

DELÅRSRAPPORT Q1, JANUARI – MARS 2021

Förbättrat resultat samt ökat fokus på hållbarhet och innovation

Första kvartalet 2021

- Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 2 330 (2 541) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till -7 procent, tillväxten från förvärv till 0 procent och valutaeffekter till -2 procent.
- Justerat EBITA ökade med 14 procent till 139 (122) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 6,0 (4,8) procent.
- EBIT uppgick till 84 (61) MSEK. Resultat efter skatt var 53 (31) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,6 (0,3) SEK.
- Kassagenereringen för de senaste 12 månaderna uppgick till 98 (114) procent.
- Skuldsättningsgraden i förhållande till justerat EBITDA uppgick till 1,5 (2,1).

RESULTAT I KORTHET, KONCERN

	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Nettoomsättning	2 330	2 541	9 381	9 591
Organisk tillväxt, %	-7	-2	-8	-7
Förvärvad tillväxt, %	0	2	1	2
Valutakurseffekter, %	-2	-1	-3	-2
Justerat EBITA	139	122	573	556
Justerad EBITA-marginal, %	6,0	4,8	6,1	5,8
EBIT	84	61	340	318
Resultat efter skatt	53	31	213	191
Kassagenerering, %	91	134	98	108
Resultat per aktie, SEK	0,6	0,3	2,2	2,0

För definitioner och beräkning av nyckeltal, se sidan 27. Jämförelsestörande poster redovisas i not 3.

FÖRBÄTTRAT RESULTAT SAMT ÖKAT FOKUS PÅ HÅLLBARHET OCH INNOVATION

Coor levererar ett rörelseresultat på 139 (122) MSEK i första kvartalet vilket motsvarar en förbättring på 14 procent mot föregående år, trots en lägre omsättning. Rörelsemarginalen ökar till 6,0 (4,8) procent. Omsättningen uppgick till 2 330 (2 541) MSEK. Coors kassaflöde och balansräkning är fortsatt starka med en kassagenerering på 98 (114) procent över de senaste tolv månaderna och en skuldsättningsgrad om 1,5 (2,1) gånger justerat EBITDA. Till detta kommer en mycket god pipeline av nya affärsmöjligheter.

FÖRBÄTTRAT RESULTAT

Norden fortsatte att påverkas av covid-19 i det första kvartalet. Mönstret från de senaste kvartalen går igen med lägre rörliga volymer inom mat och dryck samt fastighetsrelaterade projekt. Efterfrågan på professionell lokalvård, drivet av covid-19, är fortsatt hög och kompenserar delvis för de negativa effekterna från andra tjänsteområden. Coors abonnemangsvolymer står fortsatt starka, vilket skapar stabilitet för bolaget.

Coors kundnära och decentraliserade organisation har framgångsrikt fortsatt att anpassa och effektivisera verksamheten vilket skapat både kundnytta och ett starkt finansiellt resultat. Utöver organisationens kostnads- och effektiviseringsfokus bidrar även en positiv volymmixeffekt till det förbättrade rörelseresultatet.

Med en stark balansräkning och bra kassaflöde har Coor mycket god handlingsfrihet och finansiell kapacitet för nya affärsmöjligheter och bolagsförvärv.

NYA KUNDER OCH FÖRLÄNGDA KONTRAKT

Under kvartalet har aktiviteten med nya och befintliga kunder varit hög. Den 29 mars offentliggjordes att Coor vunnit ett nytt nordiskt IFM-avtal med PostNord, till ett årligt kontraktsvärde om cirka 120 MSEK. Avtalet löper över fyra år med option på ytterligare fyra år. Leveransen till Danmark startades i januari och leveransen till Sverige, Norge och Finland påbörjas den 1 juli 2021. I Danmark har vi även vunnit ett 3-årigt restaurangavtal med KAB och i Finland har Coor vunnit ett 3-årigt avtal med Matkahuolto, huvudsakligen lokalvård.

I kvartalet förlängdes IFM-avtalet med Sandvik Materials Technology i Sverige. Förlängningen träder i kraft den 1 januari 2022 och löper under tre år med option på ytterligare fyra år. Avtalet har ett årligt kontraktsvärde om cirka 120 MSEK.

ÖKAT FOKUS PÅ HÅLLBARHET OCH INNOVATION

För att leverera på Coors strategi och utveckla verksamheten i enlighet med Coors vision, krävs ett långsiktigt hållbart arbete. Vi kommer fortsättningsvis redovisa vårt hållbarhetsarbete i

kvartalsrapporten i tre dimensioner; affärsansvar, socialt ansvar och miljöansvar.

Under kvartalet har Coor, i linje med ökat fokus på hållbarhet, undertecknat Science Based Target initiative (SBTi). Detta innebär att Coor sätter miljömål i linje med Parisavtalet och att bolagets miljömässiga mål ligger i linje med det som krävs för att den globala temperaturökningen begränsas till 1,5 grader.

Inom området för socialt ansvar fokuserar Coor bl a. på medarbetarnöjdhet, hälsa och säkerhet samt lika möjligheter. Ett av våra fokusområden avseende lika möjligheter är en jämn fördelning av andelen kvinnliga och manliga chefer i vår organisation. Vi är stolta över att vi nu uppnått en 50/50 fördelning. På Coor bidrar vi också aktivt till samhället i stort. Genom vår bredd av tjänster kan vi många gånger erbjuda anställning för ungdomar, nyanlända eller andra personer som har svårare att komma in på arbetsmarknaden.

Den organisationsförändring som genomfördes mot slutet av 2020 har redan gett effekt i form av ökad tydlighet inom hållbarhet, men också på området för innovation, digitalisering och tjänsteutveckling. Det är glädjande att se den kraft som finns i vårt innovationsarbete, flera innovationer testas just nu och väntas komma ut på marknaden inom kort. Ett flertal kunder har under pandemin även visat ökat intresse för Smart Climate powered by LightAir, en lösning som fokuserar på ren och virusfri luft i kontorsmiljöer.

FORTSATT GODA UTSIKTER

Det pågår många positiva dialoger med såväl befintliga som potentiella kunder som behöver nya lösningar för att effektivisera, ställa om och utveckla sina verksamheter. Vår uppfattning är att utsikterna för tillväxt, lönsamhet och kassaflöde i linje med våra målsättningar över tid är goda.

