



# Delårsrapport

Kv1 2023 | Januari–mars 2023

A large, white, stylized number "1" is positioned in the bottom right corner of the page. The number is composed of a vertical bar and a diagonal bar that meets the top of the vertical bar, forming a simple, modern numeral. The background of the entire page is a dark blue gradient with a complex, glowing pattern of purple and white dots and lines that create a sense of depth and movement, resembling a digital or data landscape.

# Januari–mars 2023

## 37 751

Försäljning, MSEK

## 5,8%

Rörelsemarginal

## 1,66

Vinst per aktie, SEK

- Försäljning 37 751 MSEK (28 598)
- Organisk försäljningstillväxt 12 procent (4)
- Rörelseresultat före avskrivningar 2 180 MSEK (1 452)
- Rörelsemarginal 5,8 procent (5,1)
- Jämförelsestörande poster –281 MSEK (–134), hänförliga till de tidigare kommunicerade transformationsprogrammen och förvärvet av STANLEY Security
- Vinst per aktie före och efter utspädning 1,66 SEK (1,91)\*
- Vinst per aktie före och efter utspädning, före jämförelsestörande poster, 2,03 SEK (2,14)\*
- Rapporterad nettoskuld i relation till EBITDA 3,8 (2,0), justerad nettoskuld i relation till justerad EBITDA 3,6\*\*
- Rörelsens kassaflöde 9 procent (–9)

\* Antalet utestående aktier har justerats för företrädesemissionen som slutfördes den 11 oktober 2022. För ytterligare information se Data per aktie på sidan 19.

\*\*Inklusive STANLEY Securitys 12-månaders justerad uppskattad EBITDA.

## INNEHÅLL

Koncernchefens kommentarer .....	3	Förändringar i koncernledningen .....	13
Januari–mars i sammandrag .....	4	Risker och osäkerhetsfaktorer .....	14
Koncernens utveckling .....	6	Moderbolagets verksamhet .....	15
Affärssegmentens utveckling .....	7	Koncernens finansiella rapporter .....	16
Kassaflöde .....	10	Segmentsöversikt .....	20
Sysselsatt kapital och finansiering .....	11	Noter .....	21
Förvärv och avyttringar .....	12	Moderbolaget .....	29
Övriga väsentliga händelser .....	13	Finansiell information .....	30



# Koncernchefens kommentarer

“Starkt momentum inom teknik och säkerhetslösningar”

Vi är i färd med att skapa ett företag för säkerhetslösningar i framkant med världsledande teknik och expertis och inledde året med en organisk försäljningstillväxt på 12 procent (4) och fortsatt stark marginalutveckling tillsammans med STANLEY Security. Vår verksamhet för teknik och säkerhetslösningar med hög marginal växte starkt med 13 procent, exklusive STANLEY Security, vilket visar att vi är på god väg att bli den mest attraktiva partnern inom säkerhetslösningar för våra kunder.

Nordamerika visade en ökad tillväxt inom affärsenheten bevakning där ett omfattande kundkontrakt med utökat serviceåtagande förnyades vars effekt påverkar det första kvartalet 2023. Koncernens organiska försäljningstillväxt inom verksamhetsgrenen säkerhetstjänster var främst stöttad av flygplatsverksamheten och stora prisökningar höll pris- och lönebalansen intakt även i det första kvartalet.

Koncernens rörelsemarginal förstärktes till 5,8 procent (5,1) vilket var den högsta rörelsemarginalen hittills i ett första kvartal. Utvecklingen drevs av verksamheten inom teknik och säkerhetslösningar stöttad av goda marginaler inom STANLEY Security. Vår integration och värdeskapandeprocesser med STANLEY Security utvecklas väl. Vi har realiserat stora kostnadseffekter och resultat i Technology-verksamheten, främst i Nordamerika. Intresset från kunderna har ökat markant för våra förbättrade kunderbidanden vilket

skapar goda kommersiella möjligheter framöver.

Inom verksamheten för säkerhetstjänster har vi fortsatt stort fokus på att aktivt hantera kontrakt med lägre lönsamhet och vi fortsätter att realisera effekter från transformationsprogrammet i Nordamerika. I Europa är utvecklingen under förväntan på grund av ökade kostnader för arbetskraftsbrist, uppstartskostnader för kontrakt inom flygplatsverksamheten och negativ hävstångseffekt avseende fasta kostnader.

Koncernens operativa kassaflöde förbättrades till 9 procent (–9) av rörelseresultatet. Från ett kassaflödesperspektiv är första kvartalet normalt svagare, men vi är trygga med vår förmåga att generera kassaflöden.

## ATT GENOMFÖRA VÅR STRATEGI

Att vara ledande inom teknik och säkerhetslösningar samt digitala kompetenser är högst prioriterade i genomförandet av vår strategi. Tillsammans med STANLEY Security är vi nu nummer två på den globala säkerhetsmarknaden för teknik och vi har unika erbjudanden av säkerhetslösningar. Transformationsprogrammen som vi har implementerat i Nordamerika och som nu implementeras i Europa och Ibero-Amerika ändrar markant våra digitala möjligheter som företag, digitalisering av våra kunder, medarbetare, operativa och finansiella processer från början till slut. Detta skapar stora möjligheter att utveckla

och kommersialisera innovativa lösningar till våra kunder som stöttar vår ambition om att kunna leverera en rörelsemarginal på 10 procent över tid.

Transformationsprogrammet i Nordamerika är nu en integrerad del i det dagliga arbetet med god utveckling av rörelsemarginalen som resultat. I Europa fortsätter vi att genomföra motsvarande program om än något försenat, som tidigare kommunicerats, då vi anpassar programmet med integrationen av STANLEY Security för att optimera kostnader och positiva effekter. Motsvarande program i Ibero-Amerika fortsätter enligt plan.

Den makroekonomiska miljön är fortsatt osäker men jag känner mig trygg att vi är väl förberedda att tillhandahålla våra tjänster även i mer utmanande tider. Vårt unika erbjudande och kundvärde har förstärkts vilket möjliggör högre tillväxt inom teknik och säkerhetslösningar såväl som avsevärda möjligheter till förbättring av rörelsemarginalen framgent. Som en del av vår strategi kommer vi fortsätta att utvärdera vår affärsmix och närvaro för att ytterligare stärka vår utveckling och position som det ledande säkerhetsföretaget på marknaden inom teknik och säkerhetslösningar.

Magnus Ahlqvist  
VD och koncernchef

# Januari–mars 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 första kvartalet 2023. Det finns inga resultatposter i det första kvartalet i jämförelsetalen hänförliga till STANLEY Security förutom transaktionskostnader som uppkommit i koncernen före förvärvsdagen. I resultaträkningen för januari–december 2022 ingår STANLEY Security från konsolideringsdagen.

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 31 mars 2023, men

inte i jämförelsetalen för det första kvartalet 2022. STANLEY Security är inkluderat i balansräkningen per 31 december 2022.

Bidraget till operativt kassaflöde och fritt kassaflöde från STANLEY Security är inkluderat i det första kvartalet 2023 men inte i jämförelsetalen för det första kvartalet 2022. Bidraget till operativt kassaflöde och fritt kassaflöde från STANLEY Security för helåret 2022 är hänförligt till perioden 22 juli till 31 december 2022.

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

## EKONOMISK ÖVERSIKT

MSEK	Kv 1		Förändring, %		Helår	Förändring, %
	2023	2022	Total	Valuta-justerad	2022	Total
<b>Försäljning</b>	<b>37 751</b>	<b>28 598</b>	<b>32</b>	<b>26</b>	<b>133 237</b>	<b>24</b>
Organisk försäljningstillväxt, %	12	4			7	
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>2 180</b>	<b>1 452</b>	<b>50</b>	<b>42</b>	<b>8 033</b>	<b>34</b>
Rörelsemarginal, %	5,8	5,1			6,0	
Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-154	-61			-414	
Förvävsrelaterade kostnader	-1	-10			-49	
Jämförelsestörande poster <sup>1)</sup>	-281	-134			-1 086	
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>1 744</b>	<b>1 247</b>	<b>40</b>	<b>31</b>	<b>6 484</b>	<b>38</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-428	-95			-758	
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 316</b>	<b>1 152</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>5 726</b>	<b>32</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>963</b>	<b>841</b>	<b>15</b>	<b>5</b>	<b>4 316</b>	<b>38</b>
Vinst per aktie, SEK <sup>2)</sup>	1,66	1,91	-13	-20	9,20	29
Vinst per aktie före jämförelsestörande poster, SEK <sup>2)</sup>	2,03	2,14	-5	-12	10,77	24
Rörelsens kassaflöde, %	9	-9			71	
Fritt kassaflöde	-627	-687			3 422	
Nettoskuld i relation till EBITDA	3,8	2,0			4,0	

<sup>1)</sup> Se not 7 på sid 25 för ytterligare information.

<sup>2)</sup> Antalet utestående aktier har justerats för företrädesemissionen som slutfördes den 11 oktober 2022. För ytterligare information se Data per aktie på sidan 19.

## ORGANISK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT OCH RÖRELSEMARGINAL PER AFFÄRSSEGMENT\*

%	Organisk försäljningstillväxt		Rörelsemarginal	
	Kv 1		Kv 1	
	2023	2022	2023	2022
Securitas North America	7	-2	7,6	6,4
Securitas Europe	13	8	5,1	5,0
Securitas Ibero-America	23	12	5,8	5,8
<b>Koncernen</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>5,8</b>	<b>5,1</b>

\* Affärssegmenten har namnändrats per den 3 maj 2023.

