

## DELÅRSRAPPORT Q3, JANUARI – SEPTEMBER 2021

### Värdeskapande förvärv, organisk tillväxt och starkt resultat

#### Tredje kvartalet 2021

- Nettoomsättningen under tredje kvartalet var 2 428 (2 297) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 5 procent, tillväxten från förvärv till 1 procent och valutaeffekter till 0 procent.
- Justerat EBITA ökade med 8 procent till 150 (140) MSEK och rörelsemarginalen var 6,2 (6,1) procent.
- EBIT uppgick till 105 (89) MSEK. Resultat efter skatt var 69 (58) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,7 (0,6) SEK.
- Kassagenereringen för de senaste 12 månaderna var 94 (123) procent.
- Skuldsättningsgraden i förhållande till justerat EBITDA uppgick till 1,6 (1,8).

#### Perioden januari - september 2021

- Nettoomsättningen under hela perioden var 7 203 (7 102) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 2 procent, tillväxten från förvärv till 1 procent och valutaeffekter till -1 procent.
- Justerat EBITA ökade med 13 procent till 456 (403) MSEK och rörelsemarginalen var 6,3 (5,7) procent.
- EBIT uppgick till 308 (236) MSEK. Resultat efter skatt var 203 (141) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 2,1 (1,5) SEK.

### RESULTAT I KORTHET, KONCERN

Resultat i korthet (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Nettoomsättning	2 428	2 297	7 203	7 102	9 691	9 591
Organisk tillväxt, %	5	-7	2	-7	-1	-7
Förvärvad tillväxt, %	1	2	1	2	1	2
Valutakurseffekter, %	0	-3	-1	-2	-1	-2
Justerat EBITA	150	140	456	403	610	556
Justerad EBITA-marginal, %	6,2	6,1	6,3	5,7	6,3	5,8
EBIT	105	89	308	236	390	318
Resultat efter skatt	69	58	203	141	252	191
Kassagenerering, %	158	160	84	103	94	108
Resultat per aktie, SEK	0,7	0,6	2,1	1,5	2,6	2,0

För definitioner och beräkning av nyckeltal, se sidan 30. Jämförelsestörande poster redovisas i not 3.

# VÄRDESKAPANDE FÖRVÄRV, ORGANISK TILLVÄXT OCH STARKT RESULTAT

*I det tredje kvartalet uppgår omsättningen till 2 428 (2 297) MSEK, med en organisk tillväxt om 5 procent. Det justerade rörelseresultatet ökar med 8 procent till 150 (140) MSEK i tredje kvartalet och rörelsemarginalen uppgår till 6,2 (6,1) procent. Coors kassaflöde och balansräkning är fortsatt starka med en kassagenerering på 94 (123) procent över de senaste tolv månaderna och en låg skuldsättningsgrad om 1,6 (1,8) gånger justerat EBITDA. Detta ger oss god handlingsfrihet och finansiell kapacitet för nya affärsmöjligheter och värdeskapande bolagsförvärv.*

## ORGANISK TILLVÄXT OCH STARKT RÖRELSERESULTAT

I det tredje kvartalet levererar Coor en positiv organisk tillväxt, där Norge fortsatt står för den största tillväxten med 16 procent, följt av Danmark med 6 procent. Den organiska tillväxten drivs främst av ökade uppdragsvolym, inte minst inom norsk olje- och gasindustri, men även nya och utökade affärer bidrar positivt till den organiska tillväxten i kvartalet.

Coor levererar återigen ett starkt resultat, framförallt drivet av Norge och Sverige. Norge gör en resultatförbättring om 30 procent, vilket drivs av höga uppdragsvolym, till största del kopplat till de pågående underhållsstoppen inom olje- och gasindustrin. Coors kundnära och decentraliserade organisation har framgångsrikt fortsatt anpassa och effektivisera verksamheten vilket skapat både kundnytta och ett starkt finansiellt resultat i hela organisationen. Utöver organisationens kostnads- och effektiviseringsfokus bidrar även ökad volym till det förbättrade rörelseresultatet.

## MYCKET NÖJDA MEDARBETARE OCH KUNDER BIDRAR TILL NYA AFFÄRER

Varje år genomför Coor både en medarbetar- och en kundundersökning. 2021 bibehåller Coor sitt mycket höga resultat med ett medarbetarindex på 78 (78), samtidigt som kundnöjdhetsindex når ny rekordnivå, 74 (70). Det är glädjande att såväl medarbetar- som kundnöjdhet är på mycket höga nivåer, särskilt under ett år som präglats av pandemin.

I det tredje kvartalet förlänger Coor IFM-kontraktet med Aibel, ett av våra största kontrakt i Norge. Coor förlänger även lokalvårdskontrakt med Fredensborg kommun i Danmark och BAE i Sverige samt ett fastighetsdrift- och lokalvårdsrelaterat kontrakt med SSAB i Finland.

Under kvartalet vinner Coor nytt lokalvårdskontrakt med Seco Tools i Sverige och med Evidensia i Finland. Coor vinner även ett prestigekontrakt inom mat och dryck till en myndighet i Sverige.

Vi är övertygade om att våra starka resultat från medarbetar- och kundundersökningarna bidrar till nya och förlängda affärer.

## GULDNIVÅ OCH FORTSATT HÖGA AMBITIONER INOM HÅLLBARHET

I slutet av september tilldelas Coor guldnivå i EcoVadis årliga internationella ranking. EcoVadis är ett oberoende företag som

analyserar och utvärderar företags hållbarhetsarbete. Att tilldelas guldnivå innebär att Coor tillhör de 5 procent av globala företag som är bäst när det gäller CSR-arbete. Vi är stolta över vårt arbete och ser detta som ett kvitto på att vi bygger ett hållbart företag på riktigt.

## VÄRDESKAPANDE FÖRVÄRV

Under sommaren genomförde Coor ett mycket viktigt förvärv som ytterligare stärker Coors erbjudande inom teknisk fastighetservice och hållbarhet. Veolia Technical Management är en välskött verksamhet med högt tekniskt kunnande i kritiska produktions- och infrastrukturanläggningar. Verksamheten omsätter 500 MSEK och jag är glad att få välkomna 250 kompetenta medarbetare till oss på Coor.

Den 8 november meddelar Coor ytterligare ett förvärv. Coor förvärvar Inspira, ett välskött familjeföretag som levererar lokalvårds- och arbetsplatservicejänster till ett stort antal kunder i Mellansverige. Inspira omsätter cirka 700 MSEK och har 1 400 anställda.

## VÄL POSITIONERAT FÖR FRAMTIDEN

I slutet av det tredje kvartalet upphörde i stort sett myndigheternas restriktioner för pandemin i de länder där Coor verkar. Vi ser början på en återhämtning och många kunder som tidigare arbetat hemifrån är successivt på väg tillbaka till arbetsplatserna.

Pipeline för nya affärer är fortsatt stark och det pågår många positiva dialoger med såväl befintliga som nya kunder som behöver nya lösningar för att effektivisera, ställa om och utveckla sina verksamheter. Med bra kassaflöde och stark balansräkning ser vi fortsatt goda möjligheter att genomföra ytterligare värdeskapande förvärv.

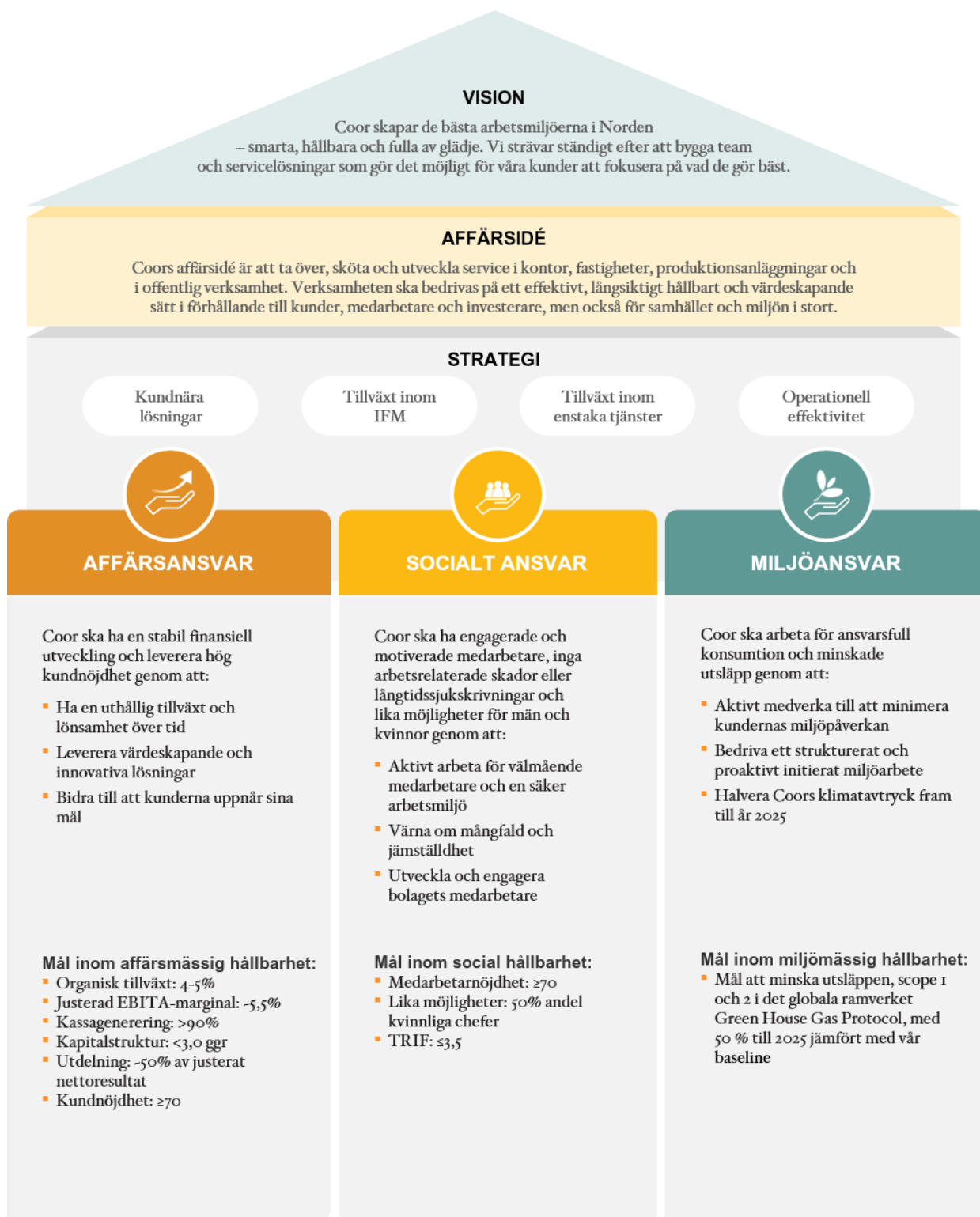
Stockholm den 9 november 2021  
AnnaCarin Grandin

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.



