



Delårsrapport: januari – september 2023

Åtgärdsprogram för att stärka lönsamheten

Tredje kvartalet 2023

- Nettoomsättningen under tredje kvartalet var 3 016 (2 766) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent, tillväxten från förvärv till 4 procent och valutaeffekter till 3 procent.
- Justerat EBITA uppgick till 126 (122) MSEK och rörelsemarginalen var 4,2 (4,4) procent.
- EBIT uppgick till 78 (70) MSEK. Resultat efter skatt var 28 (39) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,3 (0,4) SEK.
- Kassagenereringen för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 93 (91) procent.
- Skuldsättningsgraden i förhållande till justerat EBITDA uppgick till 2,4 (1,8).

Hela perioden januari - september 2023

- Nettoomsättningen under hela perioden var 9 156 (8 701) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent, tillväxten från förvärv till 2 procent och valutaeffekter till 2 procent.
- Justerat EBITA uppgick till 439 (481) MSEK och rörelsemarginalen var 4,8 (5,5) procent.
- EBIT uppgick till 278 (312) MSEK. Resultat efter skatt var 125 (203) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 1,3 (2,1) SEK.

Resultat i korthet, koncern

	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	3 016	2 766	9 156	8 701	12 244	11 789
Organisk tillväxt, %	3	1	1	7	1	5
Förvärvad tillväxt, %	4	10	2	11	3	9
Valutakurseffekter, %	3	3	2	2	2	3
Justerat EBITA, MSEK	126	122	439	481	592	634
Justerat EBITA-marginal, %	4,2	4,4	4,8	5,5	4,8	5,4
EBIT, MSEK	78	70	278	312	374	408
Resultat efter skatt, MSEK	28	39	125	203	179	257
Kassagenerering, %	148	136	74	77	93	94
Resultat per aktie, SEK	0,3	0,4	1,3	2,1	1,9	2,7

För definitioner och beräkning av nyckeltal, se sidan 31. Jämförelsestörande poster redovisas i not 3.

Åtgärdsprogram för att stärka lönsamheten

Coor fortsätter växa under tredje kvartalet och omsättningen uppgår till 3 016 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 9 procent. Bolaget har de senaste tolv månaderna genererat en rörelse-marginal om 4,8 procent, vilket inte är i linje med marginalmålet om 5,5 procent. Coor genomför därför ett åtgärdsprogram för att accelerera lönsamheten mot den finansiella målsättningen.

Marginalförbättrande åtgärder

Coor har under de senaste åren haft en mycket framgångsrik tillväxtresa, trots att ett fåtal, stora kontrakt avslutats. Dock har tillväxten i kombination med omvärldsfaktorer såsom hög inflation och stigande räntor satt press på bolagets rörelsemarginal och kassaflöde.

För att accelerera utvecklingen mot bolagets långsiktiga marginalmål genomför Coor ett åtgärdsprogram där vi i högre grad realiserar stordriftsfördelar och synergier samt bibehåller bolagets marknadsledande position inom facility management i Norden. Åtgärdsprogrammet innehåller en utökad kostnadskontroll, nedbemanningar genom stärkt harmonisering och industrialisering av underliggande processer med fokus på lokalvård, fastighetsdrift samt mat och dryck och ett ökat fokus på inköp för att bättre tillvarata nordiska skalfördelar. Åtgärdsprogrammet startades i Danmark under det andra kvartalet och initieras nu i resterande länder samt staber.

Fullt implementerat beräknas hela åtgärdsprogrammet ge en årseffekt på cirka 100 MSEK. Kostnader för programmet beräknas uppgå till cirka 40 MSEK och merparten kommer att inkluderas i resultatet för det fjärde kvartalet, då nedbemanningar verkställs.

Sänkt skuldsättningsgrad

I det tredje kvartalet sänks skuldsättningsgraden från föregående kvartal till 2,4x drivet av en fortsatt stark kassagenerering om 93 procent. Nivån är väl i linje med bolagets målsättning på en skuldsättningsgrad under 3,0x. I en omvärld med ökande räntekostnader där en tillfredsställande utdelningsnivå är prioriterad, fokuserar vi på fortsatt stabil kassagenerering och har samtidigt en mer återhållsam syn på bolagsförvärv. Tillsammans med marginalförbättrande åtgärder är ambitionen att sänka skuldsättningsgraden ytterligare.

Aktiviteter i kundportföljen

I slutet av augusti vann Coor ett nytt IFM-kontrakt med Swedbank. Coor kommer leverera en bred och integrerad tjänsteleverans till Swedbanks samtliga kontor i Sverige.

Kontraktet löper på fyra år med option på förlängning till ett årligt värde av cirka 220 MSEK, inklusive estimat för rörliga projektvolymerna. Ett intensivt arbete pågår inför uppstarten av kontraktet den 15 december.

Coor tecknar ett nytt samarbetsavtal med ATP Ejendomme i Danmark. Genom samarbetet erbjuder ATP Ejendomme skräddarsydda facility management-tjänster till sina hyresgäster.

Under tredje kvartalet vinner Coor en femårig förlängning av kontraktet med Aibel i Norge. Kontraktets värde är cirka 200 MSEK under kontraktperioden, exklusive tillkommande rörliga projektvolymerna. I avtalet ingår tjänster som lokalvård, reception, restauranger och fastighetsdrift.

Integrationen av det förvärvade, svenska bolaget Skaraborgs Städ fortlöper enligt plan och adderar förväntat värde.

Coor avslutade leveransen till Ericsson den sista augusti men kommer fortsatt leverera en mindre mängd avancerade tjänster till Ericsson tills ny leverantör kan ta över.

Nöjda kunder

Coor genomför årligen en kundnöjdhetsundersökning med hjälp av en extern part och i år har vi än en gång uppnått ett högt index på 71, vilket är i linje med bolagets målsättning. Resultatet från kundundersökningen ger värdefull input för framtiden, både när det gäller utveckling av våra kundrelationer och Coors interna utveckling som bolag.

Goda utsikter med fokus på lönsamhet

Jag upplever ett stort intresse och god efterfrågan på marknaden och ser nya affärsmöjligheter i hela Norden. Min uppfattning är att utsikterna för tillväxt, lönsamhet och kassaflöde i linje med våra målsättningar över tid är goda, där fokus ligger på lönsamhet och kassaflöde under det kommande året.






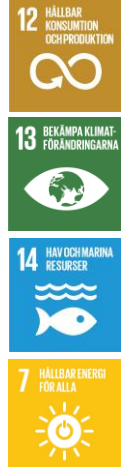
Stockholm den 25 oktober 2023

AnnaCarin Grandin
VD och koncernchef, Coor



Vår verksamhet i tre dimensioner

För att leverera på Coors strategi och utveckla verksamheten i enlighet med Coors vision krävs ett långsiktigt hållbart arbete. Coor strävar efter att bedriva en ansvarsfull verksamhet. Det innebär att vi skapar värde i tre dimensioner; affärsansvar, socialt ansvar och miljöansvar. Coor rapporterar transparent utvecklingen i samtliga tre dimensioner mot våra långsiktiga mål.

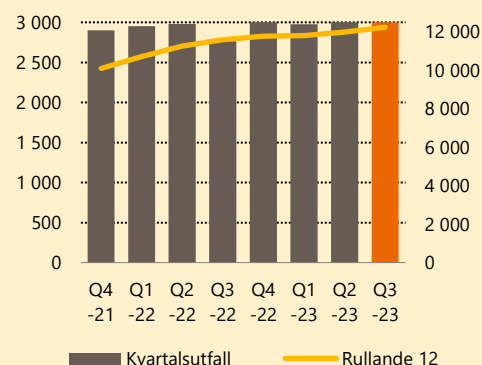
	Affärsansvar	Fokusområde	Mål	
	Coor ska uppnå långsiktig affärsmässig hållbarhet genom uthållig tillväxt och lönsamhet över tid. Samtidigt ska en stark affärsetik och kundrelationer upprätthållas.	Organisk tillväxt Justerad EBITA-marginal Kassagenerering Kapitalstruktur Utdelning Kundnöjdhet	4–5% ~5,5% >90% <3,0 ggr ~50% av justerat nettoresultat ≥70	
	Socialt ansvar			
	Coor ska bidra till ett bättre samhälle och samhällsutveckling genom att agera som en ansvarsfull, inkluderande och stimulerande arbetsgivare.	Medarbetarnöjdhet TRIF Lika möjligheter	≥70 ≤3,5 50% andel kvinnliga chefer	
	Miljöansvar			
	Coor ska bidra till en bättre miljö genom att aktivt minska den miljöpåverkan och det resursutnyttjande som företaget och dess kunder skapar.	Minskade utsläpp från scope 1 och 2 SBTi anslutna leverantörer Minskade utsläpp från mat och dryck	-50% till 2025 och -75% till 2030 75% till 2026 -30% till 2025	



Omsättning och resultat

Nyckeltal	jul-sep		jan-sep	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	3 016	2 766	9 156	8 701
Organisk tillväxt, %	3	1	1	7
Förvärvad tillväxt, %	4	10	2	11
Valutaeffekter, %	3	3	2	2
Justerat EBITA, MSEK	126	122	439	481
Justerat EBITA-marginal, %	4,2	4,4	4,8	5,5
EBIT	78	70	278	312
EBIT-marginal, %	2,6	2,5	3,0	3,6
Antal anställda (heltidstjänster)	10 896	10 192	10 896	10 192

Nettoomsättning (MSEK)



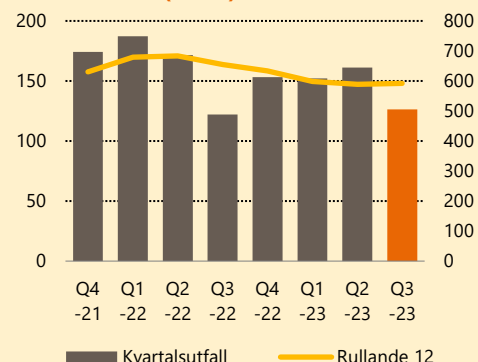
Tredje kvartalet (juli – september)

Omsättningen ökar med 9 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgår till 3 procent. Nettotillväxten påverkas positivt av nyvunna kontrakt som exempelvis S:t Görans sjukhus och Alstom i Sverige och i Norge IKEA och Studentsamskipnaden i Oslo. Det avslutade kontraktet med Ericsson i Sverige påverkar negativt. Förvärvad tillväxt för kvartalet är 4 procent och är relaterad till förvärvet av Skaraborgs Ståd i Sverige. Valutaeffekterna är positiva och uppgår till 3 procent.

