



Delårsrapport: januari – mars 2023

Hög affärsaktivitet och återgång av rörliga volymer

Första kvartalet 2023

- Nettoomsättningen under första kvartalet var 2 978 (2 955) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till -1 procent, tillväxten från förvärv till 0 procent och valutaeffekter till 1 procent.
- Justerat EBITA uppgick till 152 (187) MSEK och rörelsemarginalen var 5,1 (6,3) procent.
- EBIT uppgick till 106 (123) MSEK. Resultat efter skatt var 55 (84) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,6 (0,9) SEK.
- Kassagenereringen för den senaste 12-månadersperioden uppgick till 95 (93) procent.
- Skuldsättningsgraden i förhållande till justerat EBITDA uppgick till 1,9 (1,7).

Resultat i korthet, koncern

	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	2 978	2 955	11 813	11 789
Organisk tillväxt, %	-1	11	2	5
Förvärvad tillväxt, %	0	13	6	9
Valutakurseffekter, %	1	3	2	3
Justerat EBITA, MSEK	152	187	599	634
Justerat EBITA-marginal, %	5,1	6,3	5,1	5,4
EBIT, MSEK	106	123	392	408
Resultat efter skatt, MSEK	55	84	228	257
Kassagenerering, %	74	75	95	94
Resultat per aktie, SEK	0,6	0,9	2,4	2,7

För definitioner och beräkning av nyckeltal, se sidan 29. Jämförelsestörande poster redovisas i not 3.

Hög affärsaktivitet och återgång av rörliga volymer

Året inleds med ett kvartal där nettoomsättningen är på samma nivå som föregående år. Den danska verksamheten fortsätter växa organiskt genom det nya IFM-kontraktet med Byggnadsstyrelsen. Vi ser en fortsatt återgång av rörliga volymer i samtliga länder. Rörelsemarginalen är 5,1 procent med en fortsatt stark kassagenerering om 95 procent och en skuldsättningsgrad om 1,9.

Återgång av rörliga volymer i samtliga länder

Efter pandemin har vi sett en kontinuerlig återgång av de rörliga volymerna. Samtliga länder ökar de projektrelaterade volymerna inom fastighetsdrift. Även restaurangverksamheterna i Sverige, Danmark och Norge ökar sina volymer under kvartalet. De rörliga volymerna bidrar positivt till rörelseresultatet medan en normaliserad volymmix, som liknar den volymmix som bolaget hade innan pandemin, påverkar rörelsemarginalen negativt.

Kontraktsförlängningar och uppstarter

En mycket viktig del i Coors framgång är att proaktivt och fokuserat arbeta med att förlänga befintliga kontrakt. Vi gör detta genom att kontinuerligt anpassa våra tjänster utifrån kundernas behov och samtidigt effektivisera och utveckla våra tjänster för att fortsätta behålla vår marknadsledande position i Norden. Under första kvartalet har vi vunnit viktiga förlängningar i Sverige, där till exempel Vasakronan förlänger fastighetservicekontraktet, Heimstaden förlänger IFM-kontraktet och Region Uppsala förlänger telefonitjänstkontraktet med oss.

I samtliga länder pågår uppstarter av många nyvunna kontrakt. Aktiviteten är intensiv i Norge med uppstart av flera nya kontrakt som kommunicerades förra kvartalet, såsom IKEA, Studentsamskipnaden i Oslo, Technopolis samt Drammens kommun. I Danmark fokuseras uppstartsresurserna till Byggnadsstyrelsen och i Sverige vann vi ett nytt IFM-kontrakt med Alstom som på mycket kort tid startades upp under det första kvartalet, med serviceleveranser till åtta olika geografier. Vi vann även ett antal mindre kontrakt i Finland under kvartalet inom fastighetservice och lokalvård med bland annat Supercell, Touhola och KOY Opetustalo.

Coors miljöambitioner fortsätter

Coor kommunicerade under kvartalet ambitionen att vi ska vara koldioxidneutrala innan 2040, vilket är tio år tidigare än vad Science Based Target-initiativets standard kräver av de anslutna företagen. Just nu pågår ett intensivt arbete med att konkretisera strategin för att nå ambitionen, vilket i princip innebär en eliminering av utsläppta växthusgaser i vår egen och våra leverantörers verksamhet, jämfört med baseline. Ett exempel på den gröna omställningen är de 250 elbilar som beställts till den svenska verksamheten för leverans under året.