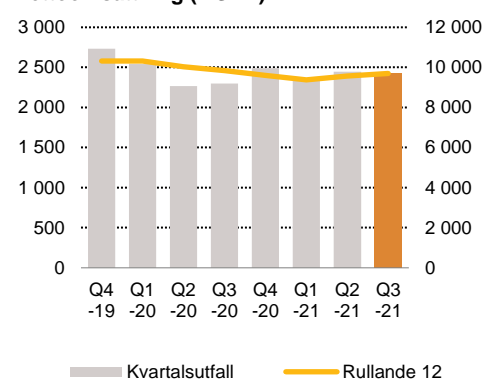
# AFFÄRSANSVAR



## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nyckeltal (MSEK)	jul-sep		jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	2 428	2 297	7 203	7 102
Organisk tillväxt, %	5	-7	2	-7
Förvärvat tillväxt, %	1	2	1	2
Valutaeffekter, %	0	-3	-1	-2
Justerat EBITA	150	140	456	403
Justerad EBITA-marginal, %	6,2	6,1	6,3	5,7
EBIT	105	89	308	236
EBIT-marginal, %	4,3	3,9	4,3	3,3
Antal anställda (heltidstjänster)	9 312	9 022	9 312	9 022

## Nettoomsättning (MSEK)



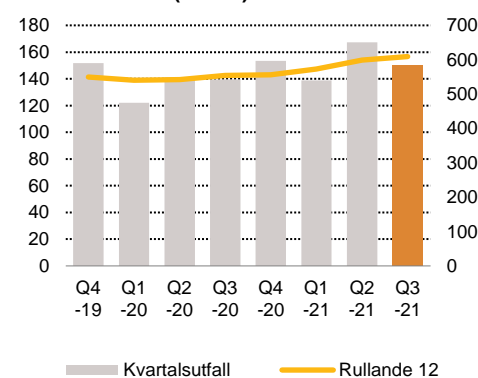
## Tredje kvartalet (juli – september)

Omsättningen ökade med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten var positiv och uppgick till 5 procent. Den högsta organiska tillväxten ser vi i Norge respektive Danmark, men även Sverige bidrar positivt. Tillväxten drivs främst av höga uppdragsvolymerna samt nya affärer där PostNord är den enskilt största. De höga uppdragsvolymerna kommer främst från den norska olje- och gas-industrin. Förvärvat tillväxt för kvartalet uppgick till 1 procent och är helt relaterad till den norska verksamheten. Valutaeffekter uppgick till 0 procent.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick till 150 (140) MSEK. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgick till 6,2 (6,1) procent. Samtliga länder, undantaget Finland som är marginellt lägre, förbättrar både rörelseresultatet och rörelsemarginalen. Centrala kostnader har normaliserats jämfört med föregående år då återhållsamheten var mycket stor, drivet av osäkerheten kring covid-19.

EBIT uppgick till 105 (89) MSEK. I tillägg till ökningen av justerat EBITA var även avskrivningar på kundkontrakt och varumärken lägre jämfört med tredje kvartalet föregående år.

## Justerat EBITA (MSEK)



### Nettoomsättning per land (R12)



- Sverige, 50%
- Norge, 23%
- Danmark, 20%
- Finland, 7%

### Nettoomsättning per kontraktstyp (R12)



- IFM, 59%
- FM-tjänster, 41%

### Nettoomsättning per tjänstekategori (R12)



- Lokalvård, 38%
- Fastighet, 31%
- Arbetsplatservice, 19%
- Mat & Dryck, 8%
- Övrigt, 4%

### Nettoomsättning per kundsegment (R12)



- Offentlig sektor, 28%
- Tillverkning, 22%
- Olja & Gas, 18%
- IT & Telecom, 10%
- Fastighet & Bygg, 8%
- Övrigt, 14%

## Hela perioden (januari – september)

Omsättningen ökade med 1 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 2 procent, tillväxten från förvärv till 1 procent och valutaeffekter till -1 procent.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) ökade med 13 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 456 (403) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 6,3 (5,7) procent. EBIT uppgick till 308 (236) MSEK.

## FINANSNETTO OCH RESULTAT EFTER SKATT

Finansnettot förbättrades med 4 MSEK jämfört med samma period föregående år och uppgick till -44 (-48) MSEK.

Skatt för hela perioden uppgick till -61 (-46) MSEK vilket motsvarar 23 (25) procent av resultatet före skatt. Resultat efter skatt uppgick till 203 (141) MSEK.

## FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens nettoskuldsättning uppgick vid periodens slut till 1 322 (1 372) MSEK.

Skuldsättningsgraden, definierad som nettoskuld i förhållande till justerat EBITDA rullande 12 månader, var vid periodens slut 1,6 (1,8), vilket är väl i linje med koncernens målsättning om en skuldsättningsgrad under 3,0.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 2 119 (2 068) MSEK, och soliditeten till 35 (33) procent. Under andra kvartalet betalade koncernen utdelning till aktieägarna om 190 MSEK, vilket reducerat koncernens eget kapital med motsvarande belopp.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 122 (345) MSEK. Totalt outnyttjat låneutrymme uppgick vid periodens slut till 1 350 (1 150) 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 16 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.

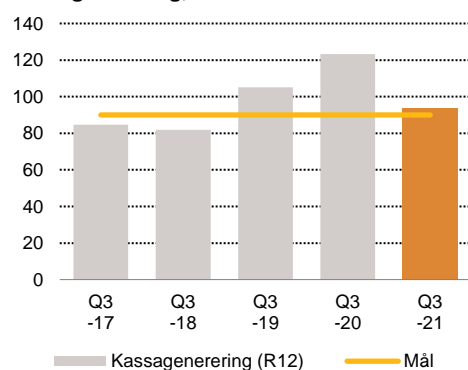
Kassagenereringen för de senaste 12 månaderna uppgick till 94 (123) procent, vilket är väl i linje med koncernens målsättning om en kassagenerering över 90 procent. Den mycket höga kassagenereringen i tredje kvartalet föregående år var delvis driven av positiva effekter från uppskjutna skatter och avgifter i Danmark och Norge.

Finansnetto (MSEK)	jan-sep	
	2021	2020
Räntenetto exkl leasing	-31	-33
Räntor, leasing	-6	-8
Lånekostnader	-3	-3
Kursdifferenser	1	-1
Övrigt	-4	-3
<b>Summa finansnetto</b>	<b>-44</b>	<b>-48</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>264</b>	<b>187</b>
Skatt	-61	-46
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>203</b>	<b>141</b>

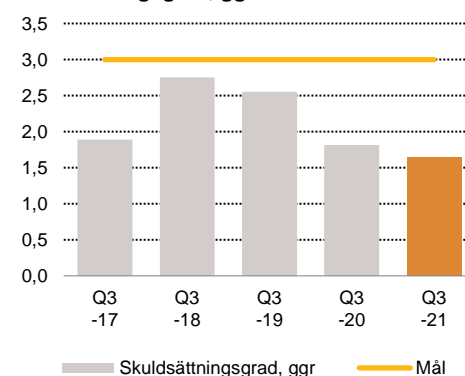
Nettoskuld (MSEK)	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
Skulder kreditinstitut	144	342	241
Obligationslån	1 000	1 000	1 000
Leasing, netto	299	340	328
Övrigt	1	35	33
	<b>1 444</b>	<b>1 717</b>	<b>1 603</b>
Kassa	-122	-345	-396
<b>Nettoskuld</b>	<b>1 322</b>	<b>1 372</b>	<b>1 207</b>
Skuldsättningsgrad, ggr	1,6	1,8	1,6
Eget kapital	2 119	2 068	2 079
Soliditet, %	35	33	34

Kassagenerering (MSEK)	Rullande 12 mån		jan-dec
	2021	2020	2020
Justerat EBITDA	807	756	756
Förändring rörelsekapital	16	254	133
Nettoinvesteringar	-64	-77	-70
<b>Kassaflöde vid beräkning av kassagenerering</b>	<b>758</b>	<b>933</b>	<b>818</b>
<b>Kassagenerering, %</b>	<b>94</b>	<b>123</b>	<b>108</b>