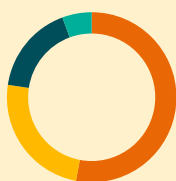
Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgår till 126 (122) MSEK. Rörelsemarginalen (justerat EBITA-marginal) i kvartalet uppgår till 4,2 (4,4) procent. Rörelsemarginalen i den svenska verksamheten påverkas negativt av den fackligt överenskomna låglönesatsningen och den avskaffade statliga subventionen av sociala avgifter för unga anställda som ännu inte fullt ut transfererats vidare till kund via indexering. Det förlorade kontraktet med Ericsson avslutades under augusti och påverkar jämförelsen med samma period föregående år negativt. Effekten förstärks i kvartalet av förlorade synergier med andra verksamheter, som den svenska verksamheten successivt hanterar. Verksamheten i Norge visar en svag lönsamhet i kvartalet drivet av initialt höga kostnader för bemanning i nystartade kontrakt samt ökade råvarukostnader under kvartalet inom mat och dryck.

EBIT uppgår till 78 (70) MSEK. Utöver förändringar i rörelseresultatet (justerat EBITA) är det främst lägre jämförelsestörande poster som förklarar förändringen jämfört med föregående år.

Justerat EBITA (MSEK)



Nettoomsättning per land (R12)



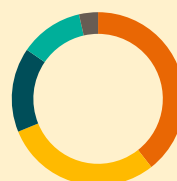
- Sverige, 53%
- Danmark, 24%
- Norge, 17%
- Finland, 6%

Nettoomsättning per kontraktstyp (R12)



- IFM, 57%
- FM-tjänster, 43%

Nettoomsättning per tjänstekategori (R12)



- Lokalvård, 39%
- Fastighet, 29%
- Arbetsplatservice, 16%
- Mat & Dryck, 12%
- Övrigt, 4%

Nettoomsättning per kundsegment (R12)



- Offentlig sektor, 32%
- Tillverkning, 21%
- Energi, 14%
- IT & Telecom, 9%
- Fastighet & Bygg, 10%
- Övrigt, 14%

Hela perioden (januari – september)

Omsättningen ökade med 5 procent jämfört med föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent, förvärvad tillväxt uppgick till 2 procent och valutakurseffekterna uppgick till 2 procent.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick till 439 (481) MSEK och rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till 4,8 (5,5) procent. EBIT uppgick till 278 (312) MSEK.

Finansnetto och resultat efter skatt

Finansnettot är högre jämfört med föregående år och uppgår till -104 (-49) MSEK. Ökningen jämfört med föregående år är kopplad till högre skulder till kreditinstitut samt en högre räntenivå jämfört med föregående år.

Skattekostnaden uppgår till -49 (-60) MSEK vilket motsvarar 28 (23) procent av resultatet före skatt. Den högre skattesatsen jämfört med föregående år är främst kopplad till högre räntekostnader med begränsad avdragsrätt i Sverige. Resultat efter skatt uppgår till 125 (203) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuldssättning uppgår vid periodens slut till 1 987 (1 584) MSEK.

Skuldsättningsgraden, definierad som nettoskuld i förhållande till justerat EBITDA rullande 12 månader, är vid periodens slut 2,4 (1,8), vilket är i linje med koncernens målsättning om en skuldsättningsgrad under 3,0.

Eget kapital uppgår vid periodens slut till 1 829 (2 103) MSEK, och soliditeten till 25 (30) procent. Under andra kvartalet genomförde bolaget en ordinarie utdelning till aktieägarna om 228 MSEK.

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 471 (504) MSEK. Totalt utnyttjat låneutrymme uppgår vid periodens slut till 620 (650) MSEK.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet varierar mellan kvartalen. Den främsta parametern att följa är förändring av rörelsekapitalet under de senaste 12 månaderna. Under den senaste 12-månadersperioden minskar rörelsekapitalet med 62 (7) MSEK drivet av fortsatt fokuserat arbete tvärs hela organisationen.

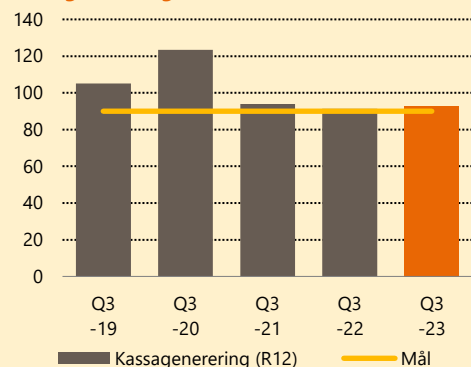
Det viktigaste nyckeltalet för Coors kassaflöde är kassagenerering, definierat som kvoten av ett förenklat operativt kassaflöde och justerat EBITDA. Kassagenereringen för den senaste 12-månadersperioden uppgår till 93 (91) procent, vilket är i linje med koncernens målsättning om en kassagenerering över 90 procent.

Finansnetto (MSEK)	jan-sep	
	2023	2022
Räntenetto exkl leasing	-84	-38
Räntor, leasing	-6	-6
Lånekostnader	-3	-2
Kursdifferenser	1	2
Övrigt	-11	-5
Summa finansnetto	-104	-49
Resultat före skatt	174	263
Skatt	-49	-60
Resultat efter skatt	125	203

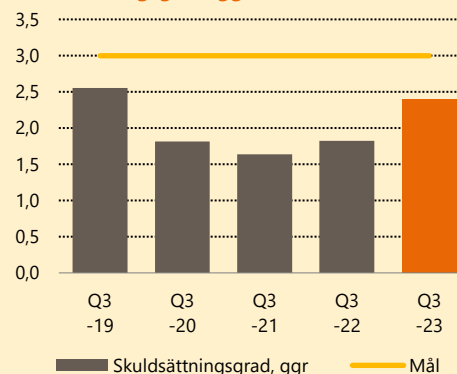
Nettoskuld (MSEK)	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022
Skulder kreditinstitut	1 122	847	848
Obligationslån	1 000	1 000	1 000
Leasing, netto	350	279	301
Övrigt	-15	-39	-36
	2 458	2 088	2 113
Kassa	-471	-504	-484
Nettoskuld	1 987	1 584	1 629
Skuldsättningsgrad, ggr	2,4	1,8	1,9
Eget kapital	1 829	2 103	1 938
Soliditet, %	25	30	27

Kassagenerering (MSEK)	Rullande 12 mån		Jan-Dec
	2023	2022	2022
Justerat EBITDA	828	869	851
Förändring rörelsekapital	62	7	47
Nettoinvesteringar	-122	-81	-95
Kassaflöde vid beräkning av kassagenerering	768	794	803
Kassagenerering, %	93	91	94

Kassagenerering, %



Skuldsättningsgrad, ggr



Kundrelationer

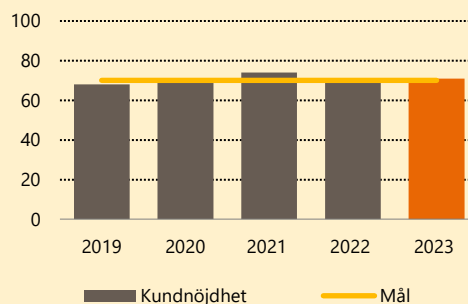
Kundnöjdhet

Varje år genomför Coor en kundundersökning med hjälp av ett externt undersökningsföretag för att följa upp Coor som tjänsteleverantör. I 2023 års kundnöjdhetsundersökning uppgick antalet svarande till 1 068, vilket är i linje med föregående år. Resultatet ligger fortsatt på en hög nivå på 71 (71) vilket är i linje med bolagets målsättning på lika med eller över 70. I kundundersökningen mäts även Net Promotor Score (NPS), som fortsatt ligger på en hög nivå om +11. Ur ett benchmarkingsperspektiv betraktas värden mellan -10 och +10 som bra.

Resultatet från kundundersökningen ger värdefull input för framtiden, både när det gäller utvecklingen av våra kundrelationer och Coors interna utveckling som bolag.

Som komplement till den årliga undersökningen arbetar verksamheten kontinuerligt med uppföljning av kundnöjdheten. Dessa kvalitativa och kvantitativa uppföljningar är skräddarsydda utifrån respektive kund och fokuserar både på serviceleverans och kundrelation. Kvantitativa mätningar genomförs t ex via pulsmätningar.

Kundnöjdhetsindex



Väsentliga händelser under kvartalet

- Den 29 augusti 2023 offentliggjordes att Coor tecknat ett IFM-avtal med Swedbank. Avtalet löper på fyra år med option på förlängning till ett årligt värde av cirka 220 MSEK, inklusive estimat för årliga rörliga projektvolymen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.



Coors viktigaste tillgång är våra anställda. Coor ska ha engagerade och motiverade medarbetare som behandlas respektfullt och rättvist samt utvecklas inom bolaget genom att erbjudas lika möjligheter. Coor arbetar aktivt för välmående medarbetare och en säker arbetsmiljö utan arbetsrelaterade skador eller långtidssjukskrivningar. Vårt arbete ska bidra positivt till samhällsutvecklingen genom centrala och lokala initiativ.

Organisation och medarbetare

Vid periodens slut uppgår antalet medarbetare till 13 379 (12 672), vilket omräknat till heltidstjänster motsvarar 10 896 (10 192). Under andra kvartalet har cirka 800 medarbetare tillkommit genom förvärvet av Skaraborgs Ståd.

Lika möjligheter

Coor har en fast övertygelse att en mångfald av personligheter, bakgrunder, erfarenheter och kunskaper skapar förutsättningar för företagets fortsatta framgång. En del i detta arbete är att tydligt sträva mot en jämn könsfördelning bland chefer. Vid periodens slut var fördelningen mellan manliga och kvinnliga chefer i linje med bolagets målsättning.