## EKONOMISK ÖVERSIKT PER VERKSAMHETSGREN

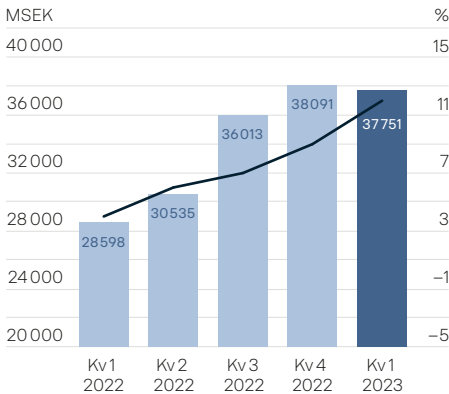
Verksamhetsgren	Försäljning, MSEK	Valuta- justerad försäljning, %	Rörelseresultat före avskriv- ningar, MSEK	Rörelse- marginal, %	% av koncernens försäljning	% av koncernens rörelseresultat
	Kv 1 2023	Kv 1 2023	Kv 1 2023	Kv 1 2023	Kv 1 2023	Kv 1 2023
	Säkerhetstjänster	24 944	11	1 077	4,3	66
Teknik och säkerhetslösningar	12 021	77*	1 216	10,1	32	56
Risk managementtjänster och kostnader för koncernfunktioner	786	-	-113	-	2	-5
<b>Koncernen</b>	<b>37 751</b>	<b>26</b>	<b>2 180</b>	<b>5,8</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\* Exklusive STANLEY Securitys valutajusterade försäljning var tillväxten 13 procent i det första kvartalet.

För ytterligare information avseende koncernens intäkter per verksamhetsgren, se not 3.

# Koncernens utveckling

## FÖRSÄLJNINGsutveckling PER KVARTAL



— Organisk försäljningstillväxt, %

## RÖRELSERESULTATETS utveckling PER KVARTAL



— Rörelsemarginal, %

## JANUARI–MARS 2023

### FÖRSÄLJNINGsutveckling

Försäljningen uppgick till 37 751 MSEK (28 598) och den organiska försäljningstillväxten till 12 procent (4).

Securitas North America redovisade 7 procent (–2) organisk försäljningstillväxt, driven av affärsenheterna bevakning och Technology. Securitas Europe redovisade 13 procent (8) drivet av kraftiga prisökningar inom hela verksamheten och god tillväxt inom teknik och säkerhetslösningar samt flygplatsverksamheten. Securitas Ibero-America redovisade 23 procent (12) driven av prisökningar till följd av höginflationen i Argentina. Tilläggsförsäljningen i koncernen uppgick till 12 procent (13) av total försäljning.

Den valutajusterade försäljningen, inklusive förvärv, var 26 procent (5).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 12 021 MSEK (6 565) eller 32 procent (23) av total försäljning under kvartalet. Valutajusterad försäljningstillväxt, inklusive förvärv, uppgick till 77 procent (9) där den förvärvade verksamheten STANLEY Security bidrog mest. Exklusive STANLEY Security var den valutajusterade försäljningstillväxten 13 procent (9).

### RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR

Rörelseresultat före avskrivningar var 2 180 MSEK (1 452) vilket, justerat för valutakursförändringar, utgjorde en förändring på 42 procent (8).

Koncernens rörelsemarginal var 5,8 procent (5,1), en förbättring driven av Securitas North America där utvecklingen främst kom från affärsenheterna Technology, inklusive den förvärvade verksamheten STANLEY Security, och bevakning. Rörelsemarginalen i Securitas Europe förbättrades något stöttad av förvärvet av STANLEY Security och i Securitas Ibero-America var rörelsemarginalen i linje med föregående år. Prisökningar i koncernen var i linje med lönekostnadsökningarna i det första kvartalet.

### RÖRELSERESULTAT EFTER AVSKRIVNINGAR

Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar uppgick till –154 MSEK (–61) varav –90 MSEK (0) hänförliga till förvärvet av STANLEY Security.

Förvärvsrelaterade kostnader var –1 MSEK (–10). För ytterligare information hänvisas till Förvärv och avyttringar på sidan 12 och not 6.

Jämförelsestörande poster uppgick till –281 MSEK (–134), varav –115 MSEK (–13) hänförliga till förvärvet av STANLEY Security och –166 MSEK (–121) 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 –428 MSEK (–95), varav –310 MSEK (0) hänförliga till finansiering av förvärvet av STANLEY Security. Påverkan från IAS 29 avseende höginflation var 51 MSEK (12) hänförlig till den monetära nettovinsten. För ytterligare information hänvisas till not 8. I finansiella intäkter och kostnader ingår även valutakursvinster, netto, om 13 MSEK (4). Ränteintäkter och räntekostnader exklusive finansieringen hänförlig till STANLEY Security ökade på grund av ökade räntesatser.

### RESULTAT FÖRE SKATT

Resultat före skatt uppgick till 1 316 MSEK (1 152).

### SKATT, NETTORESULTAT OCH VINST PER AKTIE

Koncernens skattesats var 26,8 procent (27,0). Skattesatsen justerad för skatt på jämförelsestörande poster var 26,6 procent (27,0).

Nettoresultatet var 963 MSEK (841).

Vinst per aktie före och efter utspädning var 1,66 SEK (1,91). Vinst per aktie före och efter utspädning, före jämförelsestörande poster, var 2,03 SEK (2,14).

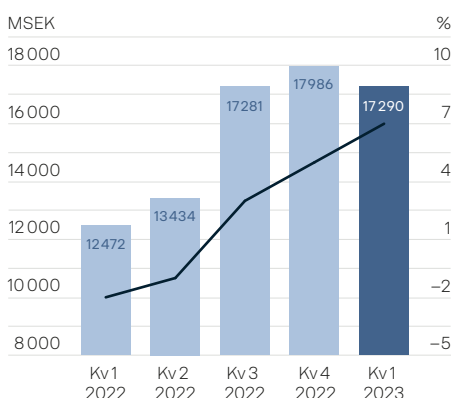
# Affärssegmentens utveckling

## Securitas North America

Securitas 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 enheter för olika kundsegment såsom flygplatssäkerhet, hälso- och sjukvård, tillverkningsindustri samt olja och gasindustri.

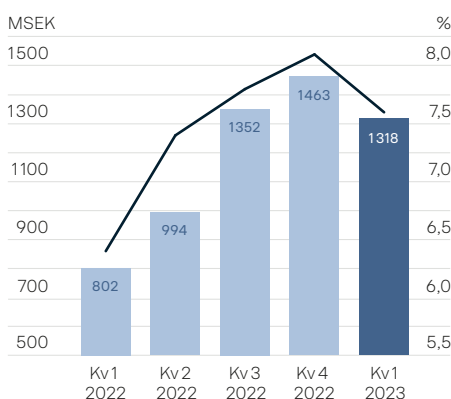
MSEK	Kv 1		Förändring, %		Helår
	2023	2022	Total	Valuta-justerad	2022
<b>Total försäljning</b>	<b>17 290</b>	<b>12 472</b>	<b>39</b>	<b>28</b>	<b>61 173</b>
Organisk försäljningstillväxt, %	7	-2			1
Andel av koncernens försäljning, %	46	44			46
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>1 318</b>	<b>802</b>	<b>64</b>	<b>53</b>	<b>4 611</b>
Rörelsemarginal, %	7,6	6,4			7,5
Andel av koncernens rörelseresultat, %	60	55			57

### FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

### RÖRELSERESULTATETS utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

### JANUARI–MARS 2023

Den organiska försäljningstillväxten var 7 procent (-2), stöttad av affärsenheten bevakning med support från framgångsrika prishöjningskampanjer, god kommersiell aktivitet och ett förnyat omfattande bevakningskontrakt, som tidigare kommunicerats. Som jämförelse var första kvartalet föregående år dämpat av två avslutade omfattande säkerhetskontrakt. Organisk försäljningstillväxt var även stöttad av affärsenheten Technology till följd av ökad installationsförsäljning och en fortsatt god orderstock. Kundkontinuiteten var 85 procent (87).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 5 415 MSEK (2 289) eller 31 procent (18) av total försäljning i affärssegmentet med en valutajusterad försäljningstillväxt på 125 procent (1) i det första kvartalet. Den förvärvade verksamheten STANLEY Security i Nordamerika bidrog mest till den valutajusterade försäljningen men även en tvåsiffrig valutajusterad försäljningstillväxt inom säkerhetslösningar stöttade.

Rörelsemarginalen var 7,6 procent (6,4), driven av Technology inklusive den förvärvade verksamheten STANLEY Security. Rörelsemarginalen inom bevakning förbättrades hjälpt av aktiv hantering av kontraktportföljen och hävstångseffekt av den starka försäljningstillväxten. Även inom Pinkerton förbättrades rörelsemarginalen i det första kvartalet.

Den svenska kronans växelkurs försvagades gentemot US-dollar vilket hade en positiv effekt på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen var 53 procent (7) i det första kvartalet.