Kassagenerering, %



Skuldsättningsgrad, ggr

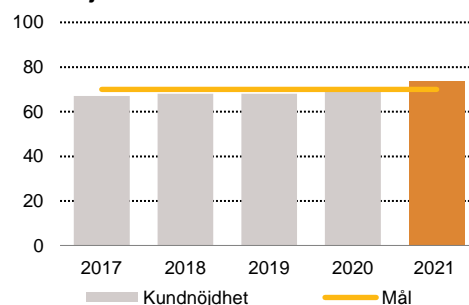


## KUNDRELATIONER

Varje år genomför Coor en undersökning bland kunderna med hjälp av ett externt undersökningsföretag för att följa upp Coor som tjänsteleverantör. Coors kundnöjdhetsindex har i 2021 års undersökning förbättrats ytterligare och ligger nu på den hittills högsta nivån, 74 (70). Antalet svarande kontaktpersoner ökade till 837 jämfört med 805 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 19 juli 2021 meddelade Coor att bolaget förvärvat affärsområdet Veolia Technical Management i Sverige, en del av Veolia Sverige AB. Förvärvet genomfördes i form av en verksamhetsöverlåtelse och består primärt av fyra större kundkontrakt. Verksamheten omsätter cirka 500 MSEK och innebär att Coor välkomnar ytterligare cirka 250 nya anställda till koncernen. Förvärvet stärker ytterligare Coors erbjudande inom tekniskt fastighetsunderhåll. Efter godkännande av konkurrensmyndigheten slutfördes förvärvet den 30 september 2021. Köpeskillingen uppgick på kassa- och skuldfri basis till 180 MSEK och förvärvet finansieras helt inom ramen för Coors existerande finansiering.
- Den 28 september 2021 meddelades att Coor tilldelats guld i EcoVadis årliga internationella ranking. EcoVadis är ett oberoende analysföretag som årligen analyserar och utvärderar företags hållbarhetsarbete. Guldrankingen från EcoVadis innebär att Coor tillhör de fem procent av globala företag som är bäst när det gäller CSR-arbete.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 19 oktober meddelade Coor att Anders Ehrling, ledamot i Coors styrelse, på egen begäran avgår som ledamot på grund av nytt uppdrag i konkurrerande verksamhet. Ersättare kommer inte att väljas innan ordinarie årsstämma.
- Den 8 november annonserades att Coor förvärvat Inspira, ett välskött familjeföretag som levererar lokalvårds- och arbetsplats servicetjänster till ett stort antal kunder i Mellansverige. Inspira omsätter cirka 700 MSEK och har 1 400 anställda.



# SOCIALT ANSVAR



## ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare till 11 494 (11 238), vilket omräknat till heltidstjänster motsvarar 9 312 (9 022).

## 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 mycket jämn.

## MEDARBETARNÖJDHET

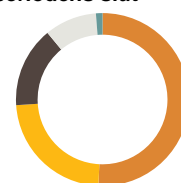
Varje år genomförs en omfattande medarbetarundersökning med hjälp av ett externt undersökningsföretag. Undersökningen, som genomfördes i tredje kvartalet på 23 olika språk, ger medarbetarna möjlighet att anonymt ge återkoppling om hur det är att jobba på Coor. Resultatet från undersökningen är viktigt i vår strävan att bli en ännu attraktivare arbetsgivare. Årets undersökning besvarades av 80 (85) procent av alla medarbetare och visade på ett fortsatt mycket högt MMI-resultat (Motiverad medarbetarindex) på 78 (78).

## HÄLSA OCH SÄKERHET

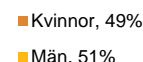
Coor har en tydlig nollvision för arbetsrelaterade personskador och det är en självklarhet att alla medarbetare ska ha en säker arbetsmiljö. Ledare och anställda tar ansvar för att förebygga och undvika skador. Alla anställda uppmanas att rapportera observerade risker. Riskobservationer, tillbud och personskador rapporteras direkt till ansvarig chef, därefter sker uppföljning och analys av riskförebyggande åtgärder. Resultaten följs upp och analyseras löpande på lands- och koncernnivå. I flera länder pågår utökade utbildningsinsatser och "Jag-bryr-mig-kampanjer" med fokus på att öka riskmedvetenheten i organisationen.

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 tredje kvartalet 2021 (rullande 12 månader) uppgick motsvarande siffra till 9,0. 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.

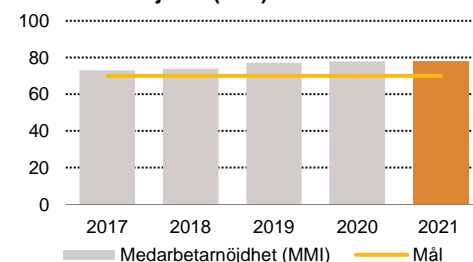
### Fördelning av medarbetare (heltidstjänster) vid periodens slut



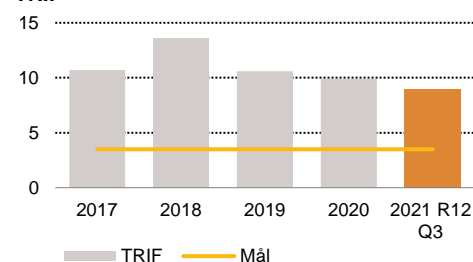
### Lika möjligheter (könsfördelning chefer vid periodens slut)



### 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 (GHG) - protokollet.

### Mål att reducera växthusgaser med 50 procent i scope 1 och scope 2

Coors verksamhet ger upphov till direkta utsläpp av växthusgaser från vår fordonsflotta och maskinpark (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 GHG - protokollet, med 50 procent till 2025 jämfört med vår baseline.

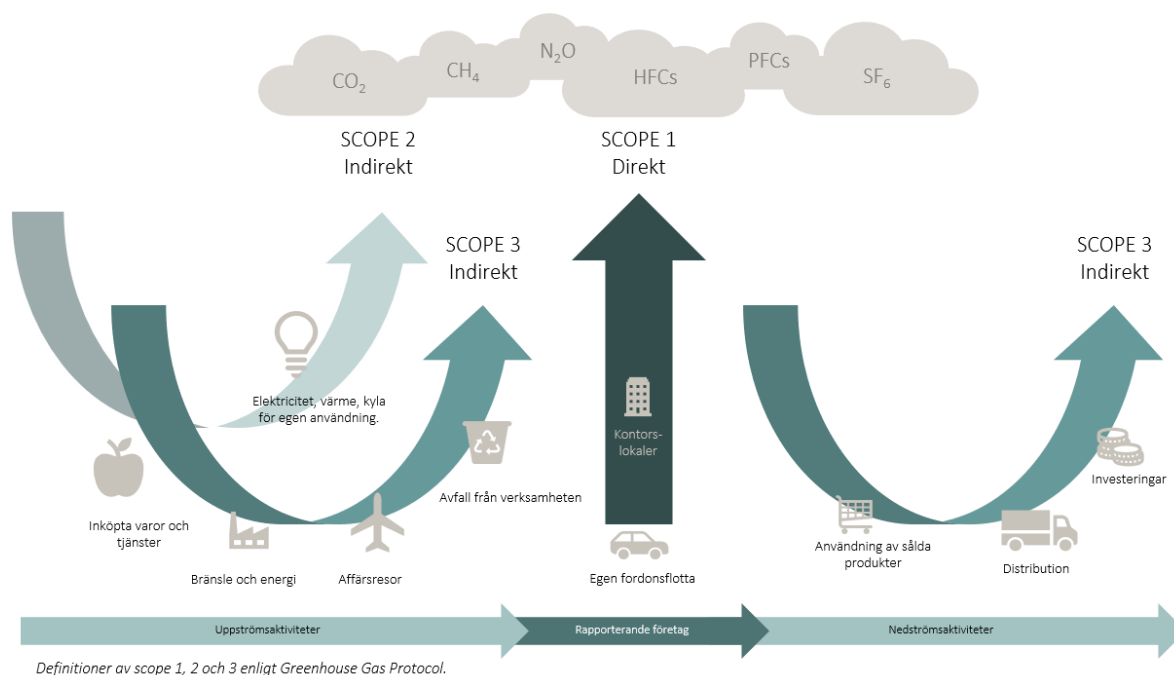
I tillägg till att adressera Coors fotavtryck kan Coor, genom sina tjänster inom t ex energioptimering, också hjälpa våra kunder att bidra positivt till klimatutmaningen. Detta kallar vi Coors handavtryck och det utgör en viktig del i vårt kunderbjudande.

### 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 för 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, det vill säga från inköpta varor och tjänster som är kopplade till vår serviceleverans till kund. Förutom att reducera våra direkta utsläpp är vår ambition även att minska de indirekta utsläpp som vi har möjlighet att påverka. Störst möjlighet att bidra till den globala klimatutmaningen utifrån vårt fotavtryck har Coor inom mat och dryck.

### Science Based Target initiative

Coor anslöt sig till Science Based Target initiative under våren 2021 för att säkerställa att bolagets klimatmål ligger i linje med de mål som har satts upp för att begränsa den globala temperaturökningen till 1,5 grader.





## SCOPE 1

Inom scope 1 är det främst bränsleförbrukning för koncernens fordonflotta som är relevant att mäta och följa upp. Coor använder primärt tre olika typer av fordon - servicebilar, tjänstebilar och förmånsbilar. Koncernen har ett långsiktigt mål som innebär en fossilfri fordonflotta. Arbetet intensifieras nu och för att nå uppsatta mål krävs en kombination av ökad andel elektrifiering och byte till HVO-bränsle där en elektrifiering ännu inte är möjlig. Under juni tog Coor beslutet att endast tillåta 100 procent elektrifierade förmånsbilar. Arbetet har även påbörjats inför övergången till elektrifierad fordonflotta avseende tjänste- och servicebilar. Parallellt med det genomförs också utbildningar i och uppföljning av Eco driving.