Goda marknadsutsikter

I början av april kommunicerades att vi tecknat avtal om ett viktigt och värdeadderande förvärv i Sverige. Förvärvet av Skarborgs Städ ökar Coors geografiska teckning i Värmland och Småland samt densiteten i Västra Götaland. Skarborgs Städ är ett välskött och välrenommerat familjeägt företag med en omsättning om cirka 400 MSEK och 800 anställda och vi ser fram emot att välkomna företaget in i Coor-familjen.

Marknadsutsikterna i Norden är goda med en stark pipeline av nya affärer, som både innehåller möjligheter att vinna första gångens outsourcingkontrakt och på marknaden redan existerande kontrakt inom både IFM och enstaka tjänster. Med en stark finansiell ställning ser vi också fortsatta möjligheter att genomföra nya värdeadderande förvärv.

Jag vill rikta ett stort tack till våra kunder för det förtroende ni ger oss, samt ett lika stort tack till mina kollegor där vi tillsammans bygger och utvecklar ett hållbart och framgångsrikt bolag.








Stockholm den 26 april 2023

AnnaCarin Grandin
VD och koncernchef, Coor



Vår verksamhet i tre dimensioner

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

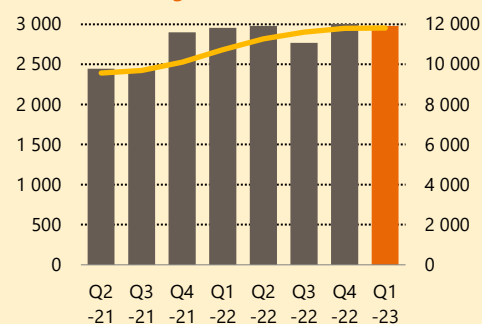
	Affärsansvar	Fokusområde	Mål	
	Coor ska uppnå långsiktig affärsmässig hållbarhet genom uthållig tillväxt och lönsamhet över tid. Samtidigt ska en stark affärsetik och kundrelationer upprätthållas.	Organisk tillväxt	4-5%	
		Justerad EBITA-marginal	~5,5%	
		Kassagenerering	>90%	
		Kapitalstruktur	<3,0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



Omsättning och resultat

Nyckeltal	jan-mar	
	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	2 978	2 955
Organisk tillväxt, %	-1	11
Förvärvad tillväxt, %	0	13
Valutaeffekter, %	1	3
Justerat EBITA, MSEK	152	187
Justerat EBITA-marginal, %	5,1	6,3
EBIT	106	123
EBIT-marginal, %	3,6	4,2
Antal anställda (heltidstjänster)	10 411	10 266

Nettoomsättning (MSEK)



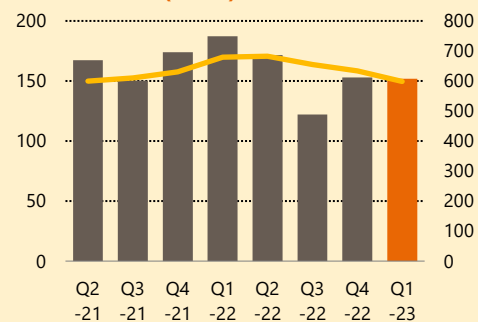
Första kvartalet (januari – mars)

Omsättningen ökar med 1 procent jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten är negativ och uppgår till -1 procent. Tillväxten påverkas negativt främst av det avslutade kontraktet med Volvo Group i Sverige och Belgien samt de avslutade underhållsprojekten inom norsk olje- och gasindustri. Den negativa påverkan kompenseras till stor del av uppstarten av nya kontrakt, främst Byggnadsstyrelsen i Danmark, och en fortsatt återhämtning av uppdragsvolymerna inom fastighetservice samt mat och dryck. Det sistnämnda ger en mer normaliserad volymmix under kvartalet i jämförelse med perioden under pandemin. Förvärvad tillväxt för kvartalet är marginell och relaterad till förvärvet av Centrumstäd i Sverige. Valutaeffekterna är positiva och uppgår till 1 procent.

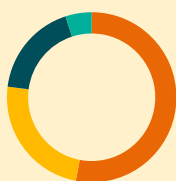
Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgår till 152 (187) MSEK. Rörelsemarginalen i kvartalet uppgår till 5,1 (6,3) procent. Rörelseresultatet och marginalen i föregående års kvartal påverkades positivt med cirka 10 MSEK av ett temporärt sjuklönestöd i Sverige kopplat till pandemin. Nya affärer bidrar positivt till resultatet, men där den initialt lägre marginalnivån på nystartade kontrakt påverkar marginalen negativt. En normaliserad volymmix och resursåtgång påverkar både rörelseresultatet och rörelsemarginal negativt.

EBIT uppgår till 106 (123) MSEK. Utöver förändringar i rörelseresultatet (justerat EBITA) är det främst lägre avskrivningar på kundkontrakt och varumärken som förklarar förändringen jämfört med föregående år.