Medarbetarnöjdhet

Varje år genomförs en medarbetarundersökning med hjälp av ett externt undersökningsföretag. Undersökningen ger medarbetarna möjlighet att anonymt ge återkoppling om hur det är att jobba på Coor. Resultatet från undersökningen är viktigt i vår strävan att bli ännu attraktivare som arbetsgivare. 2023 års undersökning genomfördes under andra kvartalet. Undersökningen besvarades av 77 (79) procent av alla medarbetare och visade på ett fortsatt mycket högt MMI-resultat (Motiverad MedarbetarIndex) på 76 (76), vilket mycket väl uppfyller bolagets målsättning om ett MMI-resultat på lika med eller över 70. Vi mäter även Net Promotor Score (eNPS), som fortsatt ligger på en hög nivå om +25. Ur ett benchmarkingperspektiv betraktas värden över 0 som bra.

Hälsa och säkerhet

Coor har en tydlig nollvision för arbetsrelaterade personskador och det är en självklarhet att alla medarbetare ska ha en säker arbetsmiljö. Ledare och anställda tar ansvar för att förebygga och undvika skador. Alla anställda uppmantras att rapportera observerade risker. Riskobservationer, tillbud och personskador rapporteras direkt till ansvarig chef, därefter sker uppföljning och analys av riskförebyggande åtgärder. Resultaten följs upp och analyseras löpande på lands- och koncernnivå.

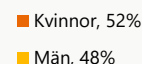
Det sker ett systematiskt och kontinuerligt arbete för att ytterligare stärka kulturen kring säkerhetsarbetet och nå uppsatta mål genom utbildningsinsatser och kampanjer. Ett exempel är Coors Life Saving Rules där vi belyser våra åtta mest förekommande riskområden och beskriver hur vi ska agera för att undvika skador. Våra Life Saving Rules kan jämföras med en Code of Conduct inom hälsa och säkerhet.

Coor har en målsättning på medellång sikt att koncernens arbetsrelaterade skadefrekvens (TRIF) skall understiga 3,5. För tredje kvartalet 2023 uppgår koncernens TRIF till 6,6 (7,9) på rullande tolv månadersbasis vilket är en tydlig förbättring jämfört med föregående år och en minskning även jämfört med utfallet för helåret 2022.

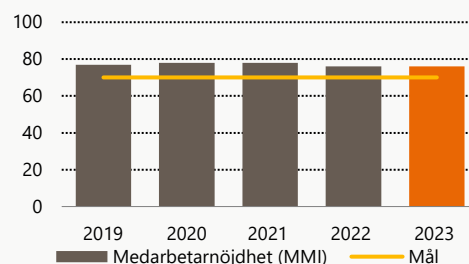
Fördelning av medarbetare (heltidstjänster vid periodens slut)



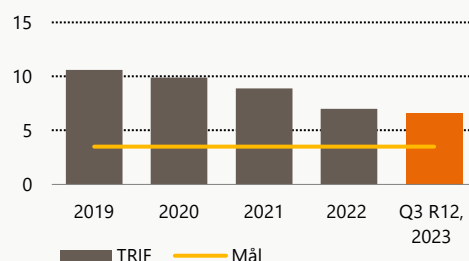
Lika möjligheter (könsfördelning chefer vid periodens slut)



Medarbetarnöjdhet (MMI)



Skadefrekvens (TRIF)





Coor ska arbeta för ansvarsfull konsumtion och minskade utsläpp genom att bedriva strukturerat och proaktivt miljöarbete samt genom att aktivt medverka till att minimera våra kunders miljöpåverkan.

Strategi för Net-Zero 2040 under utveckling

Coors styrelse fattade i februari 2023 beslut om att förbinda sig till att nå målet Net-Zero, nettoollutsläpp av växthusgaser, till 2040. Det är tio år tidigare än vad Science Based Target-initiativets standard kräver av anslutna företag. För att nå Net-Zero behöver Coor eliminera utsläppen av växthusgaser i den egna verksamheten och reducera utsläppen i hela värdekedjan med 90 procent, jämfört med baseline (2018). Målet är inskickat för validering av Science Based Targets initiative (SBTi) samtidigt som Coor påbörjat omställningen.

Utsläppen från vår verksamhet delas upp i scope 1 (direkta utsläpp från vår fordonsflotta), scope 2 (indirekta utsläpp från lokaler där Coor har operationell kontroll över energianvändningen) samt scope 3 (i huvudsak utsläpp från inköpta varor och tjänster). Coor beräknar utsläppen av växthusgaser enligt de definitioner och riktlinjer som anges i Green House Gas (GHG)-protokollet.

Scope 1 och 2

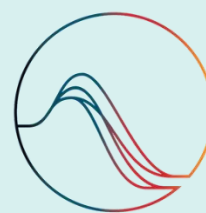
Coors mål är att reducera de absoluta utsläppen inom scope 1 och 2 med 75 procent till 2030 jämfört med baseline 2018. Som ett delmål skall utsläppen reduceras med 50 procent till 2025.

Jämfört med 2018 (3 450 tCO₂e) har utsläppen vid utgången av det tredje kvartalet 2023 (3 473 tCO₂e, R12) ökat med 1 procent. Jämfört med helåret 2022 har de totala utsläppen för scope 1 och 2 minskat med 6 procent.

Scope 1 – Vår fordonsflotta

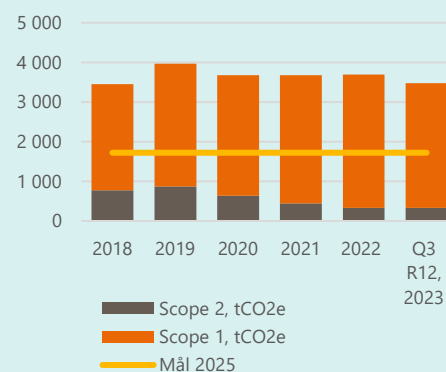
Utsläpp inom scope 1 genereras från vår fordonsflotta och maskinpark. Coor använder primärt tre olika typer av fordon; servicebilar, tjänstebilar och förmånsbilar. Koncernens långsiktiga mål om en fossilfri fordonsflotta kräver en kombination av ökad elektrifiering och byte till HVO-bränsle där en elektrifiering ännu inte är möjlig. Tillgängligheten till HVO varierar mellan våra länder, exempelvis är det inte möjligt att tanka HVO i Norge och i våra övriga länder är utbudet begränsat utanför storstäderna. Parallellt med omställningen till en elektrifierad fordonsflotta arbetar verksamheterna och dess dedikerade fleet managers aktivt med rotation av den befintliga flottan, för att optimera utfasningen av fossildrivna bilar.

Under det tredje kvartalet minskar utsläppen (R12) i jämförelse med såväl första som andra kvartalet. Även om vi ser en ökning av utsläpp av växthusgaser från fordonsflottan i absoluta tal med 17 procent sedan 2018 ser vi att ökningen minskar över tid och att marginalen till basåret 2018 blir mindre. Ökningen beror till stor del på utmaningar kopplat till infrastruktur för elfordon, vilken varierar dels mellan de nordiska länderna, dels mellan storstad och landsbygd. Coor vidtar åtgärder för att förbättra infrastrukturen för laddning där vi har möjlighet. Infrastrukturen för elfordon i kombination



SCIENCE
BASED
TARGETS

CO₂e från våra fordon och lokaler
(scope 1 och 2)



med långa leveranstider på nya elfordon samt hög tillväxt inom bolaget med utökad flotta som följd, leder till en ökning av utsläppen på total nivå. Förvärvet av Skaraborgs Städ omfattade totalt cirka 180 fordon, varav en stor andel utgörs av bensin och dieselfordon, och inkluderas i siffrorna från och med tredje kvartalet.

Scope 2 – Våra lokaler

Inom scope 2 mäts utsläpp som genereras från energianvändning från el, värme och kyla i de lokaler där Coor har operationell kontroll. Koncernens mål är 100 procent förnyelsebar el och att 2018 års utsläppsnivåer från värme och kyla inte får överskridas trots bolagets tillväxt. Mätningar genomförs årligen, senast i Q4 2022. Coor har genom effektiviseringar och omställning till förnyelsebar energi minskat den absoluta nivån av tCO₂e med 57 procent jämfört med basåret 2018.

Scope 3

Majoriteten av Coors klimatpåverkan kommer från inköpta varor och tjänster som används i vår serviceleverans (scope 3) och då främst kopplat till mat och dryck. För att kunna analysera klimatpåverkan från serviceleveransen har Coor utvecklat ett klimatberäkningsverktyg för att stödja mer datadrivna beslut när det gäller att minska Coors klimatpåverkan. För att uppnå våra mål inom området arbetar Coor i huvudsak med aktiviteter gentemot leverantörsledet samt minskade utsläpp inom mat och dryck.

Scope 3 – Leverantörsled

Coors målsättning är att 75 procent av utsläppen inom inköpta varor och tjänster ska komma från leverantörer med mål godkända av SBTi eller motsvarande. Detta mål ska uppnås till 2026.

Då detta är en viktig faktor för Coor i valet av leverantör har leverantördialoger initierats där leverantörerna uppmanas att följa ambitionen att bidra till att hålla den globala uppvärmningen under 1,5 °C samt att ansluta sig till SBTi. Vid utgången av tredje kvartalet 2023 visar mätningen att 12 procent av Coors leverantörer är validerade i enlighet med SBTi, vilket är en ökning med 8 procentenheter jämfört med helåret 2022.

Scope 3 – Mat och Dryck

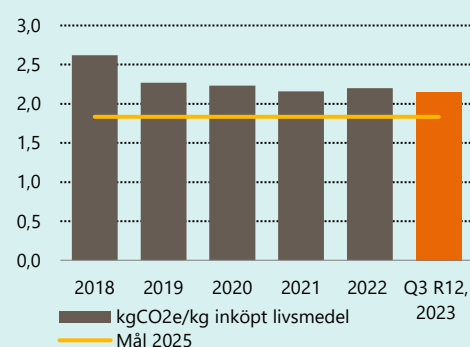
Coor bedriver restaurang- och caféverksamhet runt om i Norden vilket gör Coor till en stor inköpare av livsmedel. Av Coors utsläpp under basåret 2018 kom ca 40 procent av växthusgaserna från denna verksamhet.

Coors målsättning är att minska utsläppen från mat och dryck med 30 procent till 2025 jämfört med basåret 2018. Detta sker bland annat genom klimatsmart menyplanering vilket har minskat utsläppen med 18 procent jämfört med basåret. För det tredje kvartalet 2023 uppgår värdet till 2,15 (2,21) kgCO₂e/kg.



