Providentia

FÖRVALTNINGS AB PROVIDENTIA

Bokslutskommuniké för 1989

Sammanfattning

- Providentia-aktiens substansvärde ökade med 48% till beräknade 485 kronor per aktie.

- Utdelningsintäkterna ökade med 19% till 293 Mkr (247).

- Utdelningen för 1989 föreslås till kronor 8:25 per aktie (6:75).

- Värdet av börsportföljen, justerat för nettoförändringar, ökade med 45% till 13.795 Mkr. Affärsvärldens generalindex ökade med 24%.

- Aktier köptes för 1.388 Mkr och såldes för 444 Mkr. Större nettoköp gjordes i ASEA, Atlas Copco A, Saab-Scania och SKF. Större nettoförsäljningar gjordes i Atlas Copco B och Lundbergs.

- Moderbolagets resultat före realisationsvinster på sålda värdepapper blev 98 Mkr (48). Resultatet före skatt blev 375 Mkr (895).

- Fondemission av 3 nya aktier på 2 gamla föreslås.

- Bolagsstämma hålls den 7 maj 1990.

Providentia

Resultaträkningar (Mkr)	1/1 - 31/12 1989	1988
Moderbolaget		
Utdelningsintäkter		
från dotterbolag	17,0	11,7
från övriga bolag	276,4	235,5
	293,4	247,2
Förvaltningskostnader	- 19,7	- 18,3
	273,7	228,9
Räntenetto	-175,7	-181,0
Resultat efter räntenetto	98,0	47,9
Realisationsvinster på sålda värdepapper	277,5	847,2
Resultat före skatt	375,5	895,1
Skatt	-	-
Årets resultat	375,5	895,1
Koncernen		
Förvaltningsverksamhet		
Utdelningar på aktier	277,9	237,1
Räntenetto	-172,6	-179,2
Förvaltningskostnader	- 21,9	- 28,0
	83,4	29,9
Värdepappershandel		
Rörelsens intäkter	186,3	165,1
Rörelsens kostnader	-170,8	-150,4
Utdelningar på aktier	1,9	1,5
Räntenetto	- 8,9	- 4,9
Administrationskostnader	- 5,7	- 6,5
	2,8	4,8
Resultat efter räntenetto	86,2	34,7
Realisationsvinster på sålda värdepapper (förvaltningsverksamheten)	328,7	853,0
Resultat före dispositioner och skatt	414,9	887,7
Bokslutsdispositioner		
Förändring av varulagerreserv	23,5	-
Återföring från förnyelsefond	-	0,9
Resultat före skatt	438,4	888,6
Skatter	- 23,4	- 2,4
Årets resultat	415,0	886,2

Balansräkningar i bilaga

24G/ec

Providentia

Moderbolaget

Förändringar i aktieportföljen

Följande större nettoförändringar gjordes under året i moderbolagets börsnoterade aktieportfölj:

Köp och nyteckningar	Antal
Alfa-Laval A	36.000
ASEA A	533.000
Atlas Copco A	465.000
Saab-Scania A	973.000
SILA B	1.469.000
Skandia	174.000
SKF A	2.869.000
STORA A	98.000

Fondemissioner och splits	
Alfa-Laval A	2.880.000
Astra A	625.000
Atlas Copco B	988.000
S-E-Banken A	900.000
S-E-Banken C	100.000
SKF A	4.988.000

Försäljningar	
Atlas Copco B	988.000
Lundbergs	500.000
S-E-Banken C	100.000
SILA A	100.000

Samtliga Atlas Copco B fria, erhållna i 1989 års fondemission såldes. Likviden uppgick till 276 Mkr och realisationsvinsten till 158 Mkr.

Totalt köptes aktier för 1.388 Mkr och såldes för 444 Mkr. Börsnoterade svenska aktier svarade för 1.362 Mkr av köpen och 404 Mkr av försäljningarna.

Aktier nettoköptes således under året för 944 Mkr.

Efter årsskiftet har ytterligare 2.440.000 A-aktier i Saab-Scania förvärvats, varefter innehavet motsvarar 14,1% av rösterna samt 12,3% av aktiekapitalet.

Aktieportföljens värde

Värdet på moderbolagets portfölj av börsnoterade aktier uppgick vid årets slut till 13.795 Mkr (8.702).

Börsportföljens värde, justerat för nettoförändringar, ökade med 45% under året. Affärsvärldens generalindex steg med 24%.

Providentia

Providentia-aktiens beräknade substansvärde

Substansvärdet ökade under året med 48%.

