av totala förvärvsrelaterade immateriella tillgångar om 5 450 MSEK. Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som är föremål för avskrivning har en livslängd som beräknas vara mellan åtta och 15 år. Avskrivningar uppgick till –72 MSEK (0) för de första nio månaderna och för det tredje kvartalet.

Uppskjuten skatt har beaktats där den är tillämplig och där identifierade skattemässiga underskottsavdrag har värderats när det bedöms att det kommer att finnas skattepliktiga framtida inkomster för vilka underskotten kan utnyttjas.

Skilnaden mellan köpeskillingen och de förvärvade nettotillgångarna inklusive förvärvsrelaterade immateriella tillgångar redovisas som goodwill. Goodwill är inte föremål för avskrivningar men provas årligen för eventuellt nedskrivningsbehov. Goodwill består av ett antal komponenter såsom synergier (kommersiella och kostnadssynergier), utbildad arbetskraft och den ökade geografiska omfattningen av verksamheten.

Allokeringen av köpeskillingen har baserats på tillgänglig information och kommer att bli föremål för ändringar både i förhållande till den slutliga köpeskillingen som kommer att justeras för ändringar av nettoskuld/fordringar och rörelsekapital men även när ytterligare information avseende fakta och omständigheter som existerade per den 22 juli 2022 relaterat till

de förvärvade enheterna blir kända, kommer justeringar att göras avseende de förvärvade enheternas nettotillgångar, förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, skatter och därmed även goodwill.

Förvärvet är en kombination av aktieförvärv och i mindre omfattning av inkrämsförvärv. För samtliga aktieförvärv är den förvärvade andelen 100 procent.

Transaktionskostnader

Totala transaktionskostnader som uppkommit hittills uppgår till –160 MSEK (0) under de första nio månaderna och –90 MSEK (0) i det tredje kvartalet. Transaktionskostnader inkluderas i jämförelsestörande poster, se not 7.

Finansieringskostnader

Finansieringskostnader för förvärvet består av räntekostnader på faciliteten om 2 385 MUSD som utnyttjades den 22 juli 2022 och uppgår till –119 MSEK (0) inklusive avgifter om –3 MSEK (0) och räntekostnader på faciliteten om 915 MUSD som utnyttjades den 22 juli 2022 och uppgår till –51 MSEK (0) inklusive avgifter om –27 MSEK (0). Faciliteten om 915 MUSD återbetalades i sin helhet den 18 oktober 2022 efter slutförandet av företrädesemissionen. Detta innebär att alla avgifter relaterade till faciliteten om 915 MUSD har kostnadsförts per den 18 oktober 2022 medan de kvarvarande avgifterna för faciliteten om 2 385 MUSD kommer att kostnadsföras över löptiden för den långfristiga finansieringen.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG 22 JULI 2022

MSEK	Verkligt värde
TILLGÅNGAR	
Operativa anläggningstillgångar	4 648
Övriga omsättningstillgångar	7 566
Övriga skulder	–8 100
Summa operativt sysselsatt kapital	4 114
Goodwill	22 749
Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	5 450
Totalt sysselsatt kapital	32 313
Nettoskuld	514
Summa förvärvade nettotillgångar	32 827
Betalt förvärvspris	–32 827
Likvida medel enligt förvärvsanalys	514
Summa påverkan på koncernens likvida medel	–32 313

Moderbolaget

RESULTATRÄKNING

MSEK	Jan–sep 2022	Jan–sep 2021	Jan–dec 2021
Licensintäkter och övriga intäkter	1 307	969	1 734
Bruttoresultat	1 307	969	1 734
Administrationskostnader	-573	-569	-1 095
Rörelseresultat	734	400	639
Finansiella intäkter och kostnader	10 106	1 704	1 635
Resultat efter finansiella poster	10 840	2 104	2 274
Bokslutsdispositioner	136	-252	-280
Resultat före skatt	10 976	1 852	1 994
Skatt	-3	9	-14
Periodens resultat	10 973	1 861	1 980

BALANSRÄKNING

MSEK	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag	64 150	44 350	44 932
Andelar i intressebolag	112	112	112
Övriga icke räntebärande anläggningstillgångar	372	622	319
Räntebärande anläggningstillgångar	1 919	919	810
Summa anläggningstillgångar	66 553	46 003	46 173
Omsättningstillgångar			
Icke räntebärande omsättningstillgångar	1 189	799	1 207
Övriga räntebärande omsättningstillgångar	8 349	3 109	3 073
Likvida medel	2 301	1 123	1 070
Summa omsättningstillgångar	11 839	5 031	5 350
SUMMA TILLGÅNGAR	78 392	51 034	51 523
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	7 729	7 730	7 729
Fritt eget kapital	31 056	21 569	21 719
Summa eget kapital	38 785	29 299	29 448
Obeskattade reserver	328	757	798
Långfristiga skulder			
Icke räntebärande långfristiga skulder/avsättningar	213	198	205
Räntebärande långfristiga skulder	17 708	11 818	12 199
Summa långfristiga skulder	17 921	12 016	12 404
Kortfristiga skulder			
Icke räntebärande kortfristiga skulder	1 627	1 341	1 638
Räntebärande kortfristiga skulder	19 731	7 621	7 235
Summa kortfristiga skulder	21 358	8 962	8 873
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	78 392	51 034	51 523

Finansiell information

KALENDER FINANSIELL INFORMATION

7 februari 2023, ca. kl. 13.00
Helårsrapport januari–december 2022

3 maj 2023, ca. kl. 13.00
Delårsrapport januari–mars 2023

4 maj 2023
Årsstämma i Stockholm

28 juli 2023, ca. kl. 13.00
Delårsrapport januari–juni 2023

7 november 2023, ca. kl. 13.00
Delårsrapport januari–september 2023

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 8 november 2022 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, www.securitas.com.

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, IR-chef, 076-116 7443

OM SECURITAS

Securitas har en ledande lokal och global marknadsnärvaro med verksamhet på 47 marknader. 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 säkerhetslösningar med världsledande teknik och expertis, fokuserar vi på fyra områden: Ta ledningen inom teknik, erbjuda kvalitativa bevakningstjänster fokuserade på lönsamhet, bli en partner för säkerhetslösningar med världsledande teknik och expertis, dra nytta av en global teknikplattform för att främja innovation.

Koncernens finansiella mål

Securitas har fyra finansiella mål:

- 8–10 procents genomsnittlig årlig valutajusterad försäljningstillväxt inom teknik och säkerhetslösningar
- 8 procents rörelsemarginal för koncernen till utgången av 2025 med en ambition om > 10 procents rörelsemarginal på lång sikt
- En nettoskuld i relation till EBITDA under 3,0 x
- Rörelsens operativa kassaflöde ska vara 70–80 procent av rörelseresultatet före avskrivningar