”Vår ambition är att bidra till att hålla den globala uppvärmningen under 1,5 °C”

CO₂e från mat & dryck (scope 3)



Sverige

Nyckeltal	jul-sep		jan-sep	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	1 564	1 478	4 830	4 689
Organisk tillväxt, %	-1	6	-1	10
Förvärvad tillväxt, %	7	21	4	22
Valutaeffekter, %	0	0	0	0
Justerat EBITA, MSEK	120	124	434	471
Justerad EBITA-marginal, %	7,7	8,4	9,0	10,0
Antal anställda (heltidstjänster)	5 842	5 357	5 842	5 357

Tredje kvartalet (juli – september)

Under tredje kvartalet ökar omsättningen i den svenska verksamheten med 6 procent. Den organiska tillväxten uppgår till -1 procent och den förvärvade tillväxten till 7 procent. Den organiska tillväxten påverkas positivt av nya kontrakt som exempelvis S:t Görans sjukhus och Alstom medan lägre rörliga volymer inom fastighet samt det avslutade kontraktet med Ericsson påverkar negativt. Den förvärvade tillväxten kommer från förvärvet av Skaraborgs städ som skedde den 9 maj 2023.

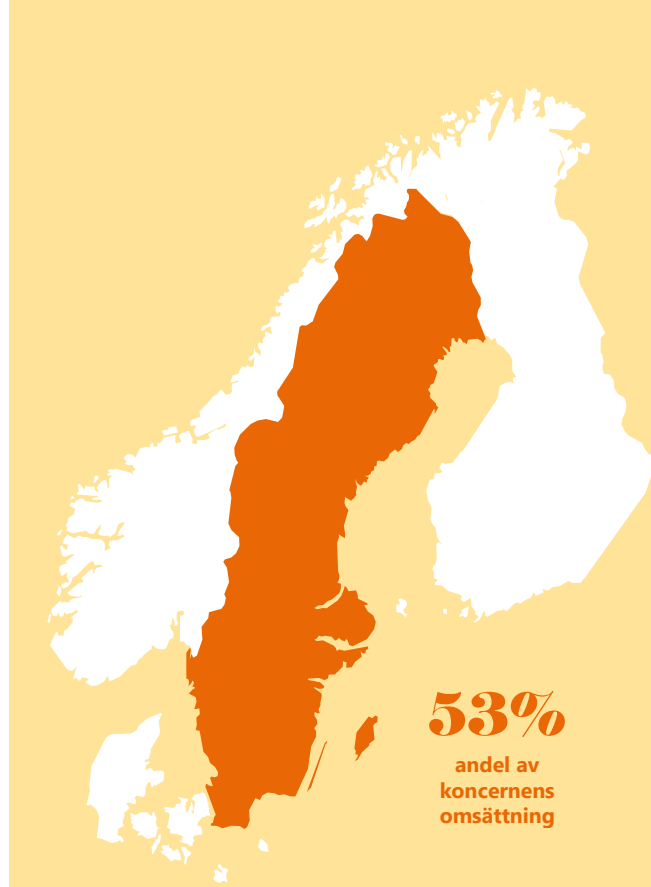
Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet minskar med 3 procent jämfört med samma period föregående år och uppgår till 120 (124) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgår till 7,7 (8,4) procent. Rörelseresultatet påverkas positivt av nystartade kontrakt och förvärvet av Skaraborgs städ. Leveransen till Ericsson avslutades under augusti och påverkar jämförelsen med samma period föregående år negativt. Effekten förstärks i kvartalet av förlorade synergier med andra verksamheter, som verksamheten successivt hanterar. Vidare påverkas rörelseresultat och marginal negativt av den fackligt överenskomna låglönesatsningen och den avskaffade statliga subventionen av sociala avgifter för unga anställda. Dessa effekter har ännu inte fullt ut transfererats vidare till kund via indexing.

Under tredje kvartalet har ett IFM-avtal tecknats med Swedbank. Avtalet löper på fyra år med option på förlängning till ett årligt värde av cirka 220 MSEK, inklusive estimat för årliga rörliga projektvolymen.

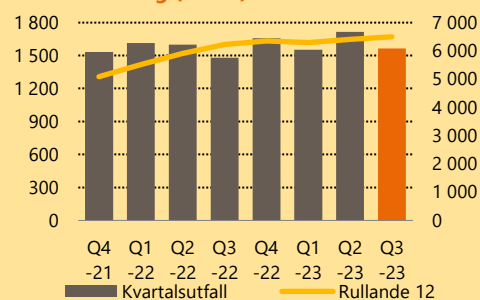
Hela perioden (januari – september)

Under hela perioden ökade omsättningen i den svenska verksamheten med 3 procent, där den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -1 procent och den förvärvade tillväxten uppgick till 4 procent.

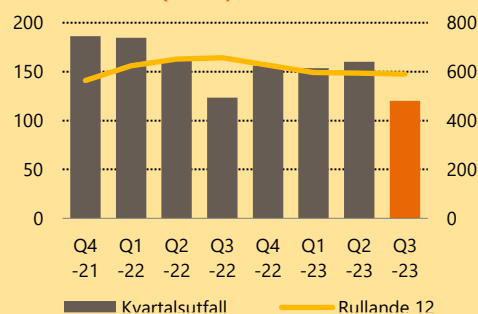
Rörelseresultatet (justerat EBITA) under hela perioden minskade med 8 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 434 (471) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till 9,0 (10,0) procent.



Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



Danmark

Nyckeltal	jul-sep		jan-sep	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	728	659	2 252	1 920
Organisk tillväxt, %	-0	24	8	25
Förvärvat tillväxt, %	0	0	0	0
Valutaeffekter, %	11	5	10	5
Justerat EBITA, MSEK	27	18	93	79
Justerad EBITA-marginal, %	3,8	2,8	4,1	4,1
Antal anställda (heltidstjänster)	2 447	2 493	2 447	2 493

Tredje kvartalet (juli – september)

Under tredje kvartalet ökar omsättningen i den danska verksamheten med 10 procent jämfört med samma period föregående år främst genom positiva valutaeffekter. Lägre rörliga volymer inom fastighet jämfört med samma period föregående år samt ett par mindre avslutade kontrakt påverkar den organiska tillväxten negativt medan indexering påverkar positivt.

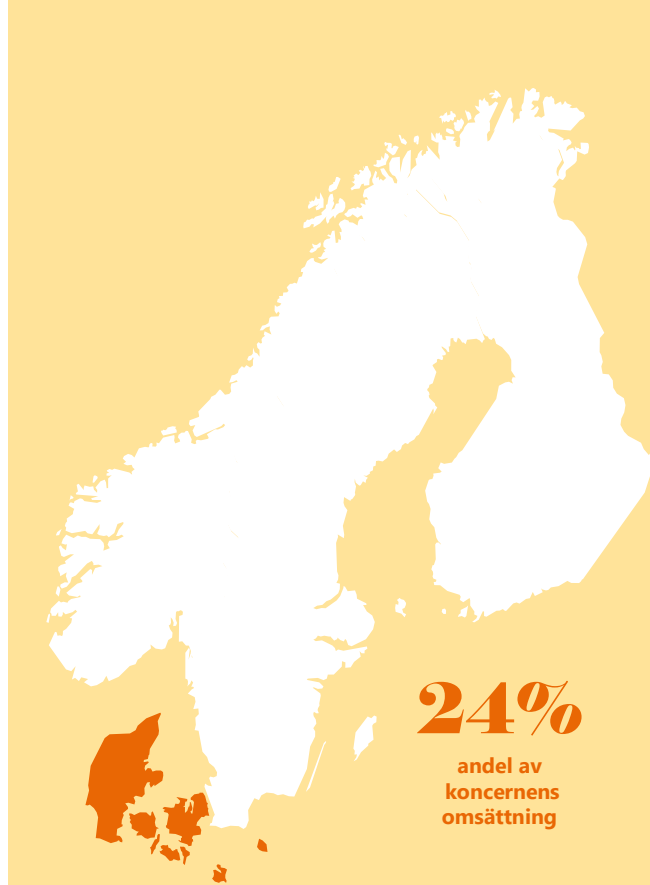
Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet uppgår till 27 (18) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgår till 3,8 (2,8) procent. Det starkare rörelseresultatet och marginalen förklaras främst av positiva effekter av indexering samt viss effekt av de anpassningar av den danska organisationen som genomfördes under årets andra kvartal.

Coor tecknar ett nytt samarbetsavtal med ATP Ejendomme. Genom samarbetet erbjuder ATP Ejendomme skräddarsydda facility management-tjänster till sina hyresgäster.

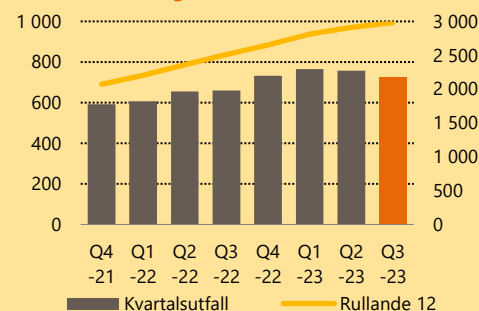
Hela perioden (januari – september)

Under hela perioden ökade omsättningen i den danska verksamheten med 17 procent jämfört med samma period föregående år genom en organisk tillväxt om 8 procent och positiva valutaeffekter om 10 procent.

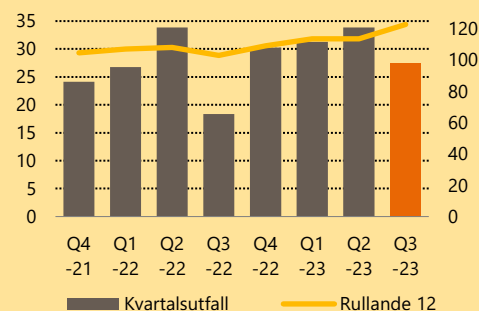
Rörelseresultatet (justerat EBITA) för hela perioden uppgick till 93 (79) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) var oförändrad jämfört med föregående år och uppgick till 4,1 (4,1) procent.



Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



Norge

Nyckeltal	jul-sep		jan-sep	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	547	475	1 556	1 610
Organisk tillväxt, %	18	-27	0	-12
Förvärvad tillväxt, %	0	-0	0	1
Valutaeffekter, %	-3	5	-4	5
Justerat EBITA, MSEK	18	18	58	77
Justerat EBITA-marginal, %	3,3	3,9	3,7	4,8
Antal anställda (heltidstjänster)	1 535	1 338	1 535	1 338

Tredje kvartalet (juli – september)

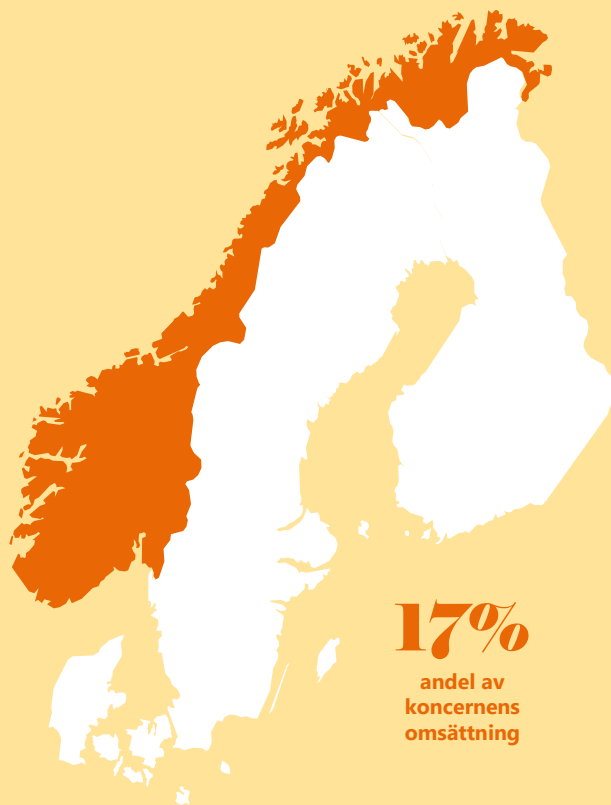
Under tredje kvartalet ökar omsättningen i den norska verksamheten med totalt 15 procent. Den organiska tillväxten uppgår till 18 procent vilket främst är kopplat till nystartade kontrakt som exempelvis Drammens kommun, Studentsamskipnaden i Oslo samt IKEA. Valutakurseffekterna var negativa och uppgick till -3 procent.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet uppgår till 18 (18) MSEK. Rörelsemarginalen (justerat EBITA-marginal) uppgår till 3,3 (3,9) procent. Den negativa utvecklingen av rörelsemarginalen förklaras av initialt höga kostnader för bemanning i nystartade kontrakt samt under kvartalet ökade råvarukostnader inom mat och dryck.

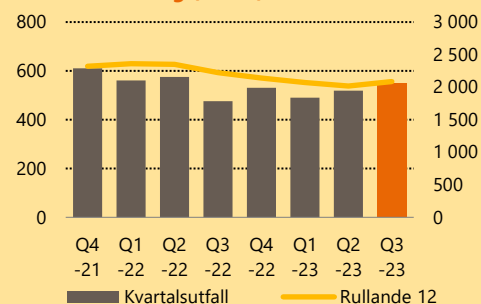
Under tredje kvartalet har IFM-avtalet med Aibel förlängts med fem år. Avtalets värde är ca 200 MSEK under kontraktperioden, exklusive tillkommande rörliga projektvolym. I avtalet ingår tjänster som lokalvård, reception, restauranger och fastighetsdrift.

Hela perioden (januari – september)

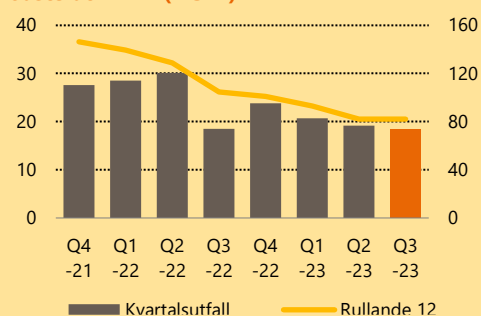
Under hela perioden minskade omsättningen i den norska verksamheten med 3 procent, främst kopplat till negativa valutakurseffekter om -4 procent. Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick till 58 (77) MSEK. Rörelsemarginalen (justerat EBITA-marginal) uppgick till 3,7 (4,8) procent.



Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



Finland

Nyckeltal	jul-sep		jan-sep	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	176	154	519	484
Organisk tillväxt, %	4	-5	-2	-1
Förvärvad tillväxt, %	0	0	0	0
Valutaeffekter, %	11	4	9	4
Justerat EBITA, MSEK	10	8	13	13
Justerad EBITA-marginal, %	5,8	5,0	2,6	2,6
Antal anställda (heltidstjänster)	932	868	932	868

Tredje kvartalet (juli – september)

Under tredje kvartalet ökar omsättningen i Finland med 15 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgår till 4 procent och är kopplad till ökade rörliga volymer och ett antal mindre nya kontrakt som delvis balanseras av ett par mindre avslutade förlustkontrakt i norra Finland. Valutakurseffekter är positiva och uppgår till 11 procent.

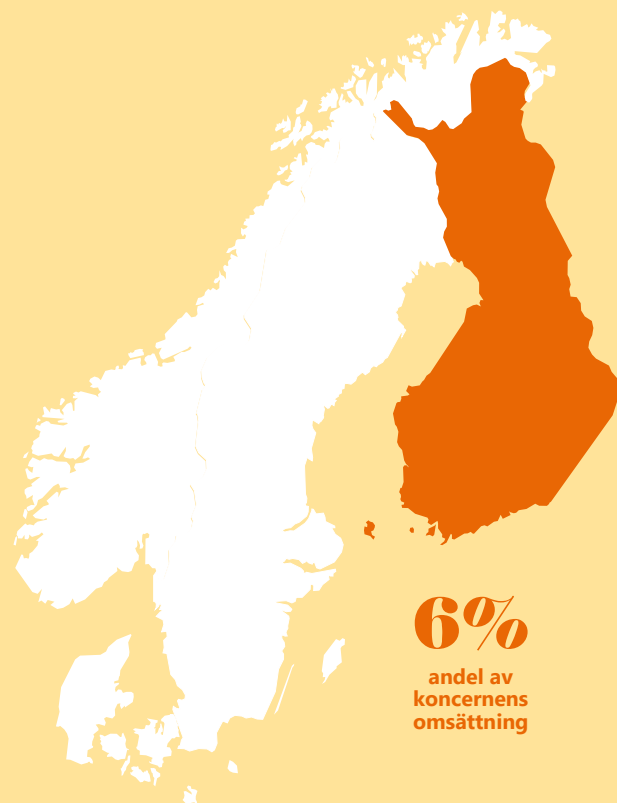
Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick till 10 (8) MSEK.

Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgår till 5,8 (5,0) procent. Den ökade marginalen förklaras främst av ett par mindre avslutade förlustkontrakt i norra Finland som bidrog negativt till lönsamheten under samma period i föregående år.

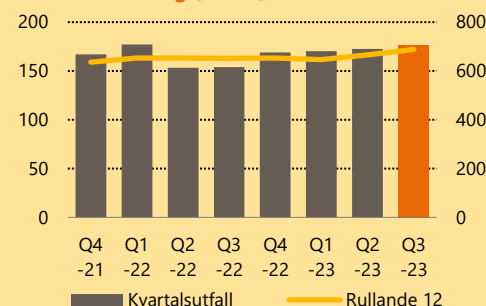
Hela perioden (januari – september)

Under hela perioden ökade omsättningen i den finska verksamheten med 7 procent jämfört med samma period föregående år genom en negativ organisk tillväxt om -2 procent och positiva valutaeffekter om 9 procent.

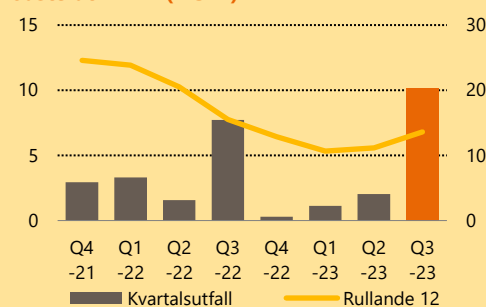
Rörelseresultatet (justerat EBITA) för hela perioden uppgick till 13 (13) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till 2,6 (2,6) procent.



Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



Övrig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer utgörs av strategiska risker knutna till marknads- och konjunkturutveckling samt hållbarhet, och operativa risker relaterade till kundavtal. Koncernen är vidare exponerad för olika slag av finansiella risker, såsom valuta-, ränte- och likviditetsrisker. Koncernens risker finns utförligt beskrivna i bolagets årsredovisning som tillhandahålls på bolagets hemsida.

Koncernens räntekostnader är till stor del säkrade i en ränteswap som löper till första kvartalet 2024. Under det fjärde kvartalet 2022 tecknade Coor avtal om en hållbarhetslänkad finansiering av bolagets befintliga revolverande kreditfacilitet och säkerställde i förväg refinansieringsmöjlighet av bolagets icke-inlösbara obligation som förfaller i mars 2024. Refinansieringen hanterar kommande förfall i förväg, vilket ger fortsatt flexibilitet i Coors finansiering.

Det finns idag en stor osäkerhet i omvärlden som föranleder till exempel prisökningar och störningar i leverantörskedjor vilket påverkar Coors såväl som våra kunders verksamheter. Coor arbetar löpande med mitigerande åtgärder.

Förvärv och avyttringar

Den 4 april 2023 tecknades avtal om förvärv av Skaraborgs Ståd i Sverige. Förvärvet ger Coor ökad geografisk täckning i Västra Götaland, Värmland och Småland. Skaraborgs Ståd har 800 anställda och en årlig omsättning på ca 400 MSEK. Köpeskillingen (på en kassa- och skuldfri basis) uppgår till 250 MSEK. Förvärvet finansieras helt inom ramen för Coors existerande finansiering. Förvärvet slutfördes den 9 maj 2023, efter sedvanlig prövning av konkurrensmyndigheten. För ytterligare information, se not 5.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag, Coor Service Management Holding AB, levererar managementtjänster till sitt helägda dotterbolag Coor Service Management Group AB. Moderbolaget förvaltar även aktier i dotterföretag.