Utsläppen av CO<sub>2</sub>e har legat på, i princip, samma nivå de senaste tre åren medan intensitetstalet har ökat något under pandemin till 0,33 tCO<sub>2</sub>e/MSEK, då omsättningen minskat inom verksamheter där behovet av fordon är lågt, främst mat och dryck. Baseline för scope 1 är 0,28 tCO<sub>2</sub>e/MSEK i 2018.

## SCOPE 2

Inom scope 2 adresseras energianvändningen från el, värme och kyla i de lokaler där Coor har operationell kontroll över sin energianvändning. Mätningarna genomförs årligen.

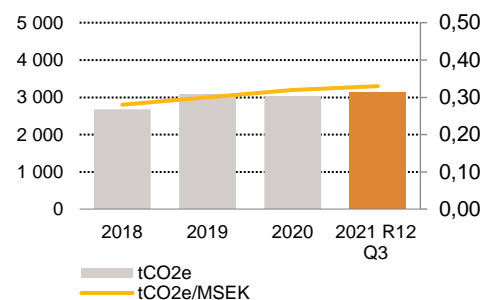
Coor arbetar löpande med reduktion av energiförbrukningen i sina lokaler. Under 2021 har Coor verifierat både baseline och datakvalitet kopplat till energianvändningen. Jämfört med baseline från 2018 har åtgärder genomförts som minskat den absoluta nivån av tCO<sub>2</sub>e med drygt 17 procent samt förbättrat intensitetstalet, definierat som tCO<sub>2</sub>e/MSEK, från 0,08 till 0,07. En viktig del i arbetet framåt är att fortsätta omställningen till förnyelsebar el.

## SCOPE 3

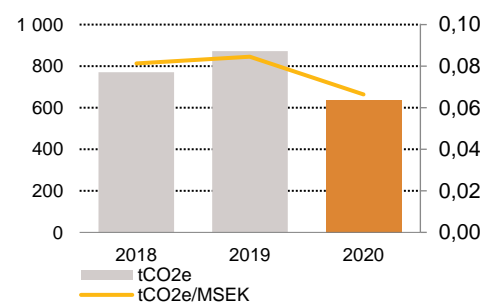
Majoriteten av Coors klimatpåverkan kommer från inköpta varor och tjänster som används i vår serviceleverans (scope 3). Det är tydligt att råvaruinköpen till restaurangverksamheten utgör majoriteten av scope 3. Det pågår nu en rad initiativ för att reducera Coors klimatpåverkan från restaurangverksamheten. Dels genom att minska avfallet från restaurangerna, dels genom utveckling av nya hälsosamma och hållbara måltider. Ett exempel på Coors engagemang inom framtidens hållbara måltider är att Coor leder det norska projektet Food (R)evolution tillsammans med ett antal samarbetspartners, t ex Orkla Foods Norge. Projektet finansieras av Norges Forskningsråd och löper fram till 2024.

För att kunna analysera klimatpåverkan från sin serviceleverans håller Coor på att utveckla ett klimatberäkningsverktyg. Fokus är inledningsvis på de tre serviceområden som tillsammans står för största delen av utsläppen: mat och dryck, fastighetservice och lokalvård. Resultatet blir en omfattande uppföljning av växthusgasutsläpp från koncernens drift och råvaruförbrukning inklusive ett analysverktyg som kommer att stödja beslutsfattare att fatta mer datadrivna beslut när det gäller att minska Coors klimatpåverkan i scope 3.

Reduktion av CO<sub>2</sub>e från fordonflottan (scope 1)

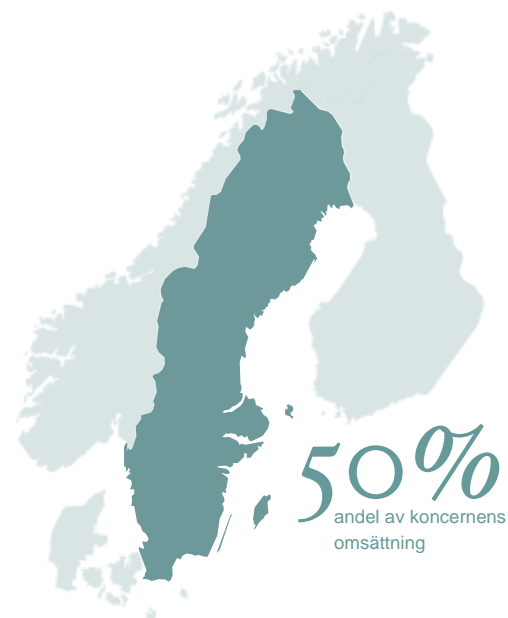


Reduktion av CO<sub>2</sub>e från våra lokaler (scope 2)



# SVERIGE

Nyckeltal (MSEK)	jul-sep		jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	1 164	1 158	3 546	3 629
Organisk tillväxt, %	1	-9	-2	-8
Förvärvat tillväxt, %	0	5	0	5
Valutaeffekter, %	0	0	0	0
Justerat EBITA	119	106	377	350
Justerad EBITA-marginal, %	10,2	9,1	10,6	9,6
Antal anställda (heltidstjänster)	4 728	4 434	4 728	4 434



## TREDJE KVARTALET (JULI – SEPTEMBER)

Under tredje kvartalet ökade omsättningen i den svenska verksamheten med 1 procent till följd av en positiv organisk tillväxt. Den positiva organiska tillväxten är främst kopplad till det nya kontraktet med PostNord samt viss utökning av leveransen gentemot Karolinska Universitetssjukhuset Solna. Tillsammans motverkar detta den lägre uppdragsvolymen på OKG till följd av ett mindre omfattande underhållsstopp jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet ökade med 12 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 119 (106) MSEK.

Rörelsemarginalen förbättrades därmed till 10,2 (9,1) procent. Det förbättrade rörelseresultatet och rörelsemarginalen förklaras av nya affärer samt fortsatt stort kostnadsfokus tvärs hela organisationen.

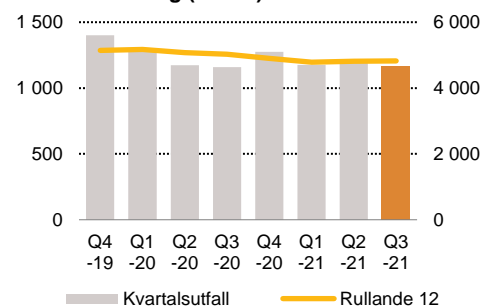
Under tredje kvartalet tecknades flera nya lokalvårdskontrakt med bl. a Seco Tools och Amazon samt viktiga förlängningar, t ex ytterligare 3 år med BAE. Inom mat och dryck har Coor vunnit ett nytt prestigeuppdrag till en svensk myndighet.

## HELA PERIODEN (JANUARI – SEPTEMBER)

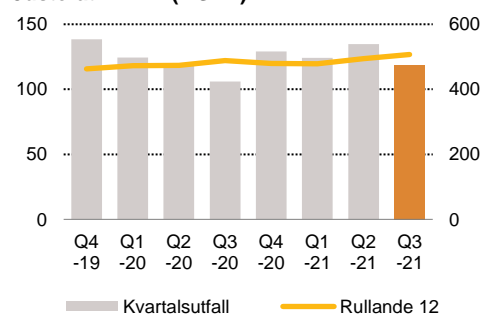
Under hela perioden minskade omsättningen i den svenska verksamheten med 2 procent till följd av en negativ organisk tillväxt.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) ökade med 8 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 377 (350) MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades till 10,6 (9,6) procent.

Nettoomsättning (MSEK)

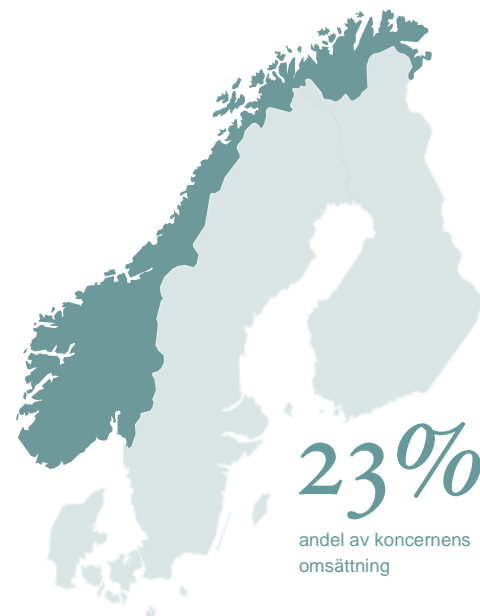


Justerat EBITA (MSEK)



# NORGE

Nyckeltal (MSEK)	jul-sep		jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	603	495	1 708	1 554
Organisk tillväxt, %	16	-13	6	-10
Förvärvat tillväxt, %	4	0	3	0
Valutaeffekter, %	2	-9	1	-8
Justerat EBITA	43	33	119	90
Justerad EBITA-marginal, %	7,1	6,6	6,9	5,8
Antal anställda (heltidstjänster)	1 403	1 482	1 403	1 482



## TREDJE KVARTALET (JULI – SEPTEMBER)

Under tredje kvartalet ökade omsättningen i den norska verksamheten med totalt 22 procent, dels genom positiv organisk tillväxt om 16 procent, dels genom positiva valutaeffekter om 2 procent. Förvärvet av R&K Service, som slutfördes den 1 mars 2021, bidrog i tillägg med 4 procent tillväxt. Den positiva organiska tillväxten drivs även detta kvartal av höga uppdragsvolymerna inom olje- och gasindustrin, i huvudsak kopplat till de pågående underhållsstoppen.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet ökade med 30 procent och uppgick till 43 (33) MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades därmed och uppgick till 7,1 (6,6) procent. Den positiva utvecklingen av rörelseresultatet och rörelsemarginalen är kopplad till god kostnadskontroll, effektiviseringar och positiva effekter från de höga uppdragsvolymerna inom olje- och gasindustrin.