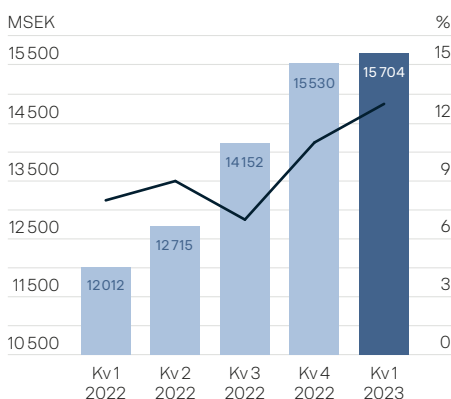
## Securitas Europe

Securitas Europe erbjuder säkerhetslösningar i 21 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 1		Förändring, %		Helår
	2023*	2022	Total	Valuta-justerad	2022
<b>Total försäljning</b>	<b>15 704</b>	<b>12 012</b>	<b>31</b>	<b>27</b>	<b>54 409</b>
Organisk försäljningstillväxt, %	13	8			9
Andel av koncernens försäljning, %	42	42			41
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>794</b>	<b>598</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>3 201</b>
Rörelsemarginal, %	5,1	5,0			5,9
Andel av koncernens rörelseresultat, %	36	41			40

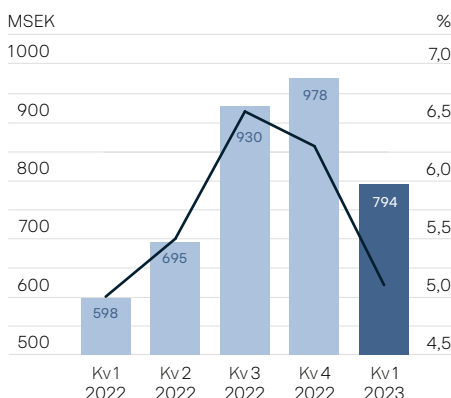
\* Den 1 april 2022 antog Securitas IAS 29 Finansiell rapportering i höginflationsländer för våra verksamheter i Turkiet. Vid beräkning av nyckeltal för procentuell organisk försäljningstillväxt och procentuell valutajusterad förändring, är effekten från omvärderingen behandlad i likhet med valutaförändring. 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 11 MSEK (0) i det första kvartalet 2023 och från omvärdering av rörelseresultat före avskrivningar 0 MSEK (0) för första kvartalet 2023.

### FÖRSÄLJNINGsutveckling PER KVARTAL



— Organisk försäljningstillväxt, %

### RÖRELSERESULTATETS utveckling PER KVARTAL



— Rörelsemarginal, %

### JANUARI–MARS 2023

Den organiska försäljningstillväxten var 13 procent (8) i kvartalet, driven av kraftiga prishöjningar inklusive påverkan från höginflationen som råder i Turkiet och flygplatsverksamheten. Även en positiv utveckling av kontraktsportföljen för säkerhetslösningar liksom god utveckling inom installationsförsäljning bidrog. Kundkontinuiteten var 91 procent (92).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 5 213 MSEK (3 059) eller 33 procent (25) av total försäljning i affärssegmentet, med valutajusterad försäljningstillväxt på 67 procent (15) i det första kvartalet. Den förvärvade verksamheten STANLEY Security i Europa bidrog mest till den valutajusterade försäljningen liksom tvåsiffrig valutajusterad försäljningstillväxt inom säkerhetslösningar bidrog.

Rörelsemarginalen var 5,1 procent (5,0), stöttad av den förvärvade verksamheten STANLEY Security och av aktiv hantering av kontraktsportföljen men dämpad av uppstartskostnader för ett kontrakt inom flygplatsverksamheten, ökade kostnader hänförliga till arbetskraftsbrist såsom kostnader för underleverantörer samt negativ hävstångseffekt avseende fasta kostnader.

Den svenska kronans växelkurs försvagades främst gentemot euron men motverkades delvis av utvecklingen av den turkiska liran, vilken hade en positiv påverkan på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen på rörelseresultatet var 30 procent (7) i det första kvartalet.

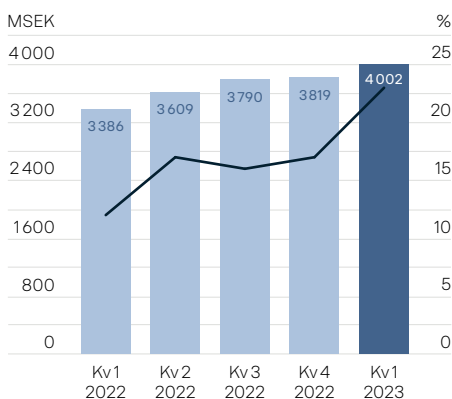


## Securitas Ibero-America

Securitas 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.

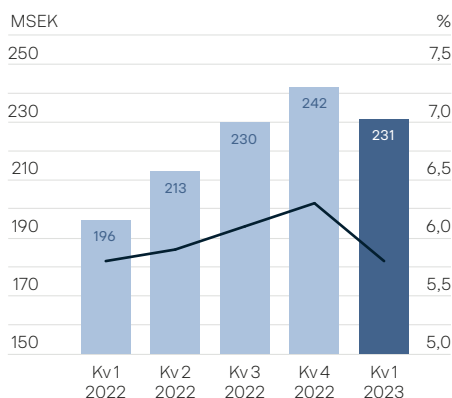
MSEK	Kv 1		Förändring, %		Helår
	2023	2022	Total	Valuta-justerad	2022
<b>Total försäljning</b>	<b>4 002</b>	<b>3 386</b>	<b>18</b>	<b>23</b>	<b>14 604</b>
Organisk försäljningstillväxt, %	23	12			16
Andel av koncernens försäljning, %	11	12			11
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>231</b>	<b>196</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	<b>881</b>
Rörelsemarginal, %	5,8	5,8			6,0
Andel av koncernens rörelseresultat, %	11	13			11

### FÖRSÄLJNINGsutveckling per kvartal



— Organisk försäljningstillväxt, %

### RÖRELSERESULTATETS utveckling per kvartal



— Rörelsemarginal, %

### JANUARI–MARS 2023

Den organiska försäljningstillväxten var 23 procent (12) driven av prisökningar främst till följd av höginflationen som råder i Argentina. Organisk försäljningstillväxt i Spanien var 6 procent (10), stöttad av prisökningar och ökad installationsförsäljning men dämpad av aktiv hantering av kontraktportföljen och starkare jämförelsetal. I Latinamerika var organisk försäljningstillväxt på en fortsatt hög nivå, främst driven av prisökningar. Kundkontinuiteten var 91 procent (92).

Försäljningen av teknik och säkerhetslösningar uppgick till 1 224 MSEK (1 010) eller 31 procent (30) av total försäljning i affärssegmentet, med valutajusterad försäljningstillväxt på 17 procent (10) i det första kvartalet.

Rörelsemarginalen var 5,8 procent (5,8) stöttad av försäljning av teknik och säkerhetslösningar med högre marginal samt hantering av kontraktportföljen men dämpad av lönepress i början av året i Spanien vilket väntas förbättras under 2023.

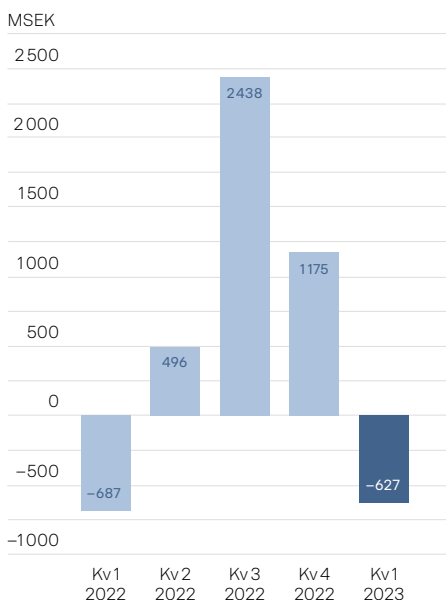
Den svenska kronans växelkurs försvagades främst gentemot euron, vilket hade en positiv påverkan på rörelseresultatet i svenska kronor. Den valutajusterade förändringen i segmentet var 13 procent (23) i det första kvartalet.

# Kassaflöde

## FRITT KASSAFLÖDE

MSEK	Jan–mar 2023
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>2 180</b>
Nettoinvesteringar	–69
Förändring av kundfordringar	–609
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital	–1 315
<b>Rörelsens kassaflöde</b>	<b>187</b>
Betalda finansiella intäkter och kostnader	–518
Betald inkomstskatt	–296
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>–627</b>

## FRITT KASSAFLÖDE PER KVARTAL



## JANUARI–MARS 2023

Rörelsens kassaflöde uppgick till 187 MSEK (–129), motsvarande 9 procent (–9) av rörelseresultat före avskrivningar.

Effekten från förändring av kundfordringar uppgick till –609 MSEK (–448). Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital uppgick till –1 315 MSEK (–1 090).

Betalda finansiella intäkter och kostnader uppgick till –518 MSEK (–236) och betald inkomstskatt uppgick till –296 MSEK (–322).

Rörelsens kassaflöde inkluderar investeringar i anläggningstillgångar, som netto uppgick till –69 MSEK (–43) och inkluderar även utrustning som används för kundkontrakt som omfattar säkerhetslösningar. Nettoinvesteringarna består av investeringar om –947 MSEK (–727) och återföring av avskrivningar om 878 MSEK (684).