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till -105 (1 254) MSEK. Moderbolagets balansomslutning uppgick vid periodens slut till 7 848 (7 985) MSEK. Eget kapital i moderbolaget uppgick till 5 590 (6 110) MSEK.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har ägt rum mellan Coor och närstående under perioden som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Ägarstruktur

Aktierna i Coor Service Management Holding AB noterades på Nasdaq Stockholm den 16 juni 2015. Vid periodens slut var de tre största aktieägarna Första AP-fonden, Mawer Investment Management och Nordea Funds.

Coors 15 största aktieägare per 30 sep 2023¹⁾

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel aktier och röster, %
Första AP-fonden	8 181 474	8,5
Mawer Inv. Management	6 680 668	7,0
Nordea Funds	6 014 203	6,3
Didner & Gerge Fonder	5 589 034	5,8
SEB-Stiftelsen	4 300 000	4,5
Andra AP-fonden	4 277 284	4,5
Taiga Fund Mgmt AS	3 890 027	4,1
SEB Fonder	3 757 014	3,9
Tredje AP-fonden	2 794 070	2,9
Swedbank Robur Fonder	2 494 033	2,6
Columbia Threadneedle	1 988 225	2,1
ODIN Fonder	1 700 000	1,8
Ennismore Fund Management	1 523 415	1,6
Dimensional Fund Advisors	1 441 919	1,5
Länsförsäkringar Fonder	1 371 640	1,4
Summa andel 15 största aktieägare	56 003 006	58,5
Övriga aktieägare	39 809 016	41,5
Totalt	95 812 022	100,0

¹⁾Källa: Monitor av Modular Finance AB. Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen.

Rapporten för perioden har varit föremål för revisorerans översiktliga granskning.

Stockholm den 25 oktober 2023

För styrelsen i Coor Service Management Holding AB

AnnaCarin Grandin
Vd och koncernchef

Som ledande facility management-leverantör, främst inriktad mot integrerade och komplexa helhetsuppdrag (IFM), är Coor med och skapar Nordens bästa arbetsmiljöer – smarta, hållbara och fulla av glädje. Coor erbjuder specialistkompetens inom arbetsplatservice, fastighetservice och strategiska rådgivningstjänster. Vi skapar värde genom att utföra, leda och effektivisera kundernas serviceverksamheter, så att våra kunder kan fokusera på vad de gör bäst.

Bland Coors kunder finns ett stort antal större och mindre företag och offentliga verksamheter i Norden, bland annat ABB, Aibel, Alleima, Danska Byggnadsstyrelsen, DNV, DSB, Equinor, ICA, IKEA, Karolinska Universitetssjukhuset Solna, PKA (Danska Polisen, Kriminalvården och Åklagarmyndigheten), PostNord, Saab, SAS, Skanska, Telia Company, Vasakronan och Volvo Cars.

Coors verksamhet startade 1998 och är sedan 2015 noterat på Nasdaq Stockholmsbörsen. Coor tar ansvar för den verksamhet som bedrivs i förhållande till kunder, medarbetare och ägare, men också för hur den påverkar samhället och miljön i ett bredare perspektiv. Läs mer på www.coor.com/sv

Revisorns granskningsrapport

Coor Service Management Holding AB (publ) org nr 556742-0806

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Coor Service Management Holding AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

Koncernens förändring av eget kapital

Förändring av eget kapital (MSEK)	jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2022
Ingående balans vid periodens ingång	1 938	2 003	2 003
Periodens resultat	125	203	257
Övrigt totalresultat för perioden	-12	110	134
Långsiktiga incitamentsprogram	6	10	13
Aktieswap för säkring av långsiktigt incitamentsprogram ¹⁾	0	4	4
Återköp av egna aktier ²⁾	0	0	-18
Utdelning	-228	-228	-457
Utgående balans vid periodens slut	1 829	2 103	1 938

¹⁾Coor ingick aktieswappar för att säkra det finansiella åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTIP 2018. Koncernen har per 30 september 2023 inte kvar något finansiellt åtagande kopplat till LTIP 2018.

²⁾Coor har under 2020, 2021 och 2022 gjort återköp av egna aktier om totalt 1 040 000 för att säkra det finansiella åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTIP 2019, 2021 och 2022. Under andra kvartalet 2022 skedde tilldelning av aktier avseende LTIP 2019. Totalt har Coor per 30 september 2023 825 807 aktier i eget förvar.

Det finns inte något innehav utan bestämmande inflytande då moderbolaget äger samtliga aktier i samtliga dotterbolag.

Koncernens kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Rörelseresultat	78	70	278	312	374	408
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	90	91	291	288	383	380
Finansnetto	-37	-18	-85	-48	-116	-79
Betald inkomstskatt	-7	-4	-44	-71	-54	-80
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	124	139	439	481	587	629
Förändring i rörelsekapital	115	92	-74	-88	62	47
Kassaflöde från den löpande verksamheten	239	230	365	392	649	676
Nettoinvesteringar	-25	-28	-89	-59	-124	-93
Förvärv av dotterbolag (not 5)	0	0	-230	-37	-230	-37
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	-28	-319	-96	-353	-131
Förändringar av lån	-200	-150	280	-150	280	-150
Utdelning	0	0	-228	-228	-457	-457
Netto leasingåtaganden	-43	-38	-123	-107	-163	-147
Övrigt	0	0	0	4	-18	-13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-243	-188	-71	-481	-357	-767
Periodens kassaflöde	-29	15	-25	-184	-62	-221
Likvida medel vid periodens början	513	462	484	628	504	628
Kursdifferens i likvida medel	-14	28	12	60	29	77
Likvida medel vid periodens slut	471	504	471	504	471	484

Kassagenerering	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Rörelseresultat (EBIT)	78	70	278	312	374	408
Avskrivningar	92	87	286	285	374	373
Justering för jämförelsestörande poster	18	21	54	44	79	69
Justerat EBITDA	187	178	619	641	828	851
Nettoinvesteringar*	-25	-27	-89	-62	-122	-95
Förändring av rörelsekapital	115	92	-74	-88	62	47
Kassaflöde vid beräkning kassagenerering	278	242	456	491	768	803
Kassagenerering, %	148	136	74	77	93	94

*Nettoinvesteringar inkl realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar

Kvartalsuppgifter – segment

Geografiska segment (MSEK)	2023			2022				2021
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Nettoomsättning, extern								
Sverige	1 564	1 714	1 552	1 657	1 478	1 598	1 613	1 533
Norge	547	518	490	530	475	575	560	610
Finland	176	172	170	169	154	153	177	167
Danmark	728	758	766	732	659	655	606	591
Koncernstaber/övrigt	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Totalt	3 016	3 162	2 978	3 088	2 766	2 980	2 955	2 901
Justerat EBITA								
Sverige	120	160	154	156	124	163	185	186
Norge	18	19	21	24	18	30	28	28
Finland	10	2	1	0	8	2	3	3
Danmark	27	34	31	30	18	34	27	24
Koncernstaber/övrigt	-50	-54	-55	-58	-46	-57	-56	-67
Totalt	126	161	152	153	122	172	187	174
Justerad EBITA-marginal, %								
Sverige	7,7	9,3	9,9	9,4	8,4	10,2	11,5	12,2
Norge	3,3	3,7	4,2	4,5	3,9	5,2	5,1	4,5
Finland	5,8	1,2	0,7	0,2	5,0	1,0	1,9	1,8
Danmark	3,8	4,5	4,1	4,1	2,8	5,2	4,4	4,1
Koncernstaber/övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	4,2	5,1	5,1	5,0	4,4	5,8	6,3	6,0
Kontraktstyp (MSEK)								
Nettoomsättning, extern								
IFM	1 667	1 835	1 668	1 834	1 512	1 693	1 714	1 765
FM-tjänster	1 349	1 327	1 310	1 254	1 255	1 288	1 240	1 135
Totalt	3 016	3 162	2 978	3 088	2 766	2 980	2 955	2 901

Moderbolagets räkenskaper

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning	1	1	3	5	5	6
Försäljnings- och administrationskostnader	-8	-8	-26	-27	-32	-33
Rörelseresultat	-7	-6	-23	-22	-27	-26
Utdelning från dotterbolag	0	1 315	0	1 315	0	1 315
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-28	-11	-74	-34	-88	-48
Resultat efter finansiella poster	-35	1 297	-97	1 259	-115	1 241
Koncernbidrag	0	0	0	0	68	68
Resultat före skatt	-35	1 297	-97	1 259	-48	1 308
Inkomstskatt	-4	-2	-9	-5	-11	-6
PERIODENS RESULTAT	-38	1 296	-106	1 254	-58	1 303

Moderbolagets balansräkning

Balansräkning (MSEK)	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
Aktier i dotterbolag	7 789	7 789	7 789
Uppskjuten skattefordran	51	51	51
Övriga finansiella anläggningstillgångar	7	5	6
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 847	7 845	7 846
Fordringar på koncernföretag *	0	119	73
Övriga rörelsetillgångar	1	16	13
Likvida medel *	0	5	2
Summa omsättningstillgångar	1	140	88
SUMMA TILLGÅNGAR	7 848	7 985	7 934
Balansräkning (MSEK)	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 590	6 110	5 925
Skulder			
Upplåning	2 122	1 847	1 848
Avsättningar för pensioner	9	7	8
Summa långfristiga skulder	2 132	1 854	1 856
Skulder till koncernföretag *	105	0	141
Skatteskulder	0	11	0
Leverantörsskulder	0	1	1
Övriga rörelseskulder	21	10	12
Summa kortfristiga skulder	126	21	153
Summa skulder	2 258	1 875	2 009
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 848	7 985	7 934

* Bolaget ingår i koncernens gemensamma cash pool där dotterbolaget Coor Service Management Group AB är huvudkontoinnehavare gentemot banken. Bolagets saldo i koncernens cash pool redovisas som en fordran eller skuld till koncernbolag.