Integrationsarbetet av R&K Service går enligt plan och bidrar till både förbättrat rörelseresultat och rörelsemarginal.

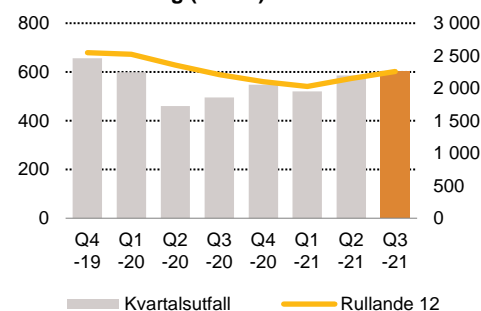
Under tredje kvartalet tecknades en 2-årig optionsförlängning av IFM-kontraktet med Aibel, som är ett av de största kontraktet i den norska verksamheten.

## HELA PERIODEN (JANUARI – SEPTEMBER)

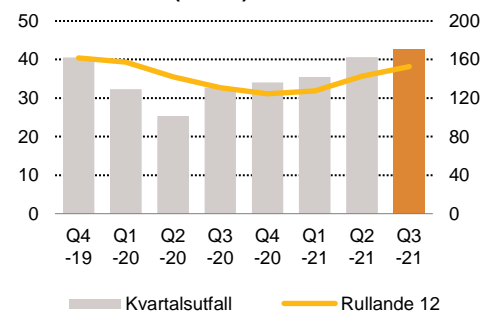
Under hela perioden ökade omsättningen i den norska verksamheten med 10 procent, dels genom positiv organisk tillväxt om 6 procent, dels genom förvärvet av R&K Service som bidrog med 3 procent tillväxt samt valutaeffekter som bidrog med 1 procent tillväxt.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) ökade under hela perioden med 31 procent och uppgick till 119 (90) MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades och uppgick till 6,9 (5,8) procent.

### Nettoomsättning (MSEK)

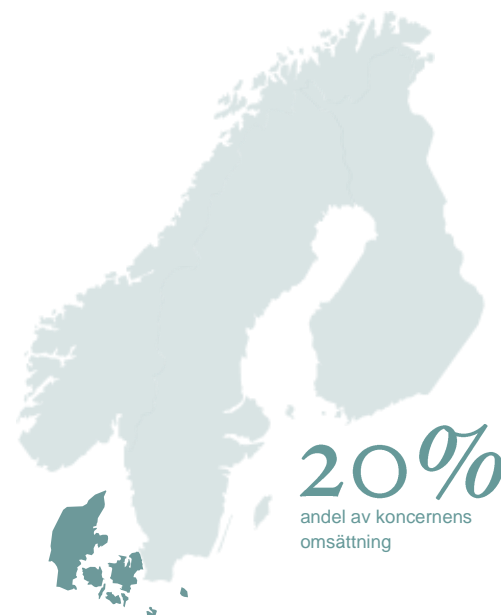


### Justerat EBITA (MSEK)



# DANMARK

Nyckeltal (MSEK)	jul-sep		jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	508	487	1 480	1 444
Organisk tillväxt, %	6	3	6	2
Förvärvat tillväxt, %	0	0	0	0
Valutaeffekter, %	-1	-3	-4	0
Justerat EBITA	23	21	80	61
Justerad EBITA-marginal, %	4,6	4,4	5,4	4,2
Antal anställda (heltidstjänster)	2 158	2 088	2 158	2 088



## TREDJE KVARTALET (JULI – SEPTEMBER)

Under tredje kvartalet ökade omsättningen i den danska verksamheten med 4 procent jämfört med samma period föregående år genom en organisk tillväxt om 6 procent och negativa valutaeffekter om -1 procent. Det nya avtalet med PostNord, högre volym inom mat och dryck samt något ökade uppdragsvolymerna inom fastighetsservice bidrar positivt till den organiska tillväxten. Inom lokalvård minskar uppdragsvolymen jämfört med den höga nivån, drivet av covid-19, under motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet uppgick till 23 (21) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 4,6 (4,4) procent. De ökade volymerna från nya affärer samt mat och dryck bidrar tillsammans med stort kostnadsfokus och effektiviseringar i flera kontrakt till förbättrat rörelseresultat och rörelsemarginal i det tredje kvartalet. Minskade uppdragsvolymerna inom lokalvård påverkar samtidigt både rörelseresultatet och rörelsemarginalen negativt.

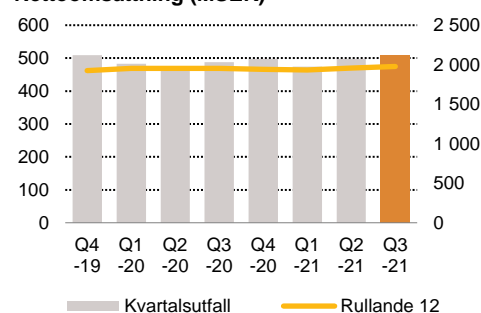
Under tredje kvartalet har Coor tilldelats två lokalvårdskontrakt med danska kommuner, där kommunerna valt att avsluta befintliga leverantörers kontrakt i förtid, samt förlängt ett större lokalvårdskontrakt med Fredensborgs kommun till 2027.

## HELA PERIODEN (JANUARI – SEPTEMBER)

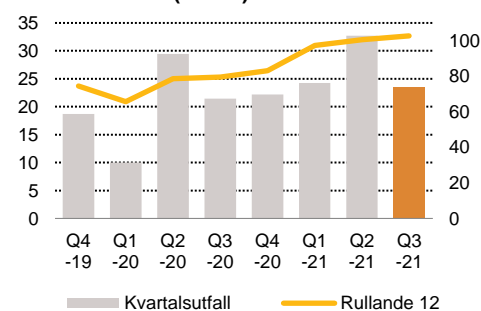
Under hela perioden ökade omsättningen i den danska verksamheten med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 6 procent, men valutaeffekterna var negativa och uppgick till -4 procent.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick för hela perioden till 80 (61) MSEK och rörelsemarginalen var 5,4 (4,2) procent.

### Nettoomsättning (MSEK)

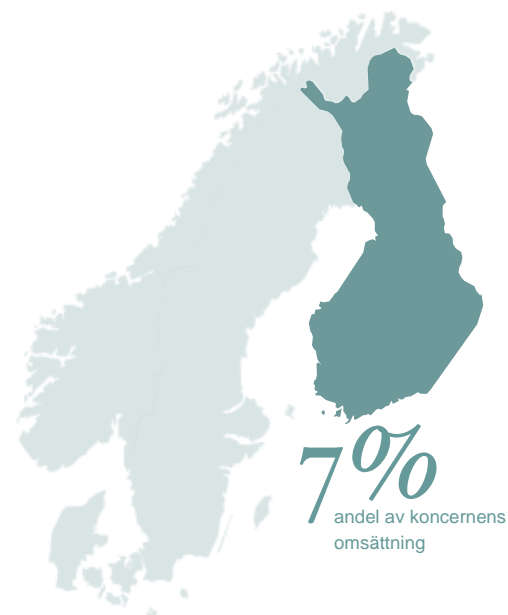


### Justerat EBITA (MSEK)



# FINLAND

Nyckeltal (MSEK)	jul-sep		jan-sep	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	155	156	469	477
Organisk tillväxt, %	0	-3	2	-11
Förvärvad tillväxt, %	0	0	0	0
Valutaeffekter, %	-1	-3	-4	-0
Justerat EBITA	13	14	22	20
Justerad EBITA-marginal, %	8,2	8,9	4,6	4,2
Antal anställda (heltidstjänster)	909	904	909	904



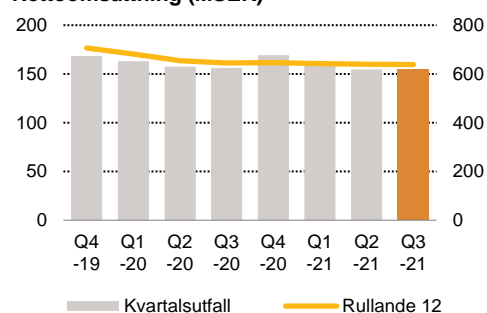
## TREDJE KVARTALET (JULI – SEPTEMBER)

Under tredje kvartalet minskade omsättningen i Finland med 1 procent på grund av negativa valutakurseffekter medan omsättningen i övrigt var oförändrad.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) minskade något jämfört med föregående år och uppgick till 13 (14) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 8,2 (8,9) procent. Jämfört med den höga rörelsemarginalen i motsvarande kvartal föregående år har det funnits ett större behov av sommarbemanning i år vilket ökat kostnaderna något.

Under tredje kvartalet tecknades bl. a ett nytt rikstäckande lokalvårdskontrakt med Evidensia samt en 3-årig förlängning med SSAB.

### Nettoomsättning (MSEK)

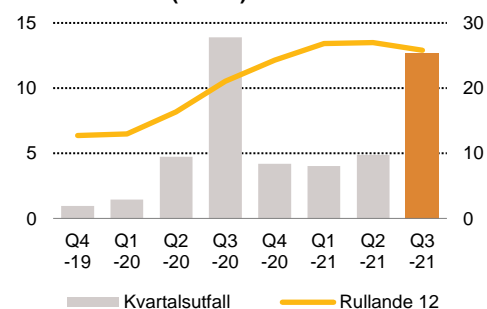


## HELA PERIODEN (JANUARI – SEPTEMBER)

Under hela perioden minskade omsättningen i Finland med 2 procent. Den organiska tillväxten uppgick till 2 procent medan valutaeffekterna var negativa och uppgick till -4 procent.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) ökade jämfört med föregående år och uppgick till 22 (20) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 4,6 (4,2) procent.