Det fria kassaflödet var –627 MSEK (–687), motsvarande –46 procent (–65) av justerat resultat.

Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar, var –5 MSEK (–7). Se not 6 för ytterligare information.

Kassaflöde från jämförelsestörande poster uppgick till –336 MSEK (–267). Se not 7 för ytterligare information.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten var 22 MSEK (–197) till följd av en nettoökning av lån.

Kassaflöde för perioden var –946 MSEK (–1 158). Utgående balans för likvida medel efter omräkningsdifferenser om –18 MSEK var 5 359 MSEK (6 323 per den 31 december 2022).

# Sysselsatt kapital och finansiering

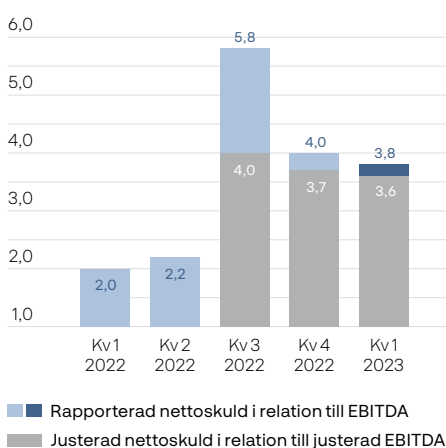
## SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

MSEK	31 mar 2023
Operativt sysselsatt kapital	20 316
Goodwill	51 062
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	7 008
Andelar i intressebolag	400
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>78 786</b>
Nettoskuld	41 308
Eget kapital	37 478
<b>Finansiering</b>	<b>78 786</b>

## NETTOSKULDENS UTVECKLING

MSEK	Jan–mar 2023
<b>1 jan 2023</b>	<b>-40 534</b>
Fritt kassaflöde	-627
Förvärv/avyttringar	-5
Jämförelsestörande poster	-336
Leasingskulder	40
<b>Förändring av nettoskuld</b>	<b>-928</b>
Omvärdering	8
Omräkning	146
<b>31 mar 2023</b>	<b>-41 308</b>

## RAPPORTERAD NETTOSKULD I RELATION TILL EBITDA



## SYSSELSATT KAPITAL PER DEN 31 MARS 2023

Koncernens operativt sysselsatta kapital uppgick till 20 316 MSEK (18 377 per den 31 december 2022), motsvarande 13 procent av försäljningen (13 per den 31 december 2022), justerat för förvärvens helårsförsäljning. Omräkning av det utländska operativt sysselsatta kapitalet till svenska kronor minskade koncernens operativt sysselsatta kapital med 62 MSEK.

Koncernens totala sysselsatta kapital uppgick till 78 786 MSEK (76 972 per den 31 december 2022). Vid omräkning av det utländska sysselsatta kapitalet till svenska kronor minskade koncernens sysselsatta kapital med 211 MSEK. Avkastningen på sysselsatt kapital var 10 procent (9 per den 31 december 2022).

## FINANSIERING PER DEN 31 MARS 2023

Koncernens nettoskuld uppgick till 41 308 MSEK (40 534 per den 31 december 2022). Nettoskulden påverkades främst av fria kassaflödet om -627 MSEK, omräkningsdifferenser om 146 MSEK och betalningar för jämförelsestörande poster om -336 MSEK.

Nettoskulden i relation till EBITDA var 3,8 (2,0). Justerad nettoskuld i relation till justerad EBITDA var 3,6\*. Fritt kassaflöde i förhållande till nettskuld uppgick till 0,08 (0,16). Räntetäckningsgraden uppgick till 6,7 (14,2).

Per den 31 mars 2023 hade Securitas en revolverande kreditfacilitet med elva banker med vilka Securitas har en väl etablerad affärsrelation. Storleken på faciliteten uppgår till 1 029 MEUR och förfaller 2027. Faciliteten var outnyttjad per den 31 mars 2023.

Företagscertifikatprogrammet uppgår till 5 000 MSEK. 500 MSEK var utestående per 31 mars 2023.

En bryggfacilitet användes för att delvis finansiera förvärvet av STANLEY Security. Den ursprungliga bryggfaciliteten uppgick till 2 385 MUSD och har en slutlig förfallotidpunkt den 22 juli 2024. Av dessa återbetalades 75 MEUR den 10 januari 2023 med likviden av en ny 6-årig Private Placement om 75 MUSD. Ytterligare motsvarande 1 100 MEUR återbetalades den 1 februari 2023 med likviden av en ny 4+1 års låneavtal som erhållits av de banker vilka Securitas har en väletablerad affärsrelation. Ytterligare motsvarande 300 MEUR återbetalades den 2 mars 2023 med likviden av ett Schuldschein-lån med flera delar där den största delen förfaller 2028. Per den 31 mars återstod därmed en balans om motsvarande 809 MUSD. Ytterligare 600 MEUR återbetalades 4 april 2023 med likviden av en 4-årig obligationslån på Eurobondmarknaden, vilket minskade bryggfaciliteten till motsvarande 159 MUSD.

Standard and Poor's kreditvärdering för Securitas är BBB- med stabil utsikt. Standard and Poor's bekräftade kreditvärderingen i det första kvartalet.

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

Det egna kapitalet uppgick till 37 478 MSEK (36 438 per den 31 december 2022). Vid omräkning av utländska tillgångar och skulder till svenska kronor minskade det egna kapitalet med 65 MSEK. För ytterligare information se rapport över totalresultat på sidan 16.

Det totala justerade antalet aktier uppgick till 572 917 552 (438 441 802) per den 31 mars 2023. Se sidan 19 för ytterligare information.

\* Inkluderar STANLEY Securitys 12-månaders justerade uppskattade EBITDA.

# Förvärv och avyttringar

## FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR JANUARI–MARS 2023 (MSEK)

Bolag	Affärssegment <sup>1)</sup>	Inkluderad fr. o. m.	Förvärvad andel <sup>2)</sup>	Årlig försäljning <sup>3)</sup>	Enterprise value <sup>4)</sup>	Goodwill	Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar
<b>Ingående balans</b>						<b>51 021</b>	<b>7 180</b>
Övriga förvärv och avyttringar <sup>5, 6)</sup>		–	–	–	5	23	–
<b>Summa förvärv och avyttringar Januari–mars 2023</b>				–	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>–</b>
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar						–	–154
Omräkningsdifferenser och omvärdering avseende höginflation						18	–18
<b>Utgående balans</b>						<b>51 062</b>	<b>7 008</b>

<sup>1)</sup> Avser affärssegment med huvudansvar för förvärvet.

<sup>2)</sup> Avser röstandelar vid förvärv av aktier. För inkrämsförvärv anges ej röstandelar.

<sup>3)</sup> Uppskattad årlig försäljning.

<sup>4)</sup> Betalat/erhållet förvärvspris med tillägg för förvärvad/avyttrad nettoskuld, men exklusive eventuella tilläggsköpeskillingar.

<sup>5)</sup> Avser övriga förvärv för perioden och uppdaterade förvärvskalkyler från föregående år för följande enheter: STANLEY Security, avser justeringar från flera länder inom Nordamerika och Europa och Complete Security Integration, Australien. Avser även ytterligare erhållen betalning från försäljningen av Securitas Egypt samt utbetalda tilläggsköpeskillingar i Spanien och Australien.

<sup>6)</sup> 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 –6 MSEK. Totalt uppgår de kort- och långfristiga tilläggsköpeskillingarna i koncernens balansräkning till 124 MSEK.

<sup>7)</sup> Kassaflöde från förvärv och avyttringar uppgår till –5 MSEK, vilket är summan av enterprise value på –5 MSEK och betalda förvärvsrelaterade kostnader om 0 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 19. Transaktionskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskillingar specificeras i not 6. Ytterligare information om förvärvet av STANLEY Security återfinns i not 13.

# Övriga väsentliga händelser

För kritiska uppskattningar och bedömningar, avsättningar samt eventalförpliktelser hänvisas till årsredovisningen för 2022 och till not 12 på sidan 27. Om inga väsentliga händelser har inträffat som berör informationen i årsredovisningen lämnas i delårsrapporten ingen ytterligare kommentar om respektive ärende.

## FINANSIERING AV BRYGGFACILITET

Ett 4+1 års låneavtal om 1 100 MEUR ingicks den 18 januari 2023 för att

refinansiera en stor del av den befintliga bryggfaciliteten om 2 315 MUSD för förvärvet av STANLEY Security. Villkoren skapar flexibilitet i den framtida upplåningsstrategin då faciliteten kan återbetalas i förskott.

Den 2 mars 2023 slutfördes en Schuldschein-transaktion, motsvarande 300 MEUR på den internationella Schuldschein-marknaden. Majoriteten av finansieringen har en löptid på fem år och består av euro och US-dollar.

Den 4 april 2023 emitterade Securitas ett 4-årigt obligationslån på 600 MEUR i Eurobondmarknaden. Likviden refinansierade närmast allt av den återstående bryggfaciliteten hänförlig till förvärvet av STANLEY Security som slutfördes den 22 juli 2022.

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

# Förändringar i koncernledningen

Jan Lindström har beslutat att lämna sin roll som SVP Finance den 7 juni 2023 och kommer därefter inte att vara medlem av Securitas koncernledning. Jan kommer att arbeta vidare heltid inom Securitas med att stötta finansteamet.