Nyckeltal

Nyckeltal

Nyckeltal, koncern (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Omsättning	3 016	2 766	9 156	8 701	12 244	11 789
Tillväxt nettoomsättning, %	9,0	13,9	5,2	20,8	5,5	16,7
<i>varav organisk tillväxt, %</i>	2,8	1,1	1,3	7,2	0,8	5,0
<i>varav förvärvad tillväxt, %</i>	3,5	10,2	2,1	11,2	2,6	9,1
<i>varav valutaeffekter, %</i>	2,7	2,7	1,9	2,5	2,1	2,6
Rörelseresultat (EBIT)	78	70	278	312	374	408
Rörelsemarginal, %	2,6	2,5	3,0	3,6	3,1	3,5
EBITA	108	101	385	437	513	565
EBITA-marginal, %	3,6	3,7	4,2	5,0	4,2	4,8
Justerat EBITA	126	122	439	481	592	634
Justerad EBITA-marginal, %	4,2	4,4	4,8	5,5	4,8	5,4
Justerat EBITDA	187	178	619	641	828	851
Justerad EBITDA-marginal, %	6,2	6,4	6,8	7,4	6,8	7,2
Justerat nettoresultat	59	71	232	328	318	414
Rörelsekapital	-993	-883	-993	-883	-993	-1 018
Rörelsekapital / Nettoomsättning, %	-8,1	-7,6	-8,1	-7,6	-8,1	-8,6
Kassagenerering, %	148	136	74	77	93	94
Nettoskuld	1 987	1 584	1 987	1 584	1 987	1 629
Skuldsättningsgrad, ggr	2,4	1,8	2,4	1,8	2,4	1,9
Soliditet, %	25	30	25	30	25	27

Data per aktie

Data per aktie	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Aktiekurs vid utgången av perioden	44,4	75,6	44,4	75,6	44,4	64,3
Totalt antal aktier vid periodens utgång	95 812 022	95 812 022	95 812 022	95 812 022	95 812 022	95 812 022
Antal aktier i eget förvar ¹⁾	-825 807	-525 807	-825 807	-525 807	-825 807	-825 807
Antal utestående aktier	94 986 215	95 286 215	94 986 215	95 286 215	94 986 215	94 986 215
Genomsnittligt antal utestående aktier	94 986 215	95 286 215	94 986 215	95 184 218	95 012 516	95 159 790
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,30	0,41	1,32	2,13	1,89	2,70
Eget kapital per aktie, SEK	19,26	22,07	19,26	22,07	19,26	20,40

¹⁾ Återköp av egna aktier har gjorts för att säkerställa åtaganden enligt koncernens långsiktiga incitamentsprogram LTIP 2019, 2021 och 2022. I maj 2022 skedde tilldelning av aktier avseende LTIP 2019 och under fjärde kvartalet 2022 gjordes återköp av egna aktier kopplat till LTIP 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) såsom de antagits av EU. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i koncernens årsredovisning för 2022.

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Till följd av avrundningar kan differenser i summeringar förekomma i denna delårsrapport.

Not 2 – Finansiella instrument

Redovisade belopp och verkligt värde för upplåning, som ingår i kategorin finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde, är som följer:

(MSEK)	Redovisat värde			Verkligt värde		
	30 sep		31 dec	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022	2023	2022	2022
Skulder leasing	351	280	301	351	280	301
Skulder till kreditinstitut	1 122	847	848	1 122	847	848
Obligationslån	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Övriga långfristiga skulder	2	2	2	2	2	2
Summa	2 476	2 129	2 152	2 476	2 129	2 152

Rådande kreditmarginal i koncernens finansieringsavtal anses vara marknadsmässig varför redovisat värde överensstämmer med verkligt värde. Koncernen bedömer att värderingen är gjord i enlighet med nivå 2 i värdehierarkin vilket innebär att den baseras på observerbara marknadsdata.

Not 3 – Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster exkluderas från det rörelseresultat, justerat EBITA, som koncernen anser vara mest relevant att följa. I nedanstående tabell specificeras de jämförelsestörande poster som påverkat resultatet under perioden. Integration och omstrukturering avser såväl organiska affärer som genomförda förvärv, där integrationskostnader till exempel utgörs av kostnader för integration av IT-system, medan omstrukturering avser kostnader relaterade till personalreduktioner. Förvärvsrelaterade kostnader utgörs helt av transaktionskostnader.

Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgick till 18 MSEK, i huvudsak relaterat till uppstartskostnader för både nya organiska kontrakt och det nyligen förvärvade Skaraborgs Städ samt tillkommande kostnader för de anpassningar som genomfördes i den danska organisationen under det andra kvartalet.

Jämförelsestörande poster (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Integration	-10	-14	-33	-38	-46	-50
Omstrukturering	-8	-4	-19	-4	-33	-18
Förvärvsrelaterade kostnader	-0	0	-0	0	-0	0
Övrigt	-0	-3	-2	-3	-1	-1
Summa	-18	-21	-54	-44	-79	-69

Not 4 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022
Ställda säkerheter (MSEK)			
Bankgarantier	43	52	41
Summa	43	52	41
	30 sep		31 dec
	2023	2022	2022
Eventalförpliktelser (MSEK)			
Fullgörandegarantier	179	184	182
Summa	179	184	182

Moderbolaget

Moderbolaget har ställt ut en moderbolagsgaranti om 34 (33) MSEK för att säkerställa finansiella åtaganden för det finska dotterbolaget gällande leasingram och bankgarantier. I övrigt finns det inte några ställda säkerheter eller eventalförpliktelser i moderbolaget.

Not 5 – Förvärv

Den 9 maj 2023 slutfördes förvärvet Skarborgs Ståd AB i Sverige. I Skarborgs Ståd ingår dotterbolagen Städtjänst i Värmland AB, Kristinehamns All Rent AB och Sanmix AB. Bolagen inom Skarborgskoncernen levererar arbetsplatservicejänster med primärt fokus på lokalvård till ett stort antal kunder i Västra Götaland, Småland samt Värmland. Förvärvet ger Coor ökad geografisk täckning i Sverige. Bolagen omsätter årligen cirka 400 MSEK och har cirka 800 anställda. Köpeskillingen uppgick till 297 MSEK. Transaktionskostnaderna för förvärvet uppgick till 0,2 MSEK.

I samband med förvärvet av Skarborgs Ståd AB identifierades immateriella tillgångar bestående av kundkontrakt till ett värde om 124 MSEK, varumärke om 4 MSEK samt goodwill om 152 MSEK. Den goodwill som uppstår i samband med förvärvet är främst hänförlig till de anställdas kompetens. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill. Skarborgs Ståd ökade koncernens omsättning med 163 MSEK under perioden 1 januari till 30 september 2023. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 visar proforma att det förvärvade bolaget skulle ha ökat koncernens omsättning med 293 MSEK under perioden 1 januari till 30 september 2023.

Preliminär förvärvsanalys (MSEK) 1)	Skarborgs Ståd AB
Erlagd köpeskillning	297
Följande övertagna tillgångar och skulder redovisas som en följd av förvärvet	
Kundkontrakt	124
Varumärke	4
Materiella anläggningstillgångar	11
Likvida medel	67
Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	64
Uppskjuten skatteskuld	-26
Leasingskuld	-8
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-90
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	145
Goodwill	152
Summa förvärvade nettotillgångar	297
Kassaflöde hänförligt till periodens förvärv	
Erlagd köpeskillning	297
Kassa i förvärvade verksamheter	-67
Nettoutflöde likvida medel	230

¹⁾ Preliminära belopp - förvärvsanalysen är ännu inte slutförd.

Not 6 – Aktierelaterade ersättningsprogram

I enlighet med årsstämans beslut har koncernen under september månad utgivit ett nytt mål- och prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2023) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Coor-koncernen. LTIP 2023 har samma struktur och upplägg som tidigare incitamentsprogram.

Deltagande i programmet kräver att deltagaren äger Coor-aktier som allokeras till programmet, varje deltagare har rätt att allokera ett visst antal aktier. Varje investerad aktie ger sedan rätt till en vederlagsfri tilldelning av målbaserade och prestationsbaserade aktierätter vid utgången av intjänandeperioden. Tilldelningen av aktierätter är beroende av i vilken utsträckning fastställda mål och prestationsvillkor uppnås under prestationsperioden 1 januari 2023 – 31 december 2025. Den anställda måste även behålla sina investeringsaktier samt kvarstå i sin anställning hos Coor vid utgången av intjänandeperioden. Intjänandeperiodens slut inträffar i samband med att Coor offentliggör sin delårsrapport för första kvartalet 2026.

Totalt omfattade programmet maximalt 146 900 investeringsaktier med en maximal tilldelning om 638 900 prestationsbaserade aktierätter. Deltagandet i programmet uppgick till cirka 76 procent och innebar en tilldelning om totalt 483 144 aktierätter vid utgivningstillfället, varav 108 236 serie A, 266 672 serie B och 108 236 serie C. För att säkerställa leverans av aktier enligt programmet beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att göra ett återköp av egna aktier.

De prestationsbaserade aktierätterna är indelade i tre serier enligt nedan:

- Serie A - kundnöjdhetsindex: Tilldelning av aktierätter i serie A beror på hur väl Coors kundnöjdhetsindex utvecklas i relation till uppsatta mål.
- Serie B - resultatutveckling: Tilldelning av aktierätter i serie B beror på hur väl Coors resultat (justerat EBITA) utvecklas i förhållande till fastställd affärsplan.
- Serie C – relativ utveckling av totalavkastningen: Tilldelning av aktierätter i serie C beror på utvecklingen av Cooraktiens totalavkastning i förhållande till ett viktat genomsnitt i en grupp andra bolag (referensgrupp).

Utvalda nyckeltal

För att ge investerare och andra intressenter tydligare information om koncernens verksamhet och underliggande framgångsfaktorer har Coor valt att lämna information om ett antal viktiga nyckeltal. Nedan förklaras syftet med dessa nyckeltal. För definitioner av begrepp och beräkning av nyckeltal, se sidan 31.

Tillväxt

Koncernen bedömer att den organiska tillväxten bäst speglar den underliggande tillväxten i verksamheten, då denna exkluderar effekten av förvärv samt fluktuationer i valutakurser.

Resultat och lönsamhet

För att reflektera utvecklingen och lönsamheten i den underliggande verksamheten på ett mer rättvisande sätt har koncernen definierat nyckeltal där resultatet justerats för jämförelsestörande poster samt av- och nedskrivningar av goodwill, kundkontrakt och varumärken. Koncernen bedömer att justerat EBITA är det mått på rörelseresultat som tydligast återspeglar den underliggande lönsamheten och det är även detta resultatmått som koncernens segment följs upp och utvärderas utifrån internt.