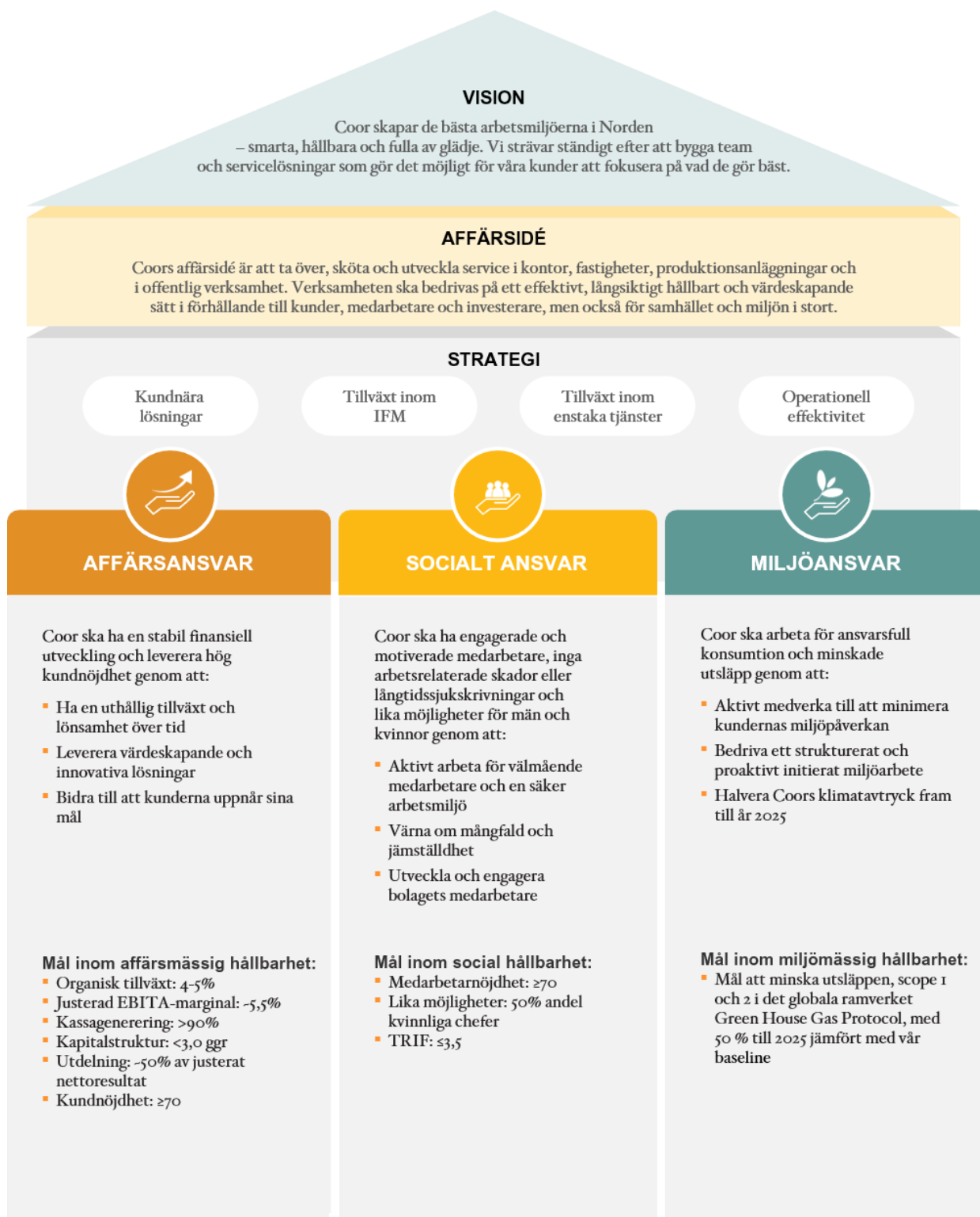
Stockholm den 26 april 2021

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.



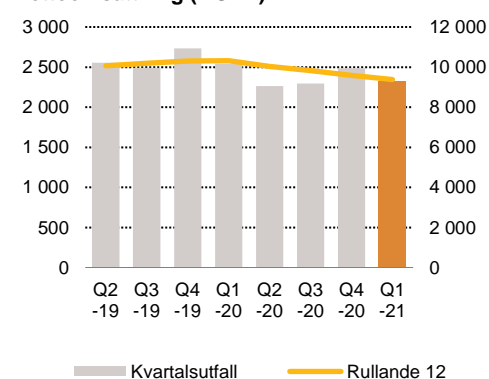
AFFÄRSANSVAR



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nyckeltal	jan-mar	
	2021	2020
Nettoomsättning	2 330	2 541
Organisk tillväxt, %	-7	-2
Förvärvad tillväxt, %	0	2
Valutaeffekter, %	-2	-1
Justerat EBITA	139	122
Justerad EBITA-marginal, %	6,0	4,8
EBIT	84	61
EBIT-marginal, %	3,6	2,4
Antal anställda (heltidstjänster)	8 937	9 227

Nettoomsättning (MSEK)



Första kvartalet (januari – mars)

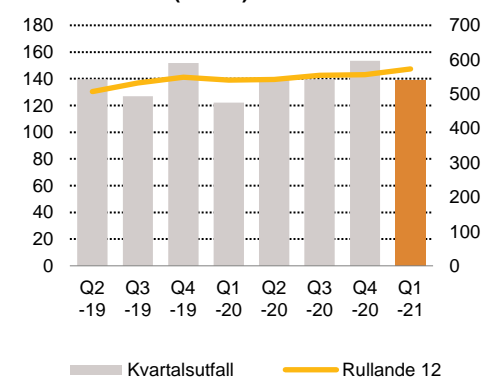
Omsättningen minskade med 8 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten var negativ och uppgick till -7 procent, vilket kommer från effekterna av covid-19 i form av lägre rörliga volymer inom främst mat och dryck, men även fastighetsrelaterade projekt. Nya mindre kontrakt och utökade affärer bidrar positivt. Covid-19 har också medfört ökade uppdragsvolymer inom lokalvård i samtliga länder.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick till 139 (122) MSEK.

Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 6,0 (4,8) procent. Förbättringen drivs av kostnadsreduktioner, effektiviseringar och lönsamhetsförbättrande åtgärder tvärs hela organisationen samt positiva volymmixeffekter.

EBIT uppgick till 84 (61) MSEK. I tillägg till ökningen av justerat EBITA var även jämförelsestörande poster lägre jämfört med första kvartalet föregående år.

Justerat EBITA (MSEK)



Nettoomsättning per land (R12)



- Sverige, 51%
- Norge, 21%
- Danmark, 21%
- Finland, 7%

Nettoomsättning per kontraktstyp (R12)



- IFM, 58%
- FM-tjänster, 42%

Nettoomsättning per tjänstekategori (R12)



- Lokalvård, 39%
- Fastighet, 31%
- Arbetsplatservice, 18%
- Mat & Dryck, 7%
- Övrigt, 5%

Nettoomsättning per kundsegment (R12)



- Offentlig sektor, 28%
- Tillverkning, 23%
- Olja & Gas, 17%
- IT & Telecom, 10%
- Fastighet & Konstruktion, 9%
- Övrigt, 13%

FINANSNETTO OCH RESULTAT EFTER SKATT

Finansnettot för första kvartalet förbättrades med 4 MSEK jämfört med föregående år, vilket främst förklaras av lägre räntekostnader till följd av ett lägre utnyttjande av den revolverande kreditfaciliteten.

Skatt för första kvartalet uppgick till -17 (-13) MSEK vilket motsvarar 25 (29) procent av resultatet före skatt. Resultat efter skatt uppgick till 53 (31) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens nettoskuldsättning uppgick vid periodens slut till 1 118 (1 589) MSEK.

Skuldsättningsgraden, definierad som nettoskuld i förhållande till justerat EBITDA rullande 12 månader, var vid periodens slut 1,5 (2,1), vilket är väl i linje med koncernens målsättning om en skuldsättningsgrad under 3,0.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 2 208 (1 995) MSEK, och soliditeten till 36 (30) procent.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 373 (578) MSEK. Totalt outnyttjat låneutrymme uppgick vid periodens slut till 1 350 (750) MSEK.

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet varierar mellan kvartalen. Den främsta parametern att följa är förändring av rörelsekapitalet under de senaste 12 månaderna. Under de senaste 12 månaderna minskade rörelsekapitalet med 45 MSEK. Det starka kassaflödet kommer främst från fokuserat arbete med rörelsekapitalet tvärs hela organisationen. Lägre volymer inom fastighetsrelaterade projekt minskar även kapitalbindningen.