### 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.

Coor genomförde under tredje kvartalet förvärvet av affärsområdet Veolia Technical Management i Sverige, en välskött verksamhet med stort fokus på hållbarhet och högt tekniskt kunnande i kritiska produktions- och infrastrukturanläggningar. Förvärvet skedde genom en verksamhetsövergång och består primärt av fyra större kundkontrakt. Verksamheten omsätter cirka 500 MSEK årligen. Köpeskillingen uppgick på kassa- och skuldfribasis till 180 MSEK.

För ytterligare information om periodens förvärv, 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 -59 (-62) MSEK. Moderbolagets balansslutning uppgick vid periodens slut till 7 848 (7 844) MSEK. Eget kapital i moderbolaget uppgick till 5 224 (5 446) MSEK. Under andra kvartalet har moderbolaget lämnat en utdelning till aktieägarna om 190 MSEK vilket reducerat eget kapital med motsvarande belopp.

## 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 Capital Group.

### Coors 15 största aktieägare per 30 sep 2021<sup>1)</sup>

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel aktier och röster, %
Nordea Fonder	6 801 534	7,1
Första AP-Fonden	5 590 748	5,8
Capital Group	4 847 688	5,1
Mawer Investment Management	4 792 383	5,0
Didner & Gerge Fonder	4 307 216	4,5
Andra AP-Fonden	4 261 319	4,4
Spiltan Fonder	4 258 343	4,4
SEB-Stiftelsen	4 000 000	4,2
Taiga Fund Management AS	3 257 291	3,4
Wipunen varainhallinta Oy	2 687 563	2,8
Handelsbanken Fonder	2 527 025	2,6
Swedbank Robur Fonder	2 483 554	2,6
BMO Global Asset Management	2 362 539	2,5
Heikintorppa Oy	2 000 000	2,1
Degroof Petercam	1 868 553	2,0
<b>Summa andel 15 största aktieägare</b>	<b>56 045 756</b>	<b>58,5</b>
Övriga aktieägare	39 766 266	41,5
<b>Totalt</b>	<b>95 812 022</b>	<b>100,0</b>

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

Rapporten för perioden har varit föremål för revisorernas översiktliga granskning.

Stockholm den 9 november 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 arbetsplatsservice, fastighetsservice 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, Ericsson, Equinor, ICA, NCC, PKA (Danska Polisen, Kriminalvården och Åklagarmyndigheten), PostNord, 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.com/sv](http://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 2021 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 9 November 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström  
Auktoriserad revisor



# KONCERNENS RÄKENSKAPER

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Resultaträkning (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Nettoomsättning	2 428	2 297	7 203	7 102	9 691	9 591
Kostnad sålda tjänster	-2 137	-2 048	-6 347	-6 355	-8 587	-8 595
<b>Bruttoresultat</b>	<b>291</b>	<b>248</b>	<b>856</b>	<b>747</b>	<b>1 104</b>	<b>996</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	-186	-159	-548	-512	-715	-678
<b>Rörelseresultat</b>	<b>105</b>	<b>89</b>	<b>308</b>	<b>236</b>	<b>390</b>	<b>318</b>
Finansnetto	-16	-15	-44	-48	-61	-66
<b>Resultat före skatt</b>	<b>88</b>	<b>74</b>	<b>264</b>	<b>187</b>	<b>328</b>	<b>252</b>
Inkomstskatt	-19	-16	-61	-46	-76	-61
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>69</b>	<b>58</b>	<b>203</b>	<b>141</b>	<b>252</b>	<b>191</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>105</b>	<b>89</b>	<b>308</b>	<b>236</b>	<b>390</b>	<b>318</b>
Av- och nedskrivningar goodwill, kundkontrakt och varumärken	44	48	139	145	186	193
Jämförelsestörande poster (not 3)	2	2	10	22	34	46
<b>Justerat EBITA</b>	<b>150</b>	<b>140</b>	<b>456</b>	<b>403</b>	<b>610</b>	<b>556</b>
<b>Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>2,1</b>	<b>1,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,0</b>

Rapport över totalresultat (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
<b>Periodens resultat</b>	<b>69</b>	<b>58</b>	<b>203</b>	<b>141</b>	<b>252</b>	<b>191</b>
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser	13	-1	51	-64	9	-106
Kassaflödessakringar	0	-1	3	-11	3	-10
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>14</b>	<b>-2</b>	<b>54</b>	<b>-75</b>	<b>13</b>	<b>-116</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>83</b>	<b>56</b>	<b>256</b>	<b>66</b>	<b>265</b>	<b>74</b>

Delårsinformationen på sidorna 17- 30 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

Balansräkning (MSEK)	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Goodwill	3 305	3 147	3 125
Kundkontrakt	355	442	392
Övriga immateriella tillgångar	168	172	170
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Nyttjanderätter som innehas via leasingavtal	304	346	334
Övriga materiella anläggningstillgångar	84	85	83
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran	128	212	146
Övriga finansiella anläggningstillgångar	21	17	18
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>4 365</b>	<b>4 420</b>	<b>4 268</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar	1 186	1 174	1 144
Övriga rörelsetillgångar, räntebärande	1	1	1
Övriga rörelsetillgångar, icke räntebärande	347	295	256
Likvida medel	122	345	396
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 656</b>	<b>1 815</b>	<b>1 796</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>6 021</b>	<b>6 235</b>	<b>6 064</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>2 119</b>	<b>2 068</b>	<b>2 079</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Upplåning (not 2)	1 146	1 373	1 273
Leasingskulder (not 2)	194	240	227
Uppskjuten skatteskuld	17	26	18
Avsättningar för pensioner	20	20	18
Ej räntebärande skulder	1	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 378</b>	<b>1 659</b>	<b>1 536</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leasingskulder (not 2)	107	102	103
Aktuella skatteskulder	68	103	50
Leverantörsskulder	578	529	607
Övriga rörelseskulder	1 767	1 769	1 674
Avsättningar	4	6	15
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 523</b>	<b>2 508</b>	<b>2 449</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>6 021</b>	<b>6 235</b>	<b>6 064</b>

## KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Förändring av eget kapital (MSEK)	jan-sep		jan-dec
	2021	2020	2020
<b>Ingående balans vid periodens ingång</b>	<b>2 079</b>	<b>1 980</b>	<b>1 980</b>
Periodens resultat	203	141	191
Övrigt totalresultat för perioden	54	-75	-116
Långsiktiga incitamentsprogram	9	7	10
Aktieswap för säkring av långsiktigt incitamentsprogram <sup>1)</sup>	-6	15	15
Återköp av egna aktier <sup>2)</sup>	-29	0	0
Utdelning	-190	0	0
<b>Utgående balans vid periodens slut</b>	<b>2 119</b>	<b>2 068</b>	<b>2 079</b>

<sup>1)</sup>Coor har ingått aktieswappar för att säkra det finansiella åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTIP 2018. Under andra kvartalet har tilldelning av aktier skett avseende aktiedelen i LTIP 2018, men koncernen har kvar ett finansiellt åtagande kopplat till optionsdelen i programmet. Per den 30 september 2021 uppgick antalet säkrade aktier till 320 000 st..

<sup>2)</sup>Coor har under andra kvartalet 2021 gjort återköp av egna aktier för att säkra det finansiella åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTIP 2021. Totalt har under andra kvartalet 400 000 st aktier återköpts till ett genomsnittligt anskaffningsvärde om 72,40 kr per aktie. Bolaget har sedan tidigare gjort återköp av egna aktier för att säkra det finansiella åtagandet för koncernens incitamentsprogram LTIP 2019. Totalt har nu Coor 740 000 st 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
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
<b>Rörelseresultat</b>	<b>105</b>	<b>89</b>	<b>308</b>	<b>236</b>	<b>390</b>	<b>318</b>
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	93	99	283	287	391	395
Finansnetto	-15	-15	-42	-46	-59	-64
Betald inkomstskatt	-2	-15	-42	-37	-51	-46
<b>Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>181</b>	<b>158</b>	<b>506</b>	<b>439</b>	<b>670</b>	<b>603</b>
Förändring i rörelsekapital	133	125	-46	71	16	133
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>314</b>	<b>283</b>	<b>460</b>	<b>510</b>	<b>686</b>	<b>736</b>
Nettoinvesteringar	-18	-10	-48	-51	-63	-65
Förvärv av dotterbolag (not 5)	-209	0	-272	-12	-272	-12
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-226</b>	<b>-10</b>	<b>-321</b>	<b>-63</b>	<b>-335</b>	<b>-77</b>
Förändringar av lån	0	-100	-129	-450	-229	-550
Utdelning	0	0	-190	0	-190	0
Netto leasingåtaganden	-31	-31	-92	-93	-126	-126
Övrigt	0	0	-35	-20	-35	-20
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-31</b>	<b>-131</b>	<b>-447</b>	<b>-562</b>	<b>-580</b>	<b>-696</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>57</b>	<b>141</b>	<b>-307</b>	<b>-115</b>	<b>-229</b>	<b>-37</b>
Likvida medel vid periodens början	57	203	396	497	345	497
Kursdifferens i likvida medel	8	1	33	-36	6	-63
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>122</b>	<b>345</b>	<b>122</b>	<b>345</b>	<b>122</b>	<b>396</b>