	31/12 1989		31/12 1988	
	Andel av börsnoterad portfölj (%)	kr/aktie	Andel av börsnoterad portfölj (%)	kr/aktie
Börsnoterade aktier, de tio största innehaven:				
ASEA	27	127	21	64
Saab-Scania	13	63	12	37
STORA	12	55	19	58
SKF	11	53	7	20
Astra	9	43	7	20
Alfa-Laval	6	30	6	18
Atlas Copco	6	30	8	24
Skandia	4	17	4	13
Ericsson	3	15	2	7
Incentive	2	12	4	11
	93	445	90	272
Börsnoterade svenska aktier, övriga	7	34	10	30
	100		100	
Ej börsnoterade aktier:				
Patricia		18		15
Stockholm-Saltsjön		31		21
Bohusbanken		6		8
Övriga		31		26
		86		70
Övriga tillgångar och skulder		-80		-44
Totalt substansvärde		485		328

I ovanstående uppställning ingår börsnoterade aktier till börskurs och investeringar i ej börsnoterade företag till uppskattade marknadsvärden.

Eget kapital i värdepappershandeln är justerat med 30% av obeskattade reserver.

Hänsyn har ej tagits till föreslagen utdelning till egna aktieägare.

Substansvärde, börskurs och investmentbolagsrabatt

	31/12-89	31/12-88
Substansvärde per aktie, kr	485	328
Börskurs (A bu), kr	380	240
Investmentbolagsrabatt, %	22%	27%

Providentia

Likviditet

Moderbolagets likvida medel och kortfristiga fordringar uppgick vid årets slut till 13,1 Mkr (1,8). De kortfristiga skulderna uppgick till 2.160,9 Mkr (1.128,4). Den ökade upplåningen är huvudsakligen hänförlig till nettoköp av aktier.

Intressebolagen*)

AB Patricias preliminära resultat uppgick före avsättning till prisfallsreserv, bokslutsdispositioner och skatt till 379 Mkr (131). Marknadsvärdet på bolagets totala värdepappersportfölj ökade till 6.221 Mkr (4.061). Den svenska börsnoterade aktieportföljen hade ett värde på 5.073 Mkr (3.458) och övervärdet i värdepappersportföljen var ca 243 Mkr (ca 450). Det beskattade egna kapitalet uppgick till 227 Mkr (267) och prisfallsreserven till 796 Mkr (342).

Bohusbanken har under året förvärvat Nordia Fondkommission samtidigt som en spridning av aktieägandet skett, varvid Providentias andel i Bohusbanken kommer att minska från 41,7% till 11,6%.

Stockholm-Saltsjön medverkade aktivt till struktureringen av resebranschen genom att per 1 oktober 1989 bilda ett gemensamt bolag tillsammans med Reso AB.

Utdelningsförslag

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till aktieägarna utdelas kr 8:25 per aktie (6:75) eller totalt 237,6 Mkr (194,4).

Om Regeringens förslag till förbud mot utdelningshöjning antas, kommer bolaget att ansöka om dispens.

*) Ej konsoliderade i Providentiakoncernens resultat- och balansräkningar.

24G/ec

Providentia

Fondemission

Styrelsen och verkställande direktören föreslår en fondemission 3:2, varvid 2 gamla A-aktier berättigar till 3 nya A-aktier och 2 gamla B-aktier berättigar till 3 nya B-aktier. Härefter kommer det totala antalet aktier att uppgå till 72.000.000. Ökningen av aktiekapitalet och reservfonden med sammanlagt 1.296 Mkr till totalt 2.160 Mkr föreslås ske genom överföring av disponibla vinstmedel.

Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålls måndagen den 7 maj 1990, klockan 17.30.

Stockholm den 15 februari 1990

Styrelsen

Kommunikén har inte blivit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

24G/ec

Bilaga

Providentia

Balansräkningar (Mkr)	Moderbolaget 89-12-31	Moderbolaget 88-12-31	Koncernen 89-12-31	Koncernen 88-12-31
Tillgångar				
Omsättningstillgångar				
Likvida medel och kortfristiga fordringar	13,1	1,8	146,2	512,5
Spärrkonto hos Riksbanken			1,2	2,1
Anläggningstillgångar				
Aktier i dotterbolag	4,8	4,8		
Aktier i övriga bolag	5.764,7	4.542,9	5.781,5	4.577,4
Långfristiga fordringar	40,0	58,0	41,6	58,2
	5.809,5	4.605,7	5.823,1	4.635,6
Summa tillgångar	5.882,6	4.607,5	5.970,5	5.150,2
Skulder och eget kapital				
Kortfristiga skulder				
Företagscertifikat	327,6	662,8	327,6	662,8
Övriga kortfristiga skulder	1.833,3	465,6	1.866,2	903,7
	2.160,9	1.128,4	2.193,8	1.566,5
Långfristiga skulder	233,0	233,0	233,0	239,0
Obeskattade reserver				
Lagerreserv för värdepapper			-	23,5
Förnyelsefond			1,2	1,2
			1,2	24,7
Eget kapital				
Aktiekapital	720,0	720,0	720,0	720,0
Övrigt bundet eget kapital	144,0	144,0	164,8	164,5
Balanserade vinstmedel	2.189,2	1.487,0	2.242,7	1.549,3
Årets resultat	375,5	895,1	415,0	886,2
	3.428,7	3.246,1	3.542,5	3.320,0
Summa skulder och eget kapital	5.822,6	4.607,5	5.970,5	5.150,2

24G/ec