Det viktigaste nyckeltalet för Coors kassaflöde är kassagenerering, definierat som kvoten av ett förenklat operativt kassaflöde och justerat EBITDA.

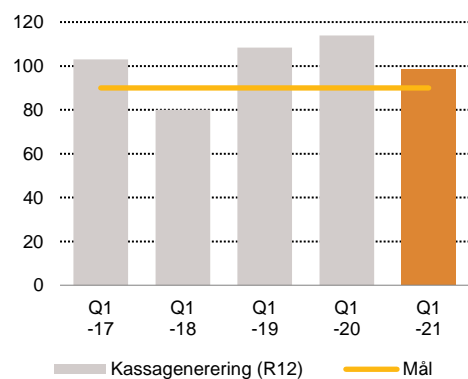
Kassagenereringen för de senaste 12 månaderna uppgick till 98 (114) procent, vilket är väl i linje med koncernens målsättning om en kassagenerering över 90 procent.

Finansnetto (MSEK)	jan-mar	
	2021	2020
Räntenetto exkl leasing	-9	-12
Räntor, leasing	-2	-3
Lånekostnader	-1	-1
Kursdifferenser	1	-1
Övrigt	-1	-1
Summa finansnetto	-13	-17
Resultat före skatt	71	44
Skatt	-17	-13
Resultat efter skatt	53	31

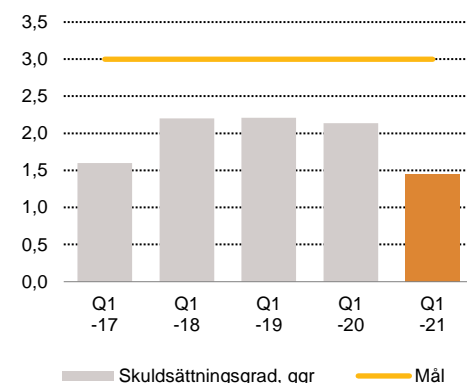
Nettoskuld (MSEK)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
Skulder kreditinstitut	142	740	241
Obligationslån	1 000	1 000	1 000
Leasing, netto	316	364	328
Övrigt	32	63	33
	1 491	2 167	1 603
Kassa	-373	-578	-396
Nettoskuld	1 118	1 589	1 207
Skuldsättningsgrad, ggr	1,5	2,1	1,6
Eget kapital	2 208	1 995	2 079
Soliditet, %	36	30	34

Kassagenerering (MSEK)	Rullande 12 mån		jan-dec
	2021	2020	2020
Justerat EBITDA	770	744	756
Förändring rörelsekapital	45	188	133
Nettoinvesteringar	-58	-83	-70
Kassaflöde vid beräkning av kassagenerering	758	848	818
Kassagenerering, %	98	114	108

Kassagenerering, %



Skuldsättningsgrad, ggr



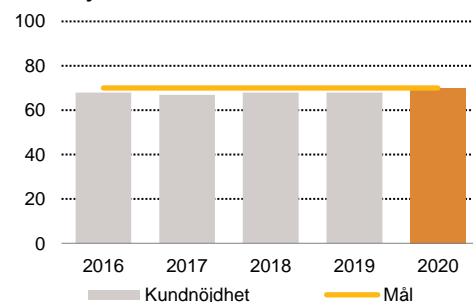
KUNDRELATIONER

Kundnöjdhet

Varje år genomför Coor en undersökning bland kunderna med syfte att följa upp Coor som tjänsteleverantör. Coors kundnöjdhetsindex är stabilt och ligger vid den senaste mätningen på en hög nivå med resultatet 70 (68). Antalet svarande kontaktpersoner ökade till 805 jämfört med 676 året innan. Resultatet från kundundersökningen ger värdefull input för framtiden, både när det gäller utvecklingen av relationen med kunderna 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 serviceleveransen och kundrelationen. Kvantitativa mätningar genomförs t ex via pulsmätningar.

Kundnöjdhetsindex



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Den 12 januari 2021 offentliggjordes att Coor tappar delar av sitt IFM-kontrakt med Equinor i Norge. Coors avtal med Equinor utgörs av tjänster till produktionssiter, kontorsiter och offshore. Equinor har efter upphandling beslutat att inte förlänga kontorsdelen av kontraktet med Coor när det går ut i oktober 2021. Kontraktsvärdet för kontorsriterna är ca 500 MSEK årligen. Produktionsriterna berörs inte av detta beslut. Offshoredelen förlängdes i mars 2020 med ytterligare 3 år.
- I februari 2021 meddelades att Coor förvärvar R&K Service i Norge. Bolaget är ett välskött familjeföretag som levererar lokalvård och restaurangtjänster i Stavangerregionen. Bolaget omsätter årligen cirka 80 MNOK och är ett viktigt förvärv som stärker Coors position. Förvärvet slutfördes per 1 mars 2021.
- Den 29 mars offentliggjordes att Coor tecknat ett nytt IFM-avtal med PostNord. Uppdraget har, fullt implementerat, ett årligt kontraktsvärde om cirka 120 MSEK. Kontraktet löper över fyra år med option på ytterligare fyra års förlängning. Uppdraget startade 1 januari 2021 i Danmark och leveransen i Sverige, Norge och Finland påbörjas den 1 juli 2021. Leveransen inkluderar lokalvård, yttre skötsel, intern avfallshantering, kaffe och vattenmaskiner, samt vaktmästeri och internservice till PostNords samtliga fastigheter i Norden med en byggnadsyta på cirka 1 500 000 kvm.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.



SOCIALT ANSVAR



ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 10 981 (11 427), vilket omräknat till heltidstjänster motsvarar 8 937 (9 227).

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 fanns det lika många manliga som kvinnliga chefer.

MEDARBETARNÖJDHET

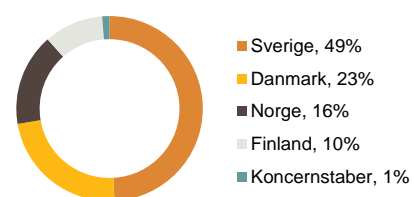
Varje år genomförs en omfattande medarbetarundersökning med hjälp av ett externt undersökningsföretag. Undersökningen ger medarbetarna möjlighet att anonymt ge återkoppling om hur det är att jobba på Coor. Resultatet från undersökningen är viktigt i vår strävan att bli en ännu mer attraktiv arbetsgivare. Senaste undersökningen besvarades av 85 (80) procent av alla medarbetare och gav ett MMI-resultat (Motiverad medarbetarindex) på 78 (77), vilket är en ökning för sjätte året i rad.

HÄLSA OCH SÄKERHET

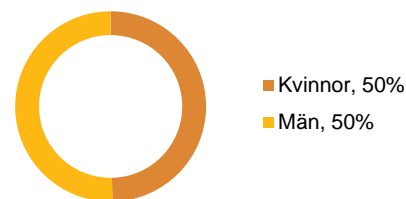
Coor har en tydlig nollvision för arbetsrelaterade personskador och det är en självklarhet att alla medarbetare ska ha en säker arbetsmiljö. Ledare och anställda tar ansvar för att förebygga och undvika skador. Alla anställda uppmuntras att rapportera observerade risker. Riskobservationer, tillbud och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

Coor har en målsättning på medellång sikt att koncernens TRIF (total recorded injury frequency) skall understiga 3,5. För helåret 2020 uppgick koncernens TRIF till 9,9. I första kvartalet 2021 (rullande 12 månader) uppgick koncernens TRIF till 9,8. Coor arbetar systematiskt och kontinuerligt för att uppnå en målnivå om $\leq 3,5$. Coor har uppnått stora förbättringar sedan baseline etablerades 2016 då koncernens TRIF uppgick till 21,3.