Rollen SVP Finance kommer att upphöra. Övriga medlemmar av koncernledningen fortsätter i sina nuvarande roller.

# 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: operativa risker, finansiella risker samt strategiska risker och möjligheter. Securitas ansats vad gäller övergripande riskhantering (enterprise risk management) beskrivs utförligare i årsredovisningen för 2022.

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.

Risker relaterade till den generella makroekonomiska miljön med ökad inflation, räntor, en försämrad försäkringsmarknad, arbetskraftsbrist och leveransproblem tillsammans med den förändrade geopolitiska situationen i världen och kvarvarande effekter från

coronapandemin gör det svårt att förutse den ekonomiska utvecklingen på de olika marknaderna och geografierna där vi är verksamma.

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 något försenat in i 2024 då vi för närvarande anpassar 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 niomånadersperioden kan den finansiella påverkan från den generella makroekonomiska miljön, beskriven ovan, förvärvet och integrationen av STANLEY Security inklusive ökade räntesatser för finansieringen av förvärvet, implementeringen av nya plattformar som en del av våra transformationsprogram, liksom av vissa jämförelsestörande poster, avsättningar och eventalförpliktelser, vilka beskrivs i årsredovisningen för 2022 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–MARS 2023

Moderbolagets intäkter uppgick till 488 MSEK (434) och avser främst licensintäkter och övriga intäkter från dotterbolag.

Finansiella intäkter och kostnader uppgick till 213 MSEK (293). Resultat före skatt uppgick till 211 MSEK (500).

## PER DEN 31 MARS 2023

Moderbolagets anläggningstillgångar uppgick till 66 414 MSEK (66 354 per den 31 december 2022) och består huvudsakligen av aktier i dotterbolag till ett värde av 64 029 MSEK (64 040 per den 31 december 2022). Omsättningstillgångarna uppgick till 14 808 MSEK (11 813 per den 31 december 2022) varav likvida medel uppgick till 2 841 MSEK (2 376 per den 31 december 2022).

Det egna kapitalet uppgick till 48 636 MSEK (48 282 per den 31 december 2022).

Moderbolagets skulder och obeskattade reserver uppgick till 32 586 MSEK (29 885 per den 31 december 2022) och består i huvudsak av räntebärande skulder.

För ytterligare information se moderbolagets finansiella rapporter i sammandrag på sidan 29.

Stockholm den 3 maj 2023

Magnus Ahlqvist  
VD och koncernchef

Denna rapport har inte granskats av företagens revisorer.

# Koncernens finansiella rapporter

## RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
Försäljning		33 519	28 453	124 944
Försäljning, förvärv		4 232	145	8 293
<b>Total försäljning</b>	<b>3</b>	<b>37 751</b>	<b>28 598</b>	<b>133 237</b>
Organisk försäljningstillväxt, %	4	12	4	7
Produktionskostnader		-30 166	-23 445	-107 124
<b>Bruttoresultat</b>		<b>7 585</b>	<b>5 153</b>	<b>26 113</b>
Försäljnings- och administrationskostnader		-5 430	-3 722	-18 182
Övriga rörelseintäkter	3	14	12	52
Resultatandelar i intressebolag		11	9	50
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>		<b>2 180</b>	<b>1 452</b>	<b>8 033</b>
Rörelsemarginal, %		5,8	5,1	6,0
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar		-154	-61	-414
Förvärvsrelaterade kostnader	6	-1	-10	-49
Jämförelsestörande poster	7	-281	-134	-1 086
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>		<b>1 744</b>	<b>1 247</b>	<b>6 484</b>
Finansiella intäkter och kostnader	8, 9	-428	-95	-758
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 316</b>	<b>1 152</b>	<b>5 726</b>
Nettomarginal, %		3,5	4,0	4,3
Aktuell skattekostnad		-378	-302	-1 298
Uppskjuten skattekostnad		25	-9	-112
<b>Periodens resultat</b>		<b>963</b>	<b>841</b>	<b>4 316</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>				
Aktieägare i moderbolaget		953	839	4 310
Innehav utan bestämmande inflytande		10	2	6
Vinst per aktie före och efter utspädning (SEK) <sup>1)</sup>		1,66	1,91	9,20
Vinst per aktie före och efter utspädning och före jämförelsestörande poster (SEK) <sup>1)</sup>		2,03	2,14	10,77

<sup>1)</sup> Antalet utestående aktier har justerats för företrädesemissionen som slutfördes den 11 oktober 2022. För ytterligare information se Data per aktie på sidan 19.

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Not	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
<b>Periodens resultat</b>		<b>963</b>	<b>841</b>	<b>4 316</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>				
<b>Poster som inte ska omföras till resultaträkningen</b>				
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner efter skatt		-1	94	70
<b>Summa poster som inte ska omföras till resultaträkningen</b>	<b>10</b>	<b>-1</b>	<b>94</b>	<b>70</b>
<b>Poster som senare kan omföras till resultaträkningen</b>				
Omvärdering avseende höginflation efter skatt	8	138	40	837
Kassaflödessäkringar efter skatt		6	-2	-32
Säkringskostnader efter skatt		0	-3	-6
Säkring av nettoinvesteringar efter skatt		36	-131	-954
Övrigt totalresultat från intressebolag, omräkningsdifferenser		-1	5	22
Omräkningsdifferenser		-100	547	3 582
<b>Summa poster som senare kan omföras till resultaträkningen</b>	<b>10</b>	<b>79</b>	<b>456</b>	<b>3 449</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>10</b>	<b>78</b>	<b>550</b>	<b>3 519</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>		<b>1 041</b>	<b>1 391</b>	<b>7 835</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>				
Aktieägare i moderbolaget		1 030	1 389	7 827
Innehav utan bestämmande inflytande		11	2	8



**KASSAFLÖDESANALYS**

<b>Operativt kassaflöde MSEK</b>	<b>Not</b>	<b>Jan–mar 2023</b>	<b>Jan–mar 2022</b>	<b>Jan–dec 2022</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>		<b>2 180</b>	<b>1 452</b>	<b>8 033</b>
Investeringar i anläggningstillgångar		-947	-727	-3 567
Återföring av avskrivningar		878	684	3 120
Förändring av kundfordringar		-609	-448	-1 943
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital		-1 315	-1 090	77
<b>Rörelsens kassaflöde</b>		<b>187</b>	<b>-129</b>	<b>5 720</b>
Rörelsens kassaflöde, %		9	-9	71
Betalda finansiella intäkter och kostnader		-518	-236	-657
Betald inkomstskatt		-296	-322	-1 641
<b>Fritt kassaflöde</b>		<b>-627</b>	<b>-687</b>	<b>3 422</b>
Fritt kassaflöde, %		-46	-65	57
Kassaflöde från investeringsverksamheten, förvärv och avyttringar	6	-5	-7	-32 274
Kassaflöde från jämförelsestörande poster	7	-336	-267	-1 171
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		22	-197	31 393
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-946</b>	<b>-1 158</b>	<b>1 370</b>

<b>Förändring av nettoskuld MSEK</b>	<b>Not</b>	<b>Jan–mar 2023</b>	<b>Jan–mar 2022</b>	<b>Jan–dec 2022</b>
<b>Ingående balans</b>		<b>-40 534</b>	<b>-14 551</b>	<b>-14 551</b>
Periodens kassaflöde		-946	-1 158	1 370
Förändring av leasingskulder		40	-202	-1 274
Förändring av lån		-22	197	-23 485
<b>Förändring av nettoskuld före omvärdering och omräkningsdifferenser</b>		<b>-928</b>	<b>-1 163</b>	<b>-23 389</b>
Omvärdering av finansiella instrument	9	8	-7	-50
Omräkningsdifferenser		146	-338	-2 544
<b>Förändring av nettoskuld</b>		<b>-774</b>	<b>-1 508</b>	<b>-25 983</b>
<b>Utgående balans</b>		<b>-41 308</b>	<b>-16 059</b>	<b>-40 534</b>

<b>Kassaflöde MSEK</b>	<b>Not</b>	<b>Jan–mar 2023</b>	<b>Jan–mar 2022</b>	<b>Jan–dec 2022</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-57	-271	5 615
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-567	-456	-34 487
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-322	-431	30 242
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-946</b>	<b>-1 158</b>	<b>1 370</b>

<b>Förändring av likvida medel MSEK</b>	<b>Not</b>	<b>Jan–mar 2023</b>	<b>Jan–mar 2022</b>	<b>Jan–dec 2022</b>
<b>Ingående balans</b>		<b>6 323</b>	<b>4 809</b>	<b>4 809</b>
Periodens kassaflöde		-946	-1 158	1 370
Omräkningsdifferenser		-18	36	144
<b>Utgående balans</b>		<b>5 359</b>	<b>3 687</b>	<b>6 323</b>

## SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>Operativt sysselsatt kapital</b>		<b>20 316</b>	<b>12 177</b>	<b>18 377</b>
Operativt sysselsatt kapital i % av försäljning		13	11	13
Avkastning på operativt sysselsatt kapital, %		39	48	49
Goodwill		51 062	23 877	51 021
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar		7 008	1 708	7 180
Andelar i intressebolag		400	351	394
<b>Sysselsatt kapital</b>		<b>78 786</b>	<b>38 113</b>	<b>76 972</b>
Avkastning på sysselsatt kapital, %		10	14	9
<b>Nettoskuld</b>		<b>-41 308</b>	<b>-16 059</b>	<b>-40 534</b>
<b>Eget kapital</b>		<b>37 478</b>	<b>22 054</b>	<b>36 438</b>
Nettoskulsättningsgrad, ggr		1,10	0,73	1,11

## BALANSRÄKNING

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		51 062	23 877	51 021
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar		7 008	1 708	7 180
Övriga immateriella tillgångar		2 581	1 895	2 556
Nyttjanderättstillgångar		4 854	3 608	4 903
Övriga materiella anläggningstillgångar		4 169	3 510	4 160
Andelar i intressebolag		400	351	394
Icke räntebärande finansiella anläggningstillgångar		4 095	1 916	4 136
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar		1 191	664	1 285
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>75 360</b>	<b>37 529</b>	<b>75 635</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Icke räntebärande omsättningstillgångar		35 907	23 786	33 371
Övriga räntebärande omsättningstillgångar		188	175	177
Likvida medel		5 359	3 687	6 323
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>41 454</b>	<b>27 648</b>	<b>39 871</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>116 814</b>	<b>65 177</b>	<b>115 506</b>

MSEK	Not	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		37 456	22 044	36 424
Innehav utan bestämmande inflytande		22	10	14
<b>Summa eget kapital</b>		<b>37 478</b>	<b>22 054</b>	<b>36 438</b>
Soliditet, %		32	34	32
<b>Långfristiga skulder</b>				
Icke räntebärande långfristiga skulder		324	282	321
Långfristiga leasingsskulder		3 497	2 765	3 558
Övriga räntebärande långfristiga skulder		37 018	16 322	41 784
Icke räntebärande avsättningar		3 643	2 246	3 675
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>44 482</b>	<b>21 615</b>	<b>49 338</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Icke räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar		27 323	20 010	26 753
Kortfristiga leasingsskulder		1 519	971	1 496
Övriga räntebärande kortfristiga skulder		6 012	527	1 481
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>34 854</b>	<b>21 508</b>	<b>29 730</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>116 814</b>	<b>65 177</b>	<b>115 506</b>

## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	31 mar 2023			31 mar 2022			31 dec 2022		
	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
<b>Ingående balans 1 januari 2023/2022</b>	<b>36 424</b>	<b>14</b>	<b>36 438</b>	<b>20 792</b>	<b>8</b>	<b>20 800</b>	<b>20 792</b>	<b>8</b>	<b>20 800</b>
Totalresultat för perioden	1 030	11	1 041	1 389	2	1 391	7 827	8	7 835
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	–	–3	–3	–	–	–	1	–2	–1
Aktierelaterade incitamentsprogram	2	–	2 <sup>1)</sup>	–137	–	–137	–104	–	–104
Företrädesemission	–	–	–	–	–	–	9 512	–	9 512
Lämnad utdelning till moderbolagets aktieägare	–	–	–	–	–	–	–1 604	–	–1 604
<b>Utgående balans 31 mars/31 december 2023/2022</b>	<b>37 456</b>	<b>22</b>	<b>37 478</b>	<b>22 044</b>	<b>10</b>	<b>22 054</b>	<b>36 424</b>	<b>14</b>	<b>36 438</b>

<sup>1)</sup> Avser justering för ej intjänade aktier om 2 MSEK relaterat till Securitas kortfristiga aktierelaterade incitamentsprogram 2021.

## DATA PER AKTIE

SEK	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
Börskurs vid utgången av perioden <sup>1)</sup>	92,28	88,51	86,96
Vinst per aktie före och efter utspädning <sup>1,2,3)</sup>	1,66	1,91	9,20
Vinst per aktie före och efter utspädning och före jämförelsestörande poster <sup>1,2,3)</sup>	2,03	2,14	10,77
Utdelning	–	–	3,45 <sup>5)</sup>
P/E-tal efter utspädning och före jämförelsestörande poster	–	–	8
Aktiekapital (SEK)	573 392 552	365 058 897	573 392 552
Antal utestående aktier <sup>1,2)</sup>	572 917 552	438 441 802	572 917 552
Genomsnittligt antal utestående aktier <sup>1,2,4)</sup>	572 917 552	438 441 802	468 284 366
Egna aktier	475 000	475 000	475 000

<sup>1)</sup> 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 (85,72 SEK/71,28 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.

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

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

<sup>4)</sup> Används för beräkning av vinst per aktie.

<sup>5)</sup> Föreslagen utdelning, uppdelad i två utbetalningar till aktieägarna om 1,75 SEK per aktie respektive 1,70 SEK per aktie.



# 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 67 till 73 i årsredovisningen för 2022. Redovisningsprinciperna finns också tillgängliga på koncernens hemsida [www.securitas.com/sv/](http://www.securitas.com/sv/) under rubriken Investerares – 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 122 i årsredovisningen för 2022.

#### **Införande och effekter av nya och reviderade IFRS 2023**

---

Ingen av de publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2023 bedöms ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

#### **Införande och effekter av nya och reviderade IFRS 2024 eller senare**

---

Effekterna på koncernens finansiella rapporter av standarder och tolkningar som är obligatoriska för koncernen räkenskapsåret 2024 eller senare kvarstår att utvärdera.

#### **Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS**

---

För definitioner och beräkningar av nyckeltal som ej är definierade i IFRS hänvisas till not 4 och 5 i den här delårsrapporten samt till not 3 i årsredovisningen 2022.

## NOT 2

### Händelser efter balansdagen

Den 4 april 2023, emitterade Securitas ett nytt 4-årigt obligationslån om 600 MEUR i Eurobondmarknaden. Likviden användes till att refinansiera närmast allt av den återstående bryggfaciliteten hänförlig till förvärvet av STANLEY Security som slutfördes den 22 juli 2022.

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

## NOT 3 Intäkter

MSEK	Jan–mar 2023	%	Jan–mar 2022	%	Jan–dec 2022	%
Säkerhetstjänster <sup>1)</sup>	24 944	66	21 326	75	93 032	70
Teknik och säkerhetslösningar	12 021	32	6 565	23	36 983	28
Risk managementtjänster <sup>1)</sup>	786	2	707	2	3 222	2
<b>Summa försäljning</b>	<b>37 751</b>	<b>100</b>	<b>28 598</b>	<b>100</b>	<b>133 237</b>	<b>100</b>
Övriga rörelseintäkter	14	0	12	0	52	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>37 765</b>	<b>100</b>	<b>28 610</b>	<b>100</b>	<b>133 289</b>	<b>100</b>

<sup>1)</sup> Jämförelsetalen har justerats för att återspegla flytten av viss sidoverksamhet från Risk managementtjänster till Säkerhetstjänster.

### Säkerhetstjänster

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, passersystem och videoövervakning, inklusive design, installation och integration (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 abonnemangsvavgift. Slutligen ingår även 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.

### Risk managementtjänster

Risk managementtjänster omfattar olika typer av tjänster som antingen redovisas över tid eller vid en viss tidpunkt beroende på typ av tjänst. Detta omfattar riskrådgivning, risk- och säkerhetshantering, personskydd, utredningar, due diligence och liknande tjänster.

### 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	Securitas North America		Securitas Europe		Securitas Ibero-America		Övrigt		Elimineringar		Koncernen	
	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022
Säkerhetstjänster <sup>1)</sup>	11 089	9 476	10 491	8 953	2 778	2 376	593	523	-7	-2	24 944	21 326
Teknik och säkerhetslösningar	5 415	2 289	5 213	3 059	1 224	1 010	220	207	-51	-	12 021	6 565
Risk managementtjänster <sup>1)</sup>	786	707	-	-	-	-	-	-	-	-	786	707
<b>Summa försäljning</b>	<b>17 290</b>	<b>12 472</b>	<b>15 704</b>	<b>12 012</b>	<b>4 002</b>	<b>3 386</b>	<b>813</b>	<b>730</b>	<b>-58</b>	<b>-2</b>	<b>37 751</b>	<b>28 598</b>
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-	14	12	-	-	14	12
<b>Summa intäkter</b>	<b>17 290</b>	<b>12 472</b>	<b>15 704</b>	<b>12 012</b>	<b>4 002</b>	<b>3 386</b>	<b>827</b>	<b>742</b>	<b>-58</b>	<b>-2</b>	<b>37 765</b>	<b>28 610</b>

<sup>1)</sup> Jämförelsetalen har justerats för att återspegla flytten av viss sidoverksamhet från Risk managementtjänster till Säkerhetstjänster.