Kassagenerering	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Rörelseresultat (EBIT)	105	89	308	236	390	318
Avskrivningar	92	98	284	293	383	392
Justering för jämförelsestörande poster	2	2	10	22	34	46
<b>Justerat EBITDA</b>	<b>199</b>	<b>189</b>	<b>602</b>	<b>551</b>	<b>807</b>	<b>756</b>
Nettoinvesteringar*	-18	-11	-49	-55	-64	-70
Förändring av rörelsekapital	133	125	-46	71	16	133
<b>Kassaflöde vid beräkning kassagenerering</b>	<b>314</b>	<b>303</b>	<b>506</b>	<b>566</b>	<b>758</b>	<b>818</b>
<b>Kassagenerering, %</b>	<b>158</b>	<b>160</b>	<b>84</b>	<b>103</b>	<b>94</b>	<b>108</b>

\*Nettoinvesteringar inkl realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar

## RAPPORTERING PER SEGMENT

Geografiska segment (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
<b>Nettoomsättning</b>						
<b>Sverige</b>	1 164	1 158	3 546	3 629	4 821	4 904
<i>Total omsättning</i>	1 177	1 199	3 585	3 754	4 903	5 072
<i>Intern försäljning</i>	-13	-41	-38	-125	-82	-168
<b>Norge</b>	603	495	1 708	1 554	2 256	2 102
<i>Total omsättning</i>	605	497	1 714	1 560	2 264	2 109
<i>Intern försäljning</i>	-2	-2	-6	-6	-8	-8
<b>Finland</b>	155	156	469	477	638	646
<i>Total omsättning</i>	155	156	469	477	638	646
<i>Intern försäljning</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Danmark</b>	508	487	1 480	1 444	1 977	1 941
<i>Total omsättning</i>	509	488	1 480	1 446	1 978	1 944
<i>Intern försäljning</i>	-0	-1	-1	-2	-2	-3
<b>Koncernstaber/övrigt</b>	-2	-0	-1	-1	-1	-1
<b>Totalt</b>	<b>2 428</b>	<b>2 297</b>	<b>7 203</b>	<b>7 102</b>	<b>9 691</b>	<b>9 591</b>
<b>Justerat EBITA</b>						
Sverige	119	106	377	350	506	479
Norge	43	33	119	90	153	124
Finland	13	14	22	20	26	24
Danmark	23	21	80	61	103	83
Koncernstaber/övrigt	-47	-34	-142	-118	-177	-154
<b>Totalt</b>	<b>150</b>	<b>140</b>	<b>456</b>	<b>403</b>	<b>610</b>	<b>556</b>
<b>Justerat EBITA stäms av mot resultat före skatt enligt följande:</b>						
Av- och nedskrivningar av goodwill, kundkontrakt och varumärken	-44	-48	-139	-145	-186	-193
Jämförelsestörande poster (not 3)	-2	-2	-10	-22	-34	-46
Finansiella poster - netto	-16	-15	-44	-48	-61	-66
<b>Resultat före skatt</b>	<b>88</b>	<b>74</b>	<b>264</b>	<b>187</b>	<b>328</b>	<b>252</b>

Justerad EBITA-marginal, %	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Sverige	10,2	9,1	10,6	9,6	10,5	9,8
Norge	7,1	6,6	6,9	5,8	6,8	5,9
Finland	8,2	8,9	4,6	4,2	4,0	3,8
Danmark	4,6	4,4	5,4	4,2	5,2	4,3
Koncernstaber/övrigt	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>6,2</b>	<b>6,1</b>	<b>6,3</b>	<b>5,7</b>	<b>6,3</b>	<b>5,8</b>

Kontraktstyp (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
<b>Nettoomsättning</b>						
IFM	1 451	1 340	4 310	4 172	5 689	5 550
FM-tjänster	977	956	2 893	2 931	4 003	4 041
<b>Totalt</b>	<b>2 428</b>	<b>2 297</b>	<b>7 203</b>	<b>7 102</b>	<b>9 691</b>	<b>9 591</b>

## KVARTALSUPPGIFTER – SEGMENT

Geografiska segment (MSEK)	2021			2020				2019
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
<b>Nettoomsättning, extern</b>								
Sverige	1 164	1 206	1 176	1 275	1 158	1 174	1 297	1 400
Norge	603	585	520	548	495	461	598	656
Finland	155	155	160	169	156	158	163	168
Danmark	508	498	474	497	487	473	483	509
Koncernstaber/övrigt	-2	2	-0	-0	-0	-0	-0	-0
<b>Totalt</b>	<b>2 428</b>	<b>2 445</b>	<b>2 330</b>	<b>2 489</b>	<b>2 297</b>	<b>2 265</b>	<b>2 541</b>	<b>2 732</b>
<b>Justerat EBITA</b>								
Sverige	119	135	124	129	106	120	124	138
Norge	43	41	35	34	33	25	32	40
Finland	13	5	4	4	14	5	1	1
Danmark	23	33	24	22	21	29	10	19
Koncernstaber/övrigt	-47	-46	-49	-36	-34	-38	-46	-47
<b>Totalt</b>	<b>150</b>	<b>167</b>	<b>139</b>	<b>153</b>	<b>140</b>	<b>141</b>	<b>122</b>	<b>152</b>
<b>Justerad EBITA-marginal, %</b>								
Sverige	10,2	11,2	10,5	10,1	9,1	10,2	9,6	9,9
Norge	7,1	6,9	6,8	6,2	6,6	5,5	5,4	6,2
Finland	8,2	3,2	2,5	2,5	8,9	3,0	0,9	0,6
Danmark	4,6	6,6	5,1	4,5	4,4	6,2	2,1	3,7
Koncernstaber/övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>6,2</b>	<b>6,8</b>	<b>6,0</b>	<b>6,2</b>	<b>6,1</b>	<b>6,2</b>	<b>4,8</b>	<b>5,6</b>
Kontraktstyp (MSEK)	2021			2020				2019
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
<b>Nettoomsättning, extern</b>								
IFM	1 451	1 468	1 391	1 379	1 340	1 300	1 531	1 695
FM-tjänster	977	977	939	1 110	956	965	1 010	1 038
<b>Totalt</b>	<b>2 428</b>	<b>2 445</b>	<b>2 330</b>	<b>2 489</b>	<b>2 297</b>	<b>2 265</b>	<b>2 541</b>	<b>2 732</b>

# MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Resultaträkning (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
<b>Nettoomsättning</b>	2	2	7	3	8	4
Försäljnings- och administrationskostnader	-9	-11	-28	-27	-28	-27
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7</b>	<b>-9</b>	<b>-21</b>	<b>-23</b>	<b>-20</b>	<b>-22</b>
Utdelning från dotterbolag	0	0	0	0	0	0
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-11	-11	-33	-34	-44	-45
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-18</b>	<b>-20</b>	<b>-55</b>	<b>-57</b>	<b>-65</b>	<b>-67</b>
Koncernbidrag	0	0	0	0	64	64
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-18</b>	<b>-20</b>	<b>-55</b>	<b>-57</b>	<b>-1</b>	<b>-4</b>
Inkomstskatt	-1	-2	-4	-5	-6	-6
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-20</b>	<b>-21</b>	<b>-59</b>	<b>-62</b>	<b>-7</b>	<b>-10</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Balansräkning (MSEK)	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Aktier i dotterbolag	7 789	7 789	7 789
Uppskjuten skattefordran	46	50	50
Övriga finansiella anläggningstillgångar	3	1	2
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>7 838</b>	<b>7 840</b>	<b>7 841</b>
Fordringar på koncernföretag *	0	0	69
Övriga rörelsetillgångar	9	3	2
Likvida medel *	2	1	1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>11</b>	<b>4</b>	<b>72</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>7 848</b>	<b>7 844</b>	<b>7 913</b>
Balansräkning (MSEK)	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>5 224</b>	<b>5 446</b>	<b>5 509</b>
<b>Skulder</b>			
Upplåning	1 144	1 371	1 271
Avsättningar för pensioner	4	2	3
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 148</b>	<b>1 373</b>	<b>1 273</b>
Skulder till koncernföretag *	1 458	1 002	1 108
Skatteskulder	7	11	13
Leverantörsskulder	0	1	0
Övriga rörelseskulder	11	11	10
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 476</b>	<b>1 025</b>	<b>1 131</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>2 624</b>	<b>2 398</b>	<b>2 404</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>7 848</b>	<b>7 844</b>	<b>7 913</b>

\* 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
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Omsättning	2 428	2 297	7 203	7 102	9 691	9 591
Tillväxt nettoomsättning, %	5,7	-7,8	1,4	-6,3	-1,5	-7,0
varav organisk tillväxt, %	5,0	-7,2	1,7	-6,8	-0,7	-6,8
varav förvärvad tillväxt, %	0,8	2,5	0,6	2,4	0,7	2,0
varav valutaeffekter, %	-0,1	-3,0	-0,9	-2,0	-1,5	-2,2
Rörelseresultat (EBIT)	105	89	308	236	390	318
Rörelsemarginal, %	4,3	3,9	4,3	3,3	4,0	3,3
EBITA	149	137	446	381	576	511
EBITA-marginal, %	6,1	6,0	6,2	5,4	5,9	5,3
Justerat EBITA	150	140	456	403	610	556
Justerad EBITA-marginal, %	6,2	6,1	6,3	5,7	6,3	5,8
Justerat EBITDA	199	189	602	551	807	756
Justerad EBITDA-marginal, %	8,2	8,2	8,4	7,8	8,3	7,9
Justerat nettoresultat	113	106	342	287	439	384
Rörelsekapital	-812	-828	-812	-828	-812	-881
Rörelsekapital / Nettoomsättning, %	-8,4	-8,4	-8,4	-8,4	-8,4	-9,2
Kassagenerering, %	158	160	84	103	94	108
Nettoskuld	1 322	1 372	1 322	1 372	1 322	1 207
Skuldsättningsgrad, ggr	1,6	1,8	1,6	1,8	1,6	1,6
Soliditet, %	35	33	35	33	35	34

## DATA PER AKTIE

Data per aktie	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Aktiekurs vid utgången av perioden	83,0	61,0	83,0	61,0	83,0	72,4
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 <sup>1)</sup>	-740 000	-340 000	-740 000	-340 000	-740 000	-340 000
<b>Antal utestående aktier</b>	<b>95 072 022</b>	<b>95 472 022</b>	<b>95 072 022</b>	<b>95 472 022</b>	<b>95 072 022</b>	<b>95 472 022</b>
Genomsnittligt antal utestående aktier	95 072 022	95 472 022	95 281 616	95 472 022	95 326 479	95 472 022
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,73	0,61	2,13	1,48	2,65	2,00
Eget kapital per aktie, SEK	22,29	21,66	22,29	21,66	22,29	21,78

<sup>1)</sup>Återköp av egna aktier har gjorts för att säkerställa åtaganden enligt koncernens långsiktiga incitamentsprogram LTIP 2019 och LTIP 2021.