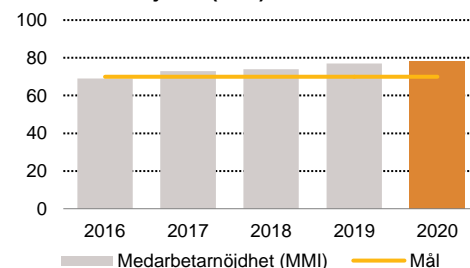
Fördelning av medarbetare (heltidstjänster) vid periodens slut



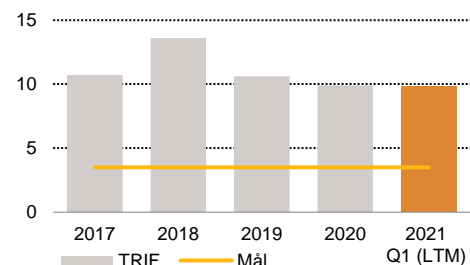
Lika möjligheter (könsfördelning chefer vid periodens slut)



Medarbetarnöjdhet (MMI)



TRIF





MILJÖANSVAR



AMBITION

I Coors strategiska plan för 2025 är ambitionen att vara ett, på riktigt, hållbart företag. Coor ska bland annat bidra till minskade utsläpp av växthusgaser. Coor beräknar utsläppen enligt Green House Gas-protokollet.

Mål att reducera växthusgaser med 50 procent

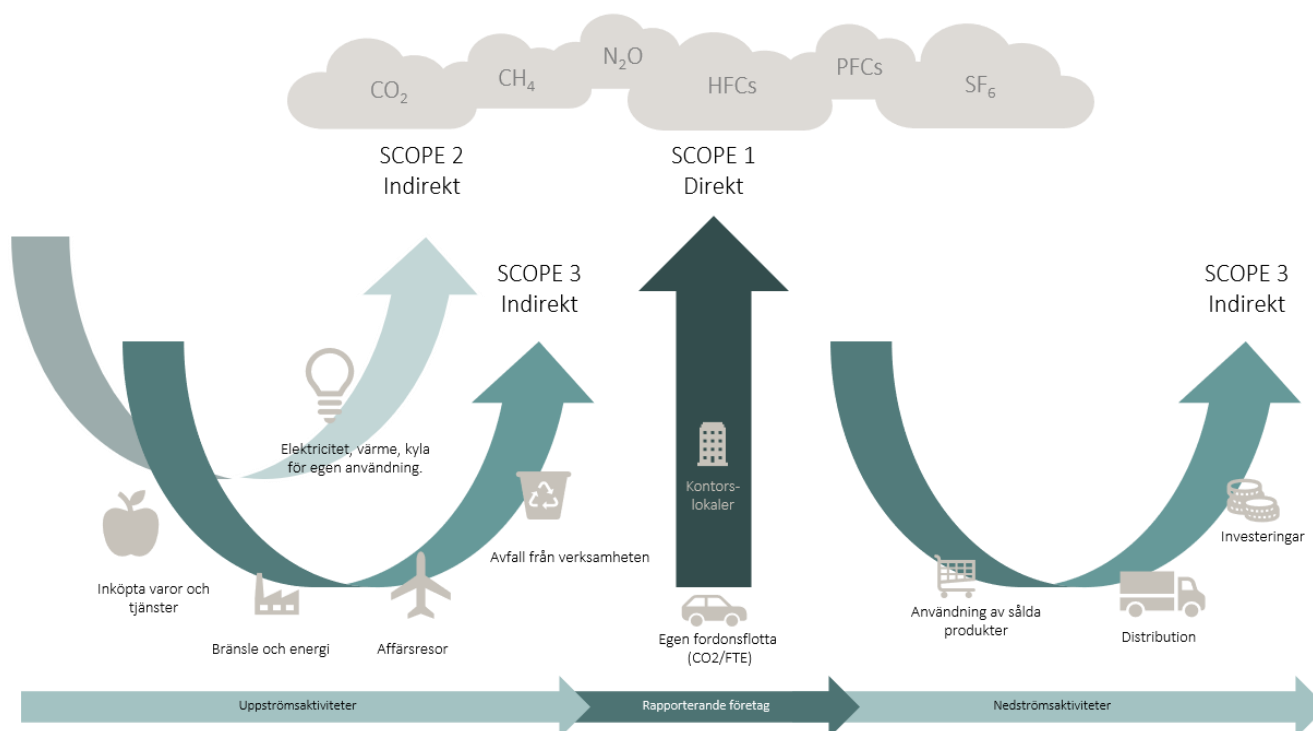
Coors verksamhet ger upphov till direkta utsläpp av växthusgaser från vår fordonsflotta (scope 1), indirekta utsläpp från energianvändning i form av elektricitet, värme och kyla (scope 2) samt de utsläpp som uppstår i vår värdekedja där Coor inte alltid äger processen eller har direkt kontroll över produktionen (scope 3). Detta är exempelvis inköp av varor och tjänster, affärsresor och medarbetares pendling till och från jobbet. Vårt mål är att minska utsläppen, scope 1 och 2, enligt det globala ramverket Green House Gas (GHG) Protocol, med 50 procent till 2025 jämfört med vår baseline.

Ytterligare reduktion av växthusgaser från scope 3

Coor har beräknat sina totala utsläpp av växthusgaser inom scope 1, 2 och 3 för att förstå fördelningen av våra utsläpp av växthusgaser i värdekedjan samt att identifiera våra största emissionsdrivare. 7 procent av våra utsläpp kommer direkt från vår verksamhet (scope 1 och 2). Den allra största delen av Coors utsläpp av växthusgaser kommer från indirekta utsläpp inom scope 3, inköpta varor och tjänster som är kopplade till vår serviceleverans till kund. Förutom att reducera våra direkta utsläpp vill vi även minska de indirekta utsläppen som vi kan påverka. Störst möjlighet att bidra till den globala klimatutmaningen utifrån vårt fotavtryck har Coor inom mat och dryck.

Coor ansluter sig till Science Based Target initiative

Under första kvartalet 2021 har Coor beslutat att ansluta sig till Science Based Target initiative och därmed säkerställa att bolagets miljömässiga mål ligger i linje med det som krävs för att den globala temperaturökningen begränsas till 1,5 grader.



SVERIGE

Nyckeltal	jan-mar	
	2021	2020
Nettoomsättning	1 176	1 297
Organisk tillväxt, %	-9	-2
Förvärvad tillväxt, %	0	5
Valutaeffekter, %	0	0
Justerat EBITA	124	124
Justerad EBITA-marginal, %	10,5	9,6
Antal anställda (heltidstjänster)	4 393	4 639



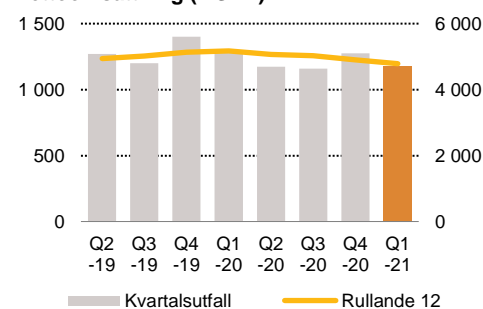
FÖRSTA KVARTALET (JANUARI – MARS)

Under första kvartalet minskade omsättningen i den svenska verksamheten med 9 procent till följd av en negativ organisk tillväxt. Rörliga volymer minskade jämfört med motsvarande period föregående år med anledning av de negativa effekterna av covid-19, främst inom mat och dryck och fastighetsrelaterade projekt. Ökade uppdragsvolymer inom lokalvård, drivet av covid-19, tillsammans med en viss positiv effekt från utökade och nya mindre affärer, kompenserar delvis för detta.