## 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	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	%
<b>Total försäljning</b>	<b>37 751</b>	<b>28 598</b>	<b>32</b>
Valutaförändring från 2022	-1 724	-	
<b>Valutajusterad försäljningstillväxt</b>	<b>36 027</b>	<b>28 598</b>	<b>26</b>
Förvärv/avyttringar	-4 232	-83	
<b>Organisk försäljningstillväxt</b>	<b>31 795</b>	<b>28 515</b>	<b>12</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>2 180</b>	<b>1 452</b>	<b>50</b>
Valutaförändring från 2022	-121	-	
<b>Valutajusterat rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>2 059</b>	<b>1 452</b>	<b>42</b>
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>1 744</b>	<b>1 247</b>	<b>40</b>
Valutaförändring från 2022	-107	-	
<b>Valutajusterat rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>1 637</b>	<b>1 247</b>	<b>31</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 316</b>	<b>1 152</b>	<b>14</b>
Valutaförändring från 2022	-106	-	
<b>Valutajusterat resultat före skatt</b>	<b>1 210</b>	<b>1 152</b>	<b>5</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>963</b>	<b>841</b>	<b>15</b>
Valutaförändring från 2022	-78	-	
<b>Valutajusterat periodens resultat</b>	<b>885</b>	<b>841</b>	<b>5</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget</b>	<b>953</b>	<b>839</b>	<b>14</b>
Valutaförändring från 2022	-77	-	
<b>Valutajusterat periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget</b>	<b>876</b>	<b>839</b>	<b>4</b>
Genomsnittligt antal utestående aktier <sup>1)</sup>	572 917 552	438 441 802	
<b>Valutajusterad vinst per aktie</b>	<b>1,53</b>	<b>1,91</b>	<b>-20</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget</b>	<b>953</b>	<b>839</b>	<b>14</b>
Jämförelsestörande poster efter skatt	209	98	
<b>Periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>1 162</b>	<b>937</b>	<b>24</b>
Valutaförändring från 2022	-87	-	
<b>Valutajusterat periodens resultat hänförligt till aktieägare i moderbolaget justerat för jämförelsestörande poster</b>	<b>1 075</b>	<b>937</b>	<b>15</b>
Genomsnittligt antal utestående aktier <sup>1)</sup>	572 917 552	438 441 802	
<b>Valutajusterad vinst per aktie justerad för jämförelsestörande poster</b>	<b>1,88</b>	<b>2,14</b>	<b>-12</b>

<sup>1)</sup> Jämförelsetalen har justerats för företrädesemissionen som avslutades den 11 oktober 2022. För ytterligare information hänvisas till Data per aktie på sidan 19.

## NOT 5

### Definitioner och beräkning av nyckeltal

Beräkningarna nedan avser perioden januari–mars 2023.

#### Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat före avskrivningar (rullande 12 månader) plus ränteintäkter (rullande 12 månader) i förhållande till räntekostnader (rullande 12 månader).  
Beräkning:  $(8\,761 + 93) / 1\,329 = 6,7$

#### Rörelsens kassaflöde, %

Rörelsens kassaflöde i procent av rörelseresultat före avskrivningar.  
Beräkning:  $187 / 2\,180 = 9\%$

#### 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:  $-627 / (2\,180 - 428 - 1 - 378) = -46\%$

#### Fritt kassaflöde i förhållande till nettoskuld

Fritt kassaflöde (rullande 12 månader) i förhållande till utgående balans för nettoskuld.  
Beräkning:  $3\,482 / 41\,308 = 0,08$

#### Nettoskuld i relation till EBITDA-kvoten

Nettoskuld i relation till rörelseresultat efter avskrivningar (rullande 12 månader) plus avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (rullande 12 månader) samt avskrivningar (rullande 12 månader).  
Beräkning:  $41\,308 / (6\,981 + 507 + 3\,314) = 3,8$

#### Operativt sysselsatt kapital i % av total försäljning

Operativt sysselsatt kapital i procent av total försäljning justerad för förvärvade och avyttrade enheters helårsförsäljning.  
Beräkning:  $20\,316 / 155\,247 = 13\%$

#### 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:  $(8\,761 - 1\,233) / ((20\,316 + 18\,377) / 2) = 39\%$

#### Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat före avskrivningar (rullande 12 månader) plus jämförelsestörande poster (rullande 12 månader) i procent av utgående balans sysselsatt kapital.  
Beräkning:  $(8\,761 - 1\,233) / 78\,786 = 10\%$

#### Nettoskultsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.  
Beräkning:  $41\,308 / 37\,478 = 1,10$

## NOT 6

### Förvärvsrelaterade kostnader och kassaflöde från förvärv och avyttringar

MSEK	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
Omstrukturerings- och integreringskostnader	0	-9	-43
Transaktionskostnader	-	0	-1
Omvärdering av tilläggsköpeskillingar	-1	-1	-5
<b>Summa förvärvsrelaterade kostnader</b>	<b>-1</b>	<b>-10</b>	<b>-49</b>
<b>Kassaflödespåverkan från förvärv och avyttringar</b>			
Utbetalda köpeskillingar	-5	-3	-32 817
Övertagna nettoskulder	-	9	606
Betalda förvärvsrelaterade kostnader	0	-13	-63
<b>Summa kassaflödespåverkan från förvärv och avyttringar</b>	<b>-5</b>	<b>-7</b>	<b>-32 274</b>

För ytterligare information om koncernens förvärv hänvisas till avsnittet Förvärv och avyttringar samt vad avser förvärvsrelaterade kostnader för förvärvet av STANLEY Security till not 7 och 13.



## NOT 7

### Jämförelsestörande poster

MSEK	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>			
Transformationsprogram, koncernen <sup>1)</sup>	-166	-121	-632
Förvärv av STANLEY Security <sup>2)</sup>	-115	-13	-454
<b>Summa redovisat i rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>-281</b>	<b>-134</b>	<b>-1 086</b>
Finansiella intäkter och kostnader <sup>3)</sup>	-	-	-67
<b>Summa redovisat i resultat före skatt</b>	<b>-281</b>	<b>-134</b>	<b>-1 153</b>
Skatt <sup>4)</sup>	72	36	422
<b>Summa redovisat i periodens resultat</b>	<b>-209</b>	<b>-98</b>	<b>-731</b>
<b>Kassaflödespåverkan</b>			
Transformationsprogram, koncernen <sup>1)</sup>	-171	-183	-744
Kostnadsbesparingsprogram, koncernen <sup>5)</sup>	-3	-11	-48
Kostnadsbesparingsprogram, Securitas Europe <sup>6)</sup>	-	-1	-1
Förvärv av STANLEY Security <sup>2)</sup>	-162	-72	-378
<b>Summa kassaflödespåverkan</b>	<b>-336</b>	<b>-267</b>	<b>-1 171</b>

<sup>1)</sup> Relaterat till det tidigare kommunicerade transformationsprogrammet avseende verksamheten inom Securitas North America, Securitas Europe och Securitas Ibero-America samt det tidigare kommunicerade transformationsprogrammet inom global IS/IT. Transformationsprogrammet avseende verksamheten inom Securitas North America och transformationsprogrammet inom global IS/IT avslutades 2021 men påverkade fortfarande kassaflödet 2022.

<sup>2)</sup> Avser transaktionskostnader, omstrukturings- och integreringskostnader.

<sup>3)</sup> Räntekostnader och avgifter hänförliga till bryggfaciliteten om 915 MUSD som återbetalades den 18 oktober 2022. Denna finansieringskostnad redovisas som en jämförelsestörande post då den återbetalades med likviden 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 18 oktober 2022.

<sup>4)</sup> Inkluderar reversering av en skattereserv i Spanien om 151 MSEK under 2022.

<sup>5)</sup> 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.

<sup>6)</sup> Relaterat till kostnadsbesparingsprogrammet i Securitas Europe. Programmet avslutades 2018 men påverkade fortfarande kassaflödet 2022.

## 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.

#### VALUTAKURSER OCH INDEX

	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Valutakurs Argentina, SEK/ARS	0,05	0,08	0,06
Index, Argentina	83,03	40,90	68,66
Valutakurs Turkiet, SEK/TRY	0,54	e/t	0,56
Index, Turkiet	11,09	e/t	9,86

#### MONETÄR NETTOVINST REDOVISAD I KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
Monetär nettovinst, Argentina	22	12	56
Monetär nettovinst, Turkiet	29	e/t	78
<b>Summa finansiella intäkter och kostnader</b>	<b>51</b>	<b>12</b>	<b>134</b>

#### OMVÄRDERINGSEFFEKT REDOVISAD I ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
Omvärdering, Argentina	61	40	210
Omvärdering, Turkiet	77	e/t	627
<b>Summa omvärderingseffekt redovisad i övrigt totalresultat</b>	<b>138</b>	<b>40</b>	<b>837</b>

## 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	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>			
Omvärdering av finansiella instrument	1	-1	-2
Uppskjuten skatt	-	-	-
<b>Påverkan på nettoresultat</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>
<b>Redovisat i rapport över totalresultat</b>			
Kassaflödessäkringar	7	-3	-40
Säkringskostnader	0	-3	-8
Uppskjuten skatt	-1	1	10
<b>Summa redovisat i rapport över totalresultat</b>	<b>6</b>	<b>-5</b>	<b>-38</b>
Total omvärdering före skatt	8	-7	-50
Total uppskjuten skatt	-1	1	10
<b>Total omvärdering efter skatt</b>	<b>7</b>	<b>-6</b>	<b>-40</b>

### 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 2022. Ytterligare information avseende redovisningsprinciperna för finansiella instrument finns i not 2 i årsredovisningen 2022.