Resultatmättet justerat nettoresultat exkluderar de icke kassaflödespåverkande posterna av- och nedskrivningar av goodwill, kundkontrakt och varumärken från koncernens nettoresultat och utgör underlag för beslut om utdelning till aktieägarna.

Kassaflöde och rörelsekapital

Coor arbetar hela tiden proaktivt för att säkra kassaflödet, både utifrån ett rörelsekapitals- och investeringsperspektiv.

Coor fokuserar på att analysera kassagenereringen, definierat som kvoten av ett förenklat operativt kassaflöde och justerat EBITDA.

Koncernen har som målsättning att ha en kassagenerering som uppgår till minst 90 procent (på rullande 12 månader). För att måttet ska vara rättvisande över tid utgår koncernen vid beräkning av kassagenerering från ett rörelseresultat och operativt kassaflöde som är rensat för jämförelsestörande poster.

För att nå uppsatt mål för kassagenerering är det av stor vikt att minimera rörelsekapitalet och upprätthålla ett negativt rörelsekapital, varför koncernen löpande följer upp storleken på rörelsekapitalet i relation till nettoomsättningen.

Nettoskuld och skuldsättningsgrad

För att löpande säkerställa att koncernen har en ändamålsenlig finansieringsstruktur och efterlever de finansiella åtaganden som finns i låneavtalet är det relevant att analysera nettoskulden och skuldsättningsgraden (definierad som nettoskuld dividerat med justerat EBITDA rullande 12 månader). Koncernen har en målsättning att skuldsättningsgraden ska understiga 3,0 gånger.

Avstämning av utvalda nyckeltal

I nedanstående tabell framgår avstämning mellan beräknade nyckeltal och resultat- respektive balansräkning.

	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
Avstämning av justerade resultatmått (MSEK)	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Rörelseresultat (EBIT)	78	70	278	312	374	408
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	31	32	107	125	139	156
EBITA	108	101	385	437	513	565
Jämförelsestörande poster (not 3)	18	21	54	44	79	69
Justerat EBITA	126	122	439	481	592	634
Avskrivningar	61	55	179	161	236	217
Justerat EBITDA	187	178	619	641	828	851
Periodens resultat	28	39	125	203	179	257
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	31	32	107	125	139	156
Justerat nettoresultat	59	71	232	328	318	414
	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
Specifikation rörelsekapital (MSEK)	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Kundfordringar	1 454	1 371	1 454	1 371	1 454	1 511
Övriga rörelsetillgångar, icke räntebärande	423	448	423	448	423	424
Leverantörsskulder	-919	-876	-919	-876	-919	-1 102
Övriga rörelseskulder, icke räntebärande	-1 970	-1 829	-1 970	-1 829	-1 970	-1 854
Avgår upplupna finansiella kostnader	19	3	19	3	19	4
Rörelsekapital	-993	-883	-993	-883	-993	-1 018
	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
Specifikation nettoskuld (MSEK)	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Upplåning	2 125	1 849	2 125	1 849	2 125	1 850
Leasingskulder	351	280	351	280	351	301
Avsättningar för pensioner	26	24	26	24	26	25
Likvida medel	-471	-504	-471	-504	-471	-484
Övriga finansiella anläggningstillgångar, räntebärande	-44	-65	-44	-65	-44	-63
Övriga rörelsetillgångar, räntebärande	-0	-1	-0	-1	-0	-1
Nettoskuld	1 987	1 584	1 987	1 584	1 987	1 629

För avstämning av kassagenerering, se sid 20.

Definitioner

Kostnad sålda tjänster

Kostnader som är direkt relaterade till utförandet av de fakturerade tjänsterna, avskrivningar på maskiner och inventarier samt avskrivning av goodwill, kundkontrakt och varumärken.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster utgörs främst av kostnader för integration av kontrakt och förvärv samt mer omfattande omstruktureringsprogram. Jämförelsestörande poster inkluderar antingen i kostnad sålda tjänster eller i försäljnings- och administrationskostnader.

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill, kundkontrakt och varumärken.

Justerat EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill, kundkontrakt och varumärken, exklusive jämförelsestörande poster.

Justerat EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar på samtliga materiella och immateriella anläggningstillgångar, exklusive jämförelsestörande poster.

Justerat nettoresultat

Resultat efter skatt exklusive avskrivningar på goodwill, kundkontrakt och varumärken.

Rörelsekapital

Icke räntebärande omsättningstillgångar med avdrag för icke räntebärande kortfristiga skulder per balansdagen.

Nettoinvesteringar

Nettot mellan investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar och erhållen likvid vid försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

R12

Rullande 12 månader.

FTE

Antal anställda omräknat till heltidstjänster.

Lika möjligheter

Könsfördelning mellan kvinnliga och manliga chefer.

Medarbetarnöjdhet (MMI)

Coor genomför årligen en omfattande medarbetarundersökning med hjälp av ett externt undersökningsbolag.

Kundnöjdhet (NKI)

Coor genomför årligen en omfattande kundundersökning med hjälp av ett externt undersökningsbolag.

NPS/eNPS

Net Promotor Score (NPS/eNPS) är ett standardiserat mått på kunders/medarbetares lojalitet. Resultatet utgör den procentuella andelen av kunder/medarbetare som bedömt företaget med 9 eller 10 poäng (ambassadörer) reducerat med den procentuella andel av medarbetare som bedömt företaget med 0 till 6 poäng (kritiker).

Scope 1-3

Scope 1 omfattar alla direkta växthusgasutsläpp. För Coor inkluderar detta utsläpp från förbränning av fossila bränslen från fordon och arbetsmaskiner.

Scope 2 inkluderar indirekta utsläpp från energianvändning i form av el, värme och kyla.

Scope 3 inkluderar andra indirekta utsläpp från inköpta varor och tjänster, affärsresor, kapitalvaror, investeringar, medarbetares pendling, avfallshantering, uppströmstransport samt distribution.

Beräkning av nyckeltal

Tillväxt nettoomsättning

Periodens förändring av nettoomsättning i procent av nettoomsättning motsvarande period föregående år.

Organisk tillväxt

Periodens förändring av nettoomsättning i procent av nettoomsättning motsvarande period föregående år exklusive förvärv och valutakurseffekter.

Förvärvad tillväxt

Periodens nettoomsättning hänförlig till förvärvade verksamheter, exklusive valutaeffekter, i procent av nettoomsättning motsvarande period föregående år.

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättning.

Justerad EBITA-marginal

Justerat EBITA i procent av nettoomsättning.

Justerad EBITDA-marginal

Justerat EBITDA i procent av nettoomsättning.

Rörelsekapital/nettoomsättning

Rörelsekapital på balansdagen i procent av nettoomsättningen (rullande 12 månader).

Nettoskuld

Räntebärande anläggnings- och omsättningstillgångar med avdrag för lång- och kortfristiga räntebärande skulder per balansdagen.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförlig till moderbolagets ägare i förhållande till genomsnittligt antal utestående stamaktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut, hänförligt till moderbolagets aktieägare, dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut.

Soliditet

Koncernens egna kapital och reserver som kan hänföras till moderbolagets ägare per balansdagen i procent av total balansomslutning per balansdagen.

Kassagenerering

Justerat EBITDA minus nettoinvesteringar samt justerat för förändringar i rörelsekapital i procent av justerat EBITDA.

Skuldsättningsgrad/kapitalstruktur

Räntebärande nettoskuld per balansdagen dividerat med justerat EBITDA (rullande 12 månader).

TRIF (total recorded injury frequency)

Totalt antal skador x 1 000 000/antal arbetstimmar. Skador till/från arbetet är exkluderade.

Koldioxidutsläpp från scope 1 - fordonsflotta

Utsläpp av koldioxidkvaliteter från inköpt bränsle från egenägda och leaseade arbetsmaskiner och fordonsflotta redovisas i absoluta tal (tCO₂e).

Koldioxidutsläpp från scope 2 - lokaler

Utsläpp av koldioxidkvaliteter från el, värme och kyla i de lokaler där Coor har operationell kontroll över energianvändningen redovisas i absoluta tal (tCO₂e).

Koldioxidutsläpp från scope 3 – mat och dryck

Utsläpp av koldioxidkvaliteter från inköpta livsmedel som ingår i serviceleveransen mat och dryck (kgCO₂e/kg inköpta livsmedel).

Koldioxidutsläpp från scope 3 i leverantörsled

Summan av emissioner från leverantörer som har SBT (för rapporteringsåret) dividerat med summan av emissioner från inköpta varor och tjänster och uppströmstransport & distribution (rapporteringsåret).



För mer information

För frågor kring rapporten, kontakta CFO och IR-direktör Andreas Engdahl (+46 10 559 54 63)

För frågor om verksamheten eller bolaget i övrigt, kontakta vd och koncernchef AnnaCarin Grandin (+46 10 559 57 70) eller kommunikationsdirektör Magdalena Öhrn (+46 10 559 55 19).

Mer information finns också på vår webbplats: www.coor.com/sv

Inbjudan till press- och analytikerpresentation

Den 25 oktober 2023 klockan 10:00 CEST presenterar bolagets koncernchef och CFO utvecklingen under det tredje kvartalet genom en webcast.

För att delta kan du registrera dig via nedan länkar. Audio-länken är för dig som endast lyssnar eller om du vill ställa en fråga muntligen. För dig som inte ska ställa några frågor men vill se presentationen, använd webcast-länken.

Webcast Audience URL (för att registrera sig för webpresentationen utan möjlighet att ställa frågor):
<https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=3341B363-C416-4267-8D75-985464E02870>

Audio Conference Call Access (för att registrera sig för ljud och för möjlighet att ställa frågor):
<https://emportal.ink/3OU1SKq>

Finansiell kalender

8 februari 2024	Delårsrapport januari – december 2023
24 april 2024	Delårsrapport januari – mars 2024
26 april 2024	Årsstämma 2024
12 juli 2024	Delårsrapport januari – juni 2024
24 oktober 2024	Delårsrapport januari – september 2024

Denna information är sådan information som Coor Service Management Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 oktober 2023 klockan 07:30 CEST.