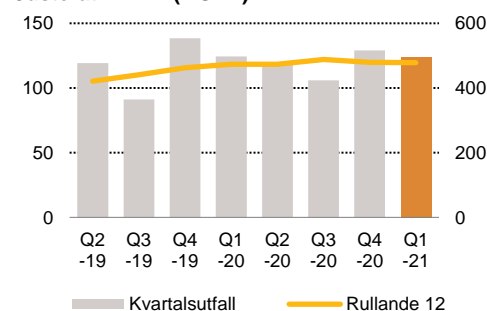
Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet var oförändrat jämfört med föregående år och uppgick till 124 (124) MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till 10,5 (9,6) procent, trots de negativa volymeffekterna från covid-19. Det förklaras av fortsatt stort kostnadsfokus, effektiviseringar samt positiva volymmixmappeffekter.

Under första kvartalet förlängdes IFM-avtalet med Sandvik Materials Technology. Förlängningen, som träder i kraft den 1 januari 2022, löper under tre år med möjlighet till fyra års ytterligare förlängning.

Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



NORGE



Nyckeltal	jan-mar	
	2021	2020
Nettoomsättning	520	598
Organisk tillväxt, %	-11	0
Förvärvat tillväxt, %	1	0
Valutaeffekter, %	-3	-4
Justerat EBITA	35	32
Justerad EBITA-marginal, %	6,8	5,4
Antal anställda (heltidstjänster)	1 439	1 502

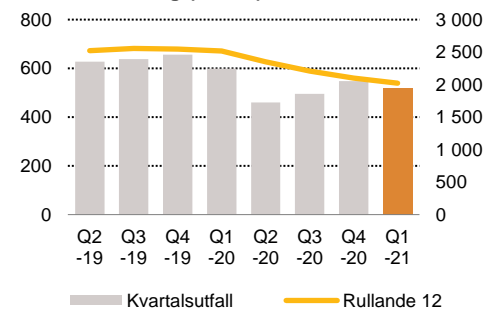
FÖRSTA KVARTALET (JANUARI – MARS)

Under första kvartalet minskade omsättningen i den norska verksamheten med -13 procent, dels på grund av negativ organisk tillväxt som uppgick till -11 procent, dels på grund av negativa valutaeffekter uppgående till -3 procent. Förvärvet av R&K Service, som slutfördes den 1 mars, bidrog med 1 procent tillväxt. Den negativa organiska tillväxten orsakas av effekterna från covid-19 och dess påverkan på de rörliga volymerna, främst inom mat och dryck. Ökad efterfrågan på lokalvårdstjänster och något högre volymer från underhållsstopp inom olje- och gasindustrin bidrar positivt, men kompenserar bara delvis.

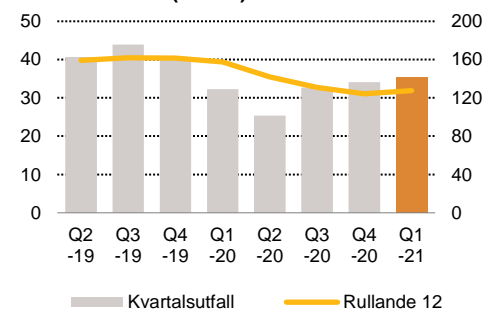
Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet uppgick till 35 (32) MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till 6,8 (5,4) procent. Den positiva utvecklingen av rörelseresultatet och rörelsemarginalen är kopplad till kostnadsänkningar, effektiviseringar och positiva effekter från ökad lokalvård och underhållsstopp inom olje- och gasindustrin. Inom mat och dryck har vissa avtalsmässiga förändringar kunnat genomföras vilket också bidrar positivt.

Integrationsarbetet av R&K service går enligt plan. Förvärvet stärker Coors marknadsposition inom lokalvård och restaurang i Stavangerområdet.

Nettoomsättning (MSEK)

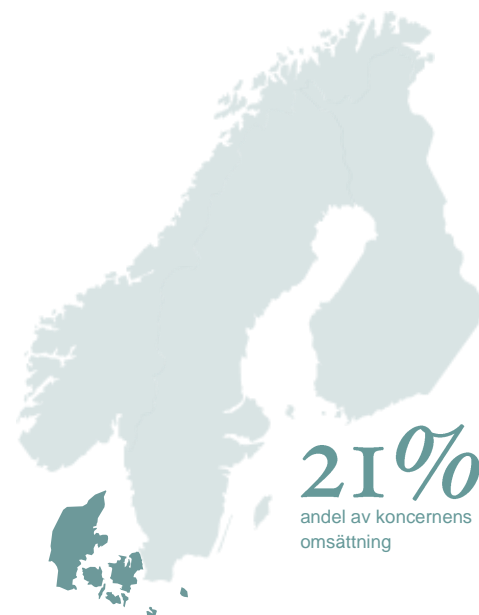


Justerat EBITA (MSEK)



DANMARK

Nyckeltal	jan-mar	
	2021	2020
Nettoomsättning	474	483
Organisk tillväxt, %	3	4
Förvärvat tillväxt, %	0	0
Valutaeffekter, %	-5	2
Justerat EBITA	24	10
Justerad EBITA-marginal, %	5,1	2,1
Antal anställda (heltidstjänster)	2 072	2 030



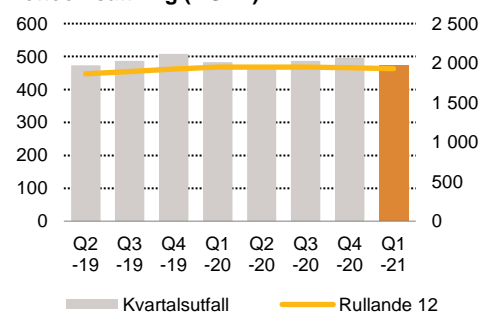
FÖRSTA KVARTALET (JANUARI – MARS)

Under första kvartalet minskade omsättningen i den danska verksamheten med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent, men valutaeffekterna var negativa och uppgick till -5 procent. Det nya avtalet med PostNord och höga uppdragsvolymerna inom lokalvård, drivet av covid-19, bidrar positivt till omsättningen. Covid-19 ger samtidigt negativa effekter på andra rörliga volymer, inom mat och dryck samt fastighetsrelaterade projekt.

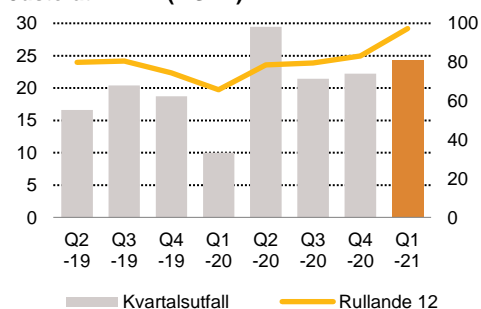
Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet uppgick till 24 (10) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 5,1 (2,1) procent. Stort fokus på kostnader och effektiviseringar bidrar tillsammans med nya affärer och den ökade efterfrågan på lokalvårdsuppdrag till förbättrat rörelseresultat och rörelsemarginal. Första kvartalet föregående år påverkades av en negativ engångseffekt om ca 5 MSEK.