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
<b>31 mars 2023</b>				
Finansiella tillgångar till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	-	27	-	27
Finansiella skulder till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	-	-23	-124	-147
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med positivt verkligt värde	-	11	-	11
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med negativt verkligt värde	-	-941	-	-941
<b>31 december 2022</b>				
Finansiella tillgångar till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	-	20	-	20
Finansiella skulder till verkligt värde som redovisas via resultaträkningen	-	-38	-128	-166
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med positivt verkligt värde	-	22	-	22
Derivat som klassificeras som säkringsinstrument med negativt verkligt värde	-	-1 060	-	-1 060

### 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 för 2022.

MSEK	31 mar 2023		31 dec 2022	
	Redovisade värden	Verkliga värden	Redovisade värden	Verkliga värden
Långfristiga låneskulder	10 253	9 839	10 346	9 922
Kortfristiga låneskulder	3 899	3 853	-	-
<b>Summa finansiella instrument per kategori</b>	<b>14 152</b>	<b>13 692</b>	<b>10 346</b>	<b>9 922</b>

## ÖVERSIKT ÖVER SKULDFINANSIERING PER DEN 31 MARS 2023

Typ	Valuta	Totalt belopp (miljoner)	Tillgängligt belopp (miljoner)	Förfallotidpunkt
Multicurrency Term Facilities <sup>1)</sup>	USD	809	0	2024
EMTN Eurobond, 1,125% kupongränta	EUR	350	0	2024
EMTN private placement, fixed	USD	50	0	2024
EMTN private placement, fixed	USD	105	0	2024
EMTN private placement, floating	SEK	2 000	0	2024
EMTN private placement, floating	SEK	1 500	0	2024
EMTN Eurobond, 1,25% kupongränta	EUR	300	0	2025
Schuldschein dual currency facility	EUR	55	0	2026
Revolverande kreditfacilitet	EUR	1 029	1 029	2027
EMTN private placement, fixed	USD	40	0	2027
EMTN private placement, fixed	USD	60	0	2027
Dual currency Term Facilities	EUR	1 100	0	2027
Schuldschein dual currency facility	EUR	245	0	2028
EMTN Eurobond, 0,25% kupongränta	EUR	350	0	2028
EMTN private placement, fixed	USD	75	0	2029
Företagscertifikat (obekräftad finansiering)	SEK	5 000	4 500	e/t

<sup>1)</sup> Den ursprungliga bryggfacilitet B uppgick till 2 385 MUSD och har en slutlig förfallotidpunkt den 22 juli 2024. Av dessa återbetalades 75 MEUR den 10 januari 2023 med likviden av en ny 6-årig Private Placement om 75 MUSD. Ytterligare 1 100 MEUR återbetalades den 1 februari 2023 med likviden av en ny 4+1 års låneavtal som erhållits av de banker vilka Securitas har en väletablerad affärsrelation. Ytterligare 300 MEUR återbetalades den 2 mars 2023 med likviden av ett Schuldschein multi tranche lån där den största delen förfaller 2028. Per den 31 mars 2023 återstod en balans om 809 MUSD. Ytterligare 600 MEUR återbetalades 4 april 2023 med likviden av en 4-årigt obligationslån på Eurobondmarknaden, vilket minskade bryggfaciliteten till 159 MUSD. För ytterligare information om Multicurrency Term Facilities hänvisas till Sysselsatt kapital och finansiering på sidan 11.

## NOT 10

## Uppskjuten skatt på övrigt totalresultat

MSEK	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
Uppskjuten skatt på omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0	-17	-21
Uppskjuten skatt på omvärdering avseende höginflation	-2	-	-14
Uppskjuten skatt på kassaflödessäkringar	-1	1	8
Uppskjuten skatt på säkringskostnader	0	0	2
Uppskjuten skatt på säkring av nettoinvesteringar	-6	34	253
Uppskjuten skatt på säkring av nettoinvesteringar inkluderade i omräkningsdifferenser	14	-45	-235
<b>Summa uppskjuten skatt på övrigt totalresultat</b>	<b>5</b>	<b>-27</b>	<b>-7</b>

## NOT 11

## Ställda säkerheter

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Pensionsmedel, avgiftsbestämda planer <sup>1)</sup>	221	185	229
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>221</b>	<b>185</b>	<b>229</b>

<sup>1)</sup> Avser tillgångar hänförliga till direktpensionsavtal exklusive sociala avgifter.

## NOT 12

## Eventualförpliktelser

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
Garantiförbindelser	-	-	-
Garantiförbindelser avseende avvecklade verksamheter	16	16	16
<b>Summa eventualförpliktelser</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>

För kritiska uppskattningar och bedömningar, avsättningar samt eventualförpliktelser hänvisas till not 4 och not 39 i årsredovisningen för 2022 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 32 783 MSEK och den preliminära allokeringen av köpeskillingen inkluderar goodwill om 23 752 MSEK. Den slutliga köpeskillingen kommer att bero på det faktiska utfallet för avstämning av rörelsekapital samt justeringar för nettoskuld. Per datumet för denna rapport offentliggörande pågick denna avstämning fortfarande.

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 –90 MSEK (0) för det första 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 prövas 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 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. Justeringar under 2023 framgår av tabellen nedan.

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 från 2021 till 31 mars 2023 uppgår till –253 MSEK, varav –11 MSEK (–13) i det första kvartalet 2023. Transaktionskostnader inkluderas i jämförelsestörande poster. För ytterligare information se not 7.

#### JUSTERINGAR AV FÖRVÄRVSKALKYL PER DEN 22 JULI 2022

MSEK	Verkligt värde förvärvsbalans
Operativa anläggningstillgångar	–20
Kundfordringar	–6
Övriga omsättningstillgångar	–45
Övriga skulder	48
<b>Summa operativt sysselsatt kapital</b>	<b>–23</b>
Goodwill	23
Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	–
<b>Totalt sysselsatt kapital</b>	<b>–</b>
Nettoskuld	–
<b>Summa förvärvade nettotillgångar</b>	<b>–</b>
Betalt förvärvspris	–
Likvida medel enligt förvärvsanalys	–
<b>Summa påverkan på koncernens likvida medel</b>	<b>–</b>

# Moderbolaget

## RESULTATRÄKNING

MSEK	Jan–mar 2023	Jan–mar 2022	Jan–dec 2022
Licensintäkter och övriga intäkter	488	434	1 975
<b>Bruttoresultat</b>	<b>488</b>	<b>434</b>	<b>1 975</b>
Administrationskostnader	–222	–185	–1 173
<b>Rörelseresultat</b>	<b>266</b>	<b>249</b>	<b>802</b>
Finansiella intäkter och kostnader	213	293	10 292
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>479</b>	<b>542</b>	<b>11 094</b>
Bokslutsdispositioner	–268	–42	–201
<b>Resultat före skatt</b>	<b>211</b>	<b>500</b>	<b>10 893</b>
Skatt	2	–46	15
<b>Periodens resultat</b>	<b>213</b>	<b>454</b>	<b>10 908</b>

## BALANSRÄKNING

MSEK	31 mar 2023	31 mar 2022	31 dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i dotterbolag	64 029	45 103	64 040
Andelar i intressebolag	112	112	112
Övriga icke räntebärande anläggningstillgångar	399	328	408
Räntebärande anläggningstillgångar	1 874	1 036	1 794
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>66 414</b>	<b>46 579</b>	<b>66 354</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Icke räntebärande omsättningstillgångar	1 992	1 970	1 015
Övriga räntebärande omsättningstillgångar	9 975	3 482	8 422
Likvida medel	2 841	830	2 376
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 808</b>	<b>6 282</b>	<b>11 813</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>81 222</b>	<b>52 861</b>	<b>78 167</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	7 936	7 729	7 936
Fritt eget kapital	40 700	22 196	40 346
<b>Summa eget kapital</b>	<b>48 636</b>	<b>29 925</b>	<b>48 282</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>572</b>	<b>767</b>	<b>571</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Icke räntebärande långfristiga skulder/avsättningar	213	215	221
Räntebärande långfristiga skulder	12 951	16 314	17 527
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>13 164</b>	<b>16 529</b>	<b>17 748</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Icke räntebärande kortfristiga skulder	2 810	2 485	1 776
Räntebärande kortfristiga skulder	16 040	3 155	9 790
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>18 850</b>	<b>5 640</b>	<b>11 566</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>81 222</b>	<b>52 861</b>	<b>78 167</b>

# Finansiell information

## KALENDER FINANSIELL INFORMATION

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](http://www.securitas.com/sv/investerare/finansiell-kalender)

## PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Analytiker och media är välkomna att delta i en telefonkonferens den 3 maj 2023 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/sv](http://www.securitas.com/sv)

Ljudsändningen av telefonkonferensen kan följas på denna länk [www.securitas.com/sv/investerare/webbsandningar/](http://www.securitas.com/sv/investerare/webbsandningar/)

En inspelad version av ljudsändningen kommer att vara tillgänglig på [www.securitas.com/sv/investerare/webbsandningar/](http://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 45 marknader. Våra verksamheter är organiserade i tre affärssegment: Securitas North America, Securitas Europe och Securitas 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, teknik och säkerhetslösningar, 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 3,0x
- Rörelsens operativa kassaflöde ska vara 70–80 procent av rörelseresultatet före avskrivningar

**Securitas AB (publ.)**  
Box 12307, 102 28 Stockholm,  
Sverige

Besöksadress:  
Lindhagensplan 70

Telefon: +46 10 470 30 00

Organisationsnummer:  
556302–7241

[www.securitas.com](http://www.securitas.com)