# 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		
	30 sep		31 dec	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020	2021	2020	2020
Skulder leasing	300	342	330	300	342	330
Skulder till kreditinstitut	144	342	241	144	342	241
Obligationslån	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Övriga långfristiga skulder	2	31	31	2	31	31
<b>Summa</b>	<b>1 447</b>	<b>1 715</b>	<b>1 603</b>	<b>1 447</b>	<b>1 715</b>	<b>1 603</b>

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)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Integration	-1	-1	-8	-17	-10	-19
Omstrukturering	-0	-2	-2	-5	-22	-25
Förvärvsrelaterade kostnader	-1	0	-1	0	-1	0
Övrigt	0	0	0	-0	-1	-1
<b>Summa</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-10</b>	<b>-22</b>	<b>-34</b>	<b>-46</b>

## NOT 4–STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
<b>Ställda säkerheter (MSEK)</b>			
Bankgarantier	137	128	127
<b>Summa</b>	<b>137</b>	<b>128</b>	<b>127</b>

	30 sep		31 dec
	2021	2020	2020
<b>Eventualförpliktelser (MSEK)</b>			
Fullgörandegarantier	174	172	169
<b>Summa</b>	<b>174</b>	<b>172</b>	<b>169</b>

### Moderbolaget

Moderbolaget har ställt ut en moderbolagsgaranti om 31 (32) 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 eventalförpliktelser i moderbolaget.

## NOT 5–FÖRVÄRV

### Förvärv av R&K Service AS

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 70 MSEK (64 MSEK netto inkl uppskjuten skatteskuld), varav 26 MSEK allokteras till kundkontrakt och 1 MSEK till varumärken. 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 47 MSEK under perioden 1 januari till 30 september 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar proforma att det förvärvade bolaget skulle ha påverkat koncernens omsättning med 59 MSEK under perioden 1 januari till 30 september 2021.

### Förvärv av Veolia Technical Management

Den 30 september 2021 slutfördes förvärvet av verksamheten i affärsområdet Veolia Technical Management, en del av Veolia Sverige AB. Affärsområdet har cirka 250 anställda och en årlig omsättning på cirka 500 MSEK. Förvärvet stärker ytterligare Coors erbjudande och kompetens inom tekniskt fastighetsunderhåll.

Transaktionskostnaderna för förvärvet uppgick till 0,5 MSEK och redovisas som en administrationskostnad i resultaträkningen.

I samband med förvärvet av affärsområdet Veolia Technical Management identifierades immateriella tillgångar i form av kundkontrakt till ett värde om 70 MSEK. 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. Redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvet av Veolia Technical Management har inte påverkat koncernens omsättning under perioden 1 januari till 30 september 2021 i och med att förvärvet slutfördes den 30 september 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar proforma att den förvärvade verksamheten skulle ha påverkat koncernens omsättning med 365 MSEK under perioden 1 januari till 30 september 2021.

Preliminära förvärvsanalyser (MSEK) 1)	R&K Service AS	Veolia TM	Totalt
<b>Erlagd preliminär köpeskilling</b>	<b>83</b>	<b>209</b>	<b>292</b>
<b>Följande övertagna tillgångar och skulder redovisas som en följd av förvärvet</b>			
Kundkontrakt	26	70	96
Varumärke	1	0	1
Materiella anläggningstillgångar	5	13	19
Likvida medel	19	0	19
Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar	13	50	64
Uppskjuten skatteskuld	-6	0	-6
Leasingskulder	-5	-12	-17
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-16	-19	-34
<b>Förvärvade identifierbara nettotillgångar</b>	<b>39</b>	<b>103</b>	<b>142</b>
Goodwill	43	106	149
<b>Summa förvärvade nettotillgångar</b>	<b>83</b>	<b>209</b>	<b>292</b>
<b>Kassaflöde hänförligt till periodens förvärv</b>			
Erlagd köpeskilling	83	209	292
Kassa i förvärvade verksamheter	-19	0	-19
<b>Nettoutflöde likvida medel</b>	<b>64</b>	<b>209</b>	<b>272</b>

<sup>1)</sup> Preliminära belopp - förvärvsanalysen är ännu inte slutförd.

## NOT 6–AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGSPROGRAM

I enlighet med årsstämman beslut har koncernen under maj månad utgivit ett nytt mål- och prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2021) för ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner i Coor-koncernen. LTIP 2021 har samma struktur och upplägg som de incitamentsprogram som startade 2018 och 2019.

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 2021 – 31 december 2023. Den anställde 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 2024.

Totalt omfattade programmet maximalt 100 250 investeringsaktier med en maximal tilldelning om 446 500 prestationsbaserade aktierätter. Deltagandet i programmet uppgick till cirka 88 procent och innebar en tilldelning om totalt 391 830 aktierätter vid utgivningstillfället, varav 87 020 serie A, 217 790 serie B och 87 020 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

## 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 30.

### 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)	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Rörelseresultat (EBIT)	105	89	308	236	390	318
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	44	48	139	145	186	193
<b>EBITA</b>	<b>149</b>	<b>137</b>	<b>446</b>	<b>381</b>	<b>576</b>	<b>511</b>
Jämförelsestörande poster (not 3)	2	2	10	22	34	46
<b>Justerat EBITA</b>	<b>150</b>	<b>140</b>	<b>456</b>	<b>403</b>	<b>610</b>	<b>556</b>
Avskrivningar	48	49	145	148	197	199
<b>Justerat EBITDA</b>	<b>199</b>	<b>189</b>	<b>602</b>	<b>551</b>	<b>807</b>	<b>756</b>
Periodens resultat	69	58	203	141	252	191
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	44	48	139	145	186	193
<b>Justerat nettoresultat</b>	<b>113</b>	<b>106</b>	<b>342</b>	<b>287</b>	<b>439</b>	<b>384</b>

Specifikation rörelsekapital (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Kundfordringar	1 186	1 174	1 186	1 174	1 186	1 144
Övriga rörelsetillgångar, icke räntebärande	347	295	347	295	347	256
Leverantörsskulder	-578	-529	-578	-529	-578	-607
Övriga rörelseskulder, icke räntebärande	-1 767	-1 769	-1 767	-1 769	-1 767	-1 674
Avgår upplupna finansiella kostnader	0	1	0	1	0	1
<b>Rörelsekapital</b>	<b>-812</b>	<b>-828</b>	<b>-812</b>	<b>-828</b>	<b>-812</b>	<b>-881</b>

Specifikation nettoskuld (MSEK)	jul-sep		jan-sep		Rullande	jan-dec
	2021	2020	2021	2020	12 mån	2020
Upplåning	1 146	1 373	1 146	1 373	1 146	1 273
Leasingskulder	300	342	300	342	300	330
Avsättningar för pensioner	20	20	20	20	20	18
Likvida medel	-122	-345	-122	-345	-122	-396
Övriga finansiella anläggningstillgångar, räntebärande	-21	-17	-21	-17	-21	-18
Övriga rörelsetillgångar, räntebärande	-1	-1	-1	-1	-1	-1
<b>Nettoskuld</b>	<b>1 322</b>	<b>1 372</b>	<b>1 322</b>	<b>1 372</b>	<b>1 322</b>	<b>1 207</b>

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 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.

### 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

Utsläpp av koldioxidekvivalenter från inköpt bränsle från egenägda och leaseade arbetsmaskiner och fordonsflotta per omsatt SEK [tCO<sub>2</sub>e/MSEK]

### Koldioxidutsläpp från scope 2

Utsläpp av koldioxidekvivalenter från el, värme och kyla i de lokaler där Coor har operationell kontroll över energiförbrukningen per omsatt SEK [tCO<sub>2</sub>e/MSEK]



## 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.com/sv](http://www.coor.com/sv)

## INBJUDAN TILL PRESS- OCH ANALYTIKERPRESENTATION

Den 9 november 2021 klockan 10.00 CET presenterar bolagets koncernchef och CFO utvecklingen under tredje kvartalet genom en webcast. För att delta i webcasten kan du registrera dig via denna länk: <https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=B0067591-74D5-44FF-8917-B2923FBD886C>

Om du vill lyssna på presentationen via telefon, ring +46850558353 (Sverige) +4723500236 (Norge), +4578150110 (Danmark), +358923194478 (Finland) eller +443333009266 (England).

Presentationsmaterialet liksom en upptagning av webcasten kommer att publiceras på bolagets websida [www.coor.com/sv](http://www.coor.com/sv) under fliken Investera/Rapporter-och-publikationer efter presentationen.

## FINANSIELL KALENDER

10 februari 2022	Delårsrapport januari – december 2021
29 april 2022	Delårsrapport januari – mars 2022
15 juli 2022	Delårsrapport januari – juni 2022
10 november 2022	Delårsrapport januari – september 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 9 november 2021 klockan 07.30 CET.*