Under första kvartalet tecknades bl. a ett nytt 3-årigt restaurangavtal med KAB.

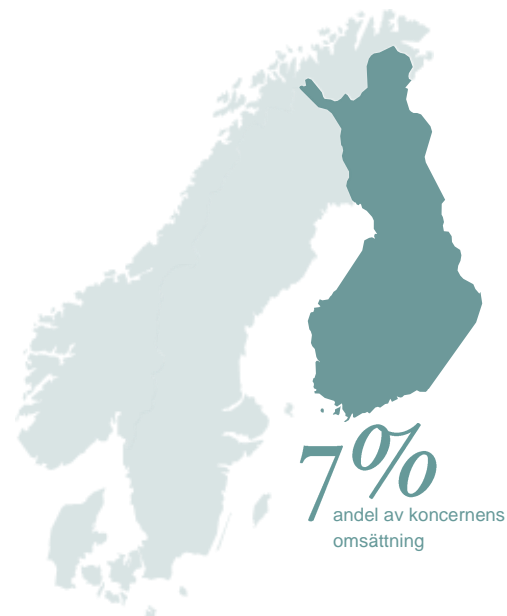
Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



FINLAND



Nyckeltal	jan-mar	
	2021	2020
Nettoomsättning	160	163
Organisk tillväxt, %	3	-15
Förvärvat tillväxt, %	0	0
Valutaeffekter, %	-5	2
Justerat EBITA	4	1
Justerad EBITA-marginal, %	2,5	0,9
Antal anställda (heltidstjänster)	919	937

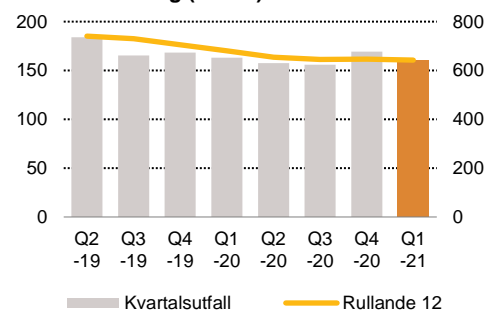
FÖRSTA KVARTALET (JANUARI – MARS)

Under första kvartalet minskade omsättningen i Finland med 2 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent medan valutaeffekterna var negativa och uppgick till -5 procent. Den positiva organiska tillväxten kommer framförallt från det nya kontraktet med en kund i den finansiella sektorn samtidigt som efterfrågan på lokalvård ökar, till följd av covid-19. Även fastighetsrelaterade volymer kopplat till snöröjning ökade något jämfört med föregående år.

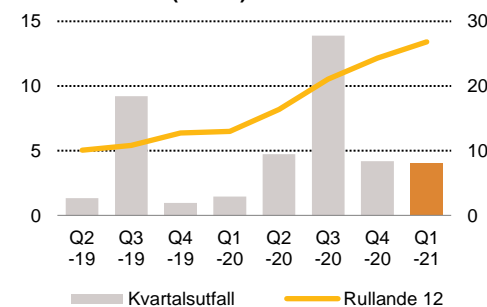
Rörelseresultatet (justerat EBITA) förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 4 (1) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 2,5 (0,9) procent. Stort kostnadsfokus och positiva effekter från ökade lokalvårdsvolymer bidrar tillsammans med nya affärer till det ökade rörelseresultatet och rörelsemarginalen.

Under första kvartalet tecknades bl. a ett nytt 3-årigt avtal med Matkahuolto som huvudsakligen avser lokalvård.

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.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Coor genomförde under första kvartalet förvärvet av R&K Service AS i Norge. Bolaget är ett välskött familjeföretag som levererar lokalvård och restaurangtjänster i Stavangerområdet. Bolaget omsätter cirka 80 MNOK årligen. Köpeskillingen uppgick på kassa- och skuldfri basis till cirka 65 MSEK. 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 -19 (-20) MSEK. Moderbolagets balansslutning uppgick vid periodens slut till 7 844 (7 847) MSEK. Eget kapital i moderbolaget uppgick till 5 490 (5 473) 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 Nordea Fonder, Första AP-Fonden och Didner & Gerge Fonder.

Coors 15 största aktieägare per 31 mar 2021¹⁾

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel aktier och röster, %
Nordea Fonder	7 222 227	7,5
Första AP-Fonden	5 590 748	5,8
Didner & Gerge Fonder	4 994 595	5,2
Capital Group	4 744 630	5,0
Andra AP-fonden	4 621 319	4,8
Spiltan Fonder	4 258 343	4,4
SEB-Stiftelsen	4 000 000	4,2
Swedbank Robur Fonder	3 673 923	3,8
Taiga Fund Management AS	3 257 291	3,4
Crux Asset Management Ltd	3 095 917	3,2
BMO Global Asset Management	2 811 744	2,9
Wipunen varainhallinta Oy	2 687 563	2,8
Heikantorppa Oy	2 000 000	2,1
DNCA Finance S.A	1 462 167	1,5
Länsförsäkringar Fonder	1 413 043	1,5
Summa andel 15 största aktieägare	55 833 510	58,3
Övriga aktieägare	39 978 512	41,7
Totalt	95 812 022	100,0

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

Rapporten för perioden har inte varit föremål för revisorernas översiktliga granskning.

Stockholm den 26 april 2021

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, AB Volvo, Aibel, DNV-GL, E.ON, Ericsson, Equinor, ICA, NCC, PKA (Danska Polisen, Kriminalvården och Åklagarmyndigheten), Saab, Sandvik, SAS, Telia Company, Trafikverket, 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.se

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Balansräkning (MSEK)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	3 231	3 175	3 125
Kundkontrakt	347	542	392
Övriga immateriella tillgångar	167	179	170
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter som innehas via leasingavtal	322	372	334
Övriga materiella anläggningstillgångar	85	88	83
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	141	160	146
Övriga finansiella anläggningstillgångar	19	24	18
Summa anläggningstillgångar	4 313	4 540	4 268
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	1 207	1 224	1 144
Övriga rörelsetillgångar, räntebärande	1	1	1
Övriga rörelsetillgångar, icke räntebärande	266	378	256
Likvida medel	373	578	396
Summa omsättningstillgångar	1 847	2 181	1 796
SUMMA TILLGÅNGAR	6 159	6 721	6 064
	31 mar		31 dec
Balansräkning (MSEK)	2021	2020	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	2 208	1 995	2 079
Skulder			
Långfristiga skulder			
Upplåning (not 2)	1 174	1 806	1 273
Leasingskulder (not 2)	216	263	227
Uppskjuten skatteskuld	16	32	18
Avsättningar för pensioner	19	20	18
Ej räntebärande skulder	1	0	0
Summa långfristiga skulder	1 425	2 120	1 536
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder (not 2)	103	103	103
Aktuella skatteskulder	51	34	50
Leverantörsskulder	563	861	607
Övriga rörelseskulder	1 801	1 595	1 674
Avsättningar	8	12	15
Summa kortfristiga skulder	2 526	2 605	2 449
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 159	6 721	6 064

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Förändring av eget kapital (MSEK)	jan-mar		jan-dec
	2021	2020	2020
Ingående balans vid periodens ingång	2 079	1 980	1 980
Periodens resultat	53	31	191
Övrigt totalresultat för perioden	72	-20	-116
Långsiktiga incitamentsprogram	3	3	10
Aktieswap för säkring av långsiktigt incitamentsprogram ¹⁾	0	0	15
Utgående balans vid periodens slut	2 208	1 995	2 079

¹⁾ Coor har ingått aktieswappar för att säkra det finansiella åtagandet i koncernens incitamentsprogram, LTIP 2018, som beslutades av årsstämman 2018. Per den 31 mars 2021 uppgick antalet säkrade aktier till 500 000 st med ett genomsnittligt anskaffningsvärde på 58,9 kronor.

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalys (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Rörelseresultat	84	61	340	318
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	96	97	394	395
Finansnetto	-13	-16	-60	-64
Betald inkomstskatt	-23	-18	-52	-46
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	143	124	622	603
Förändring i rörelsekapital	-2	86	45	133
Kassaflöde från den löpande verksamheten	141	210	667	736
Nettoinvesteringar	-15	-25	-55	-65
Förvärv av dotterbolag (not 5)	-60	-12	-60	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-75	-37	-115	-77
Förändringar av lån	-100	-50	-600	-550
Netto leasingåtaganden	-31	-32	-125	-126
Övrigt	0	-0	-20	-20
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-130	-82	-744	-696
Periodens kassaflöde	-64	91	-192	-37
Likvida medel vid periodens början	396	497	578	497
Kursdifferens i likvida medel	41	-9	-13	-63
Likvida medel vid periodens slut	373	578	373	396

Kassagenerering	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Rörelseresultat (EBIT)	84	61	340	318
Avskrivningar	99	99	392	392
Justering för jämförelsestörande poster	5	12	38	46
Justerat EBITDA	187	173	770	756
Nettoinvesteringar	-15	-28	-58	-70
Förändring av rörelsekapital	-2	86	45	133
Kassaflöde vid beräkning kassagenerering	170	231	758	818
Kassagenerering, %	91	134	98	108

RAPPORTERING PER SEGMENT

Geografiska segment (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Nettoomsättning				
Sverige	1 176	1 297	4 783	4 904
<i>Total omsättning</i>	1 189	1 337	4 924	5 072
<i>Intern försäljning</i>	-12	-41	-140	-168
Norge	520	598	2 024	2 102
<i>Total omsättning</i>	523	600	2 032	2 109
<i>Intern försäljning</i>	-2	-2	-8	-8
Finland	160	163	643	646
<i>Total omsättning</i>	160	163	643	646
<i>Intern försäljning</i>	0	0	0	0
Danmark	474	483	1 931	1 941
<i>Total omsättning</i>	474	484	1 934	1 944
<i>Intern försäljning</i>	-0	-1	-3	-3
Koncernstaber/övrigt	-0	-0	-1	-1
Totalt	2 330	2 541	9 381	9 591
Justerat EBITA				
Sverige	124	124	478	479
Norge	35	32	127	124
Finland	4	1	27	24
Danmark	24	10	97	83
Koncernstaber/övrigt	-49	-46	-157	-154
Totalt	139	122	573	556
Justerat EBITA stäms av mot resultat före skatt enligt följande:				
Av- och nedskrivningar av goodwill, kundkontrakt och varumärken	-51	-49	-195	-193
Jämförelsestörande poster (not 3)	-5	-12	-38	-46
Finansiella poster - netto	-13	-17	-62	-66
Resultat före skatt	71	44	278	252

Justerad EBITA-marginal, %	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Sverige	10,5	9,6	10,0	9,8
Norge	6,8	5,4	6,3	5,9
Finland	2,5	0,9	4,2	3,8
Danmark	5,1	2,1	5,0	4,3
Koncernstaber/övrigt	-	-	-	-
Totalt	6,0	4,8	6,1	5,8

Kontraktstyp (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Nettoomsättning				
IFM	1 391	1 531	5 410	5 550
FM-tjänster	939	1 010	3 970	4 041
Totalt	2 330	2 541	9 381	9 591

KVARTALSUPPGIFTER – SEGMENT

Geografiska segment (MSEK)	2021	2020				2019		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, extern								
Sverige	1 176	1 275	1 158	1 174	1 297	1 400	1 201	1 272
Norge	520	548	495	461	598	656	638	627
Finland	160	169	156	158	163	168	165	184
Danmark	474	497	487	473	483	509	487	473
Koncernstaber/övrigt	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
Totalt	2 330	2 489	2 297	2 265	2 541	2 732	2 490	2 556
Justerat EBITA								
Sverige	124	129	106	120	124	138	91	119
Norge	35	34	33	25	32	40	44	41
Finland	4	4	14	5	1	1	9	1
Danmark	24	22	21	29	10	19	20	17
Koncernstaber/övrigt	-49	-36	-34	-38	-46	-47	-37	-38
Totalt	139	153	140	141	122	152	127	140
Justerad EBITA-marginal, %								
Sverige	10,5	10,1	9,1	10,2	9,6	9,9	7,6	9,4
Norge	6,8	6,2	6,6	5,5	5,4	6,2	6,9	6,5
Finland	2,5	2,5	8,9	3,0	0,9	0,6	5,6	0,7
Danmark	5,1	4,5	4,4	6,2	2,1	3,7	4,2	3,5
Koncernstaber/övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	6,0	6,2	6,1	6,2	4,8	5,6	5,1	5,5
Kontraktstyp (MSEK)								
Nettoomsättning, extern								
IFM	1 391	1 379	1 340	1 300	1 531	1 695	1 517	1 548
FM-tjänster	939	1 110	956	965	1 010	1 038	974	1 008
Totalt	2 330	2 489	2 297	2 265	2 541	2 732	2 490	2 556

MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Resultaträkning (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Nettoomsättning	3	1	6	4
Försäljnings- och administrationskostnader	-9	-8	-28	-27
Rörelseresultat	-7	-7	-22	-22
Utdelning från dotterbolag	0	0	0	0
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-11	-12	-44	-45
Resultat efter finansiella poster	-17	-19	-66	-67
Koncernbidrag	0	0	64	64
Resultat före skatt	-17	-19	-2	-4
Inkomstskatt	-1	-2	-6	-6
PERIODENS RESULTAT	-19	-20	-8	-10

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Balansräkning (MSEK)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
Aktier i dotterbolag	7 789	7 789	7 789
Uppskjuten skattefordran	49	50	50
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2	1	2
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 840	7 840	7 841
Fordringar på koncernföretag *	0	2	69
Övriga rörelsetillgångar	4	4	2
Likvida medel *	0	0	1
Summa omsättningstillgångar	4	7	72
SUMMA TILLGÅNGAR	7 844	7 847	7 913

Balansräkning (MSEK)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 490	5 473	5 509
Skulder			
Upplåning	1 172	1 804	1 271
Avsättningar för pensioner	3	2	3
Summa långfristiga skulder	1 175	1 806	1 273
Skulder till koncernföretag *	1 158	541	1 108
Skatteskulder	7	8	13
Leverantörsskulder	1	3	0
Övriga rörelseskulder	13	15	10
Summa kortfristiga skulder	1 179	568	1 131
Summa skulder	2 354	2 373	2 404
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 844	7 847	7 913

* 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	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Omsättning	2 330	2 541	9 381	9 591
Tillväxt nettoomsättning, %	-8,3	0,2	-9,1	-7,0
<i>varav organisk tillväxt, %</i>	-6,6	-1,6	-8,0	-6,8
<i>varav förvärvad tillväxt, %</i>	0,3	2,4	1,5	2,0
<i>varav valutaeffekter, %</i>	-2,0	-0,5	-2,6	-2,2
Rörelseresultat (EBIT)	84	61	340	318
Rörelsemarginal, %	3,6	2,4	3,6	3,3
EBITA	134	110	535	511
EBITA-marginal, %	5,8	4,3	5,7	5,3
Justerat EBITA	139	122	573	556
Justerad EBITA-marginal, %	6,0	4,8	6,1	5,8
Justerat EBITDA	187	173	770	756
Justerad EBITDA-marginal, %	8,0	6,8	8,2	7,9
Justerat nettoresultat	104	80	407	384
Rörelsekapital	-891	-852	-891	-881
Rörelsekapital / Nettoomsättning, %	-9,5	-8,3	-9,5	-9,2
Kassagenerering, %	91	134	98	108
Nettoskuld	1 118	1 589	1 118	1 207
Skuldsättningsgrad, ggr	1,5	2,1	1,5	1,6
Soliditet, %	36	30	36	34

DATA PER AKTIE

Data per aktie	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Aktiekurs vid utgången av perioden	70,9	48,6	70,9	72,4
Totalt antal aktier vid periodens utgång	95 812 022	95 812 022	95 812 022	95 812 022
Antal aktier i eget förvar ¹⁾	-340 000	-340 000	-340 000	-340 000
Antal utestående aktier	95 472 022	95 472 022	95 472 022	95 472 022
Genomsnittligt antal utestående aktier	95 472 022	95 472 022	95 472 022	95 472 022
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,56	0,33	2,23	2,00
Eget kapital per aktie, SEK	23,12	20,89	23,12	21,78

¹⁾Återköp av egna aktier har gjorts för att säkerställa åtaganden enligt koncernens långsiktiga incitamentsprogram LTIP 2019.

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 2020.

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		
	31 mar		31 dec	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Skulder leasing	319	366	330	319	366	330
Skulder till kreditinstitut	142	740	241	142	740	241
Obligationslån	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Övriga långfristiga skulder	31	66	31	31	66	31
Summa	1 492	2 171	1 603	1 492	2 171	1 603

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 (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Integration	-3	-9	-13	-19
Omstrukturering	-1	-3	-24	-25
Förvärvsrelaterade kostnader	-0	0	-0	0
Övrigt	0	-0	-1	-1
Summa	-5	-12	-38	-46

4–STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Ställda säkerheter (MSEK)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
Bankgarantier	134	137	127
Summa	134	137	127

Eventualförpliktelser (MSEK)	31 mar		31 dec
	2021	2020	2020
Fullgörandegarantier	176	176	169
Summa	176	176	169

Moderbolaget

Moderbolaget har ställt ut en moderbolagsgaranti om 31 (33) MSEK för att säkerställa finansiella åtaganden för det finska dotterbolaget gällande leasingram och bankgarantier samt en moderbolagsgaranti för ett dotterbolag i Norge för att säkerställa fullgörande av leverans gentemot en större kund. I övrigt finns det inte några ställda säkerheter eller eventualförpliktelser i moderbolaget.

NOT 5–FÖRVÄRV

Den 1 mars 2021 slutfördes förvärvet av bolaget R&K Service AS, ett norskt välskött familjeföretag som levererar lokalvård och restaurangtjänster i Stavangerregionen. Bolaget omsätter årligen cirka 80 MNOK.

Transaktionskostnaderna för förvärvet uppgick till 0,2 MSEK och redovisas som en administrationskostnad i resultaträkningen.

I samband med förvärvet av R&K Service AS identifierades immateriella tillgångar till ett värde om 62 MSEK, varav en del skall allokeras till kundkontrakt och varumärke (ännu inte gjort vid kvartalets slut) och resterande del utgörs av goodwill. Den goodwill som uppstår i samband med förvärvet är främst hänförlig till de anställdas kompetens samt till den ökade lönsamheten i form av synergieffekter som Coor förväntar sig som en följd av förvärvet. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

R&K Service AS påverkade koncernens omsättning med 6 MSEK under perioden 1 januari till 31 mars 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar proforma att det förvärvade bolaget skulle ha påverkat koncernens omsättning med 18 MSEK under perioden 1 januari till 31 mars 2021.

Preliminär förvärvsanalys (MSEK) ¹⁾	R&K Service AS
Erlagd preliminär köpeskilling	79
Följande övertagna tillgångar och skulder redovisas som en följd av förvärvet	
Materiella anläggningstillgångar	5
Likvida medel	19
Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	13
Leasingskuld	-5
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-16
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	17
Goodwill	62
Summa förvärvade nettotillgångar	79
Kassaflöde hänförligt till periodens förvärv	
Erlagd köpeskilling	79
Kassa i förvärvade verksamheter	-19
Nettoutflöde likvida medel	60

¹⁾Preliminära belopp - förvärvsanalysen är ännu inte slutförd.

UTVALDA NYCKELTAL

SYFTE MED 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 27.

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.

Avstämning av justerade resultatmått (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Rörelseresultat (EBIT)	84	61	340	318
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	51	49	195	193
EBITA	134	110	535	511
Jämförelsestörande poster (not 3)	5	12	38	46
Justerat EBITA	139	122	573	556
Avskrivningar	49	51	197	199
Justerat EBITDA	187	173	770	756
Periodens resultat	53	31	213	191
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	51	49	195	193
Justerat nettoresultat	104	80	407	384

	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Specifikation rörelsekapital (MSEK)				
Kundfordringar	1 207	1 224	1 207	1 144
Övriga rörelsetillgångar, icke räntebärande	266	378	266	256
Leverantörsskulder	-563	-861	-563	-607
Övriga rörelseskulder, icke räntebärande	-1 801	-1 595	-1 801	-1 674
Avgår upplupna finansiella kostnader	1	2	1	1
Rörelsekapital	-891	-852	-891	-881
	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2021	2020	12 mån	2020
Specifikation nettoskuld (MSEK)				
Upplåning	1 174	1 806	1 174	1 273
Leasingskulder	319	366	319	330
Avsättningar för pensioner	19	20	19	18
Likvida medel	-373	-578	-373	-396
Övriga finansiella anläggningstillgångar, räntebärande	-19	-24	-19	-18
Övriga rörelsetillgångar, räntebärande	-1	-1	-1	-1
Nettoskuld	1 118	1 589	1 118	1 207

För avstämning av kassagenerering, se sid 18.

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 inkluderas 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.

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.



FÖR MER INFORMATION

För frågor kring rapporten, kontakta CFO och IR-direktör Klas Elmberg (+46 10 559 65 80).

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.se

INBJUDAN TILL PRESS- OCH ANALYTIKERPRESENTATION

Den 26 april 2021 klockan 14.00 CEST presenterar bolagets koncernchef och CFO utvecklingen under första kvartalet genom en webcast. För att delta i webcasten kan du registrera dig via denna länk: <https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=oEoC6E74-2-42B1-8EC3-876481D71101>

Om du vill lyssna på presentationen via telefon, ring +46850558366 (Sverige), +4723963938 (Norge), +4578150107 (Danmark), +358923195172 (Finland) eller +443333009268 (England).

Presentationsmaterialet liksom en upptagning av webcasten kommer att publiceras på bolagets websida www.coor.se under fliken Investera/Rapporter-och-publicationer efter presentationen.

FINANSIELL KALENDER

15 juli 2021	Delårsrapport januari – juni 2021
9 november 2021	Delårsrapport januari – september 2021
10 februari 2022	Delårsrapport januari – december 2021
april 2022	Delårsrapport januari – mars 2022

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 26 april 2021 klockan 13.00 CEST.