Justerat EBITA (MSEK)



Nettoomsättning per land (R12)



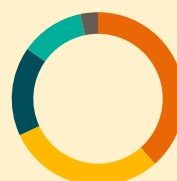
- Sverige, 53%
- Danmark, 24%
- Norge, 18%
- Finland, 5%

Nettoomsättning per kontraktstyp (R12)



- IFM, 57%
- FM-tjänster, 43%

Nettoomsättning per tjänstekategori (R12)



- Lokalvård, 39%
- Fastighet, 30%
- Arbetsplatservice, 17%
- Mat & Dryck, 12%
- Övrigt, 2%

Nettoomsättning per kundsegment (R12)



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

Finansnetto och resultat efter skatt

Finansnettot är högre jämfört med föregående år och uppgår till -31 (-14) MSEK. Ökningen jämfört med föregående år är kopplad till högre skulder till kreditinstitut samt en högre räntenivå jämfört med samma period föregående år.

Skattekostnaden uppgår till -20 (-25) MSEK vilket motsvarar 27 (23) procent av resultatet före skatt. Den högre skattesatsen jämfört med föregående år är främst kopplad till begränsad avdragsrätt för räntekostnader i Sverige. Resultat efter skatt uppgår till 55 (84) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuldssättning uppgår vid periodens slut till 1 598 (1 532) MSEK.

Skuldssättningsgraden, definierad som nettoskuld i förhållande till justerat EBITDA rullande 12 månader, är vid periodens slut 1,9 (1,7), vilket är väl i linje med koncernens målsättning om en skuldssättningsgrad under 3,0.

Eget kapital uppgår vid periodens slut till 1 961 (2 162) MSEK, och soliditeten till 28 (31) procent.

Likvida medel uppgår vid periodens slut till 526 (331) MSEK. Totalt outnyttjat låneutrymme uppgår vid periodens slut till 900 (900) MSEK.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet varierar mellan kvartalen. Den främsta parametern att följa är förändring av rörelsekapitalet under de senaste 12 månaderna. Under den senaste 12-månadersperioden minskar rörelsekapitalet med 67 (6) MSEK drivet av fortsatt fokuserat arbete tvärs hela organisationen.

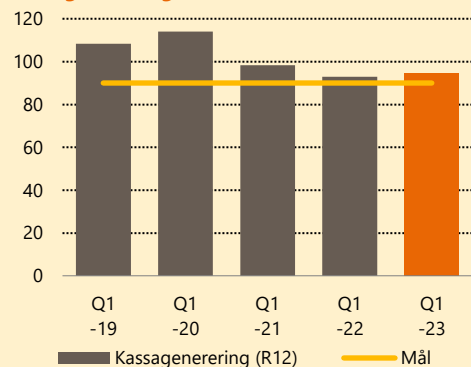
Det viktigaste nyckeltalet för Coors kassaflöde är kassagenerering, definierat som kvoten av ett förenklat operativt kassaflöde och justerat EBITDA. Kassagenereringen för den senaste 12-månadersperioden uppgår till 95 (93) procent, vilket är i linje med koncernens målsättning om en kassagenerering över 90 procent.

Finansnetto (MSEK)	jan-mar	
	2023	2022
Räntenetto exkl leasing	-24	-11
Räntor, leasing	-2	-2
Lånekostnader	-1	-1
Kursdifferenser	0	1
Övrigt	-5	-1
Summa finansnetto	-31	-14
Resultat före skatt	75	109
Skatt	-20	-25
Resultat efter skatt	55	84

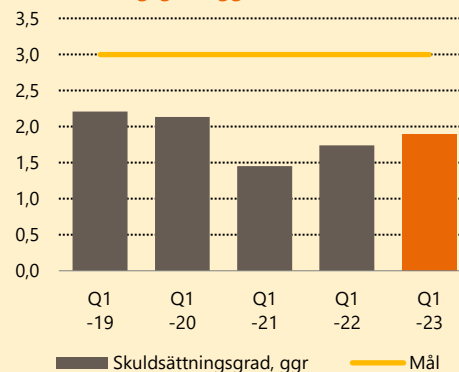
Nettoskuld (MSEK)	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022
Skulder kreditinstitut	840	596	848
Obligationslån	1 000	1 000	1 000
Leasing, netto	314	290	301
Övrigt	-30	-23	-36
	2 124	1 863	2 113
Kassa	-526	-331	-484
Nettoskuld	1 598	1 532	1 629
Skuldssättningsgrad, ggr	1,9	1,7	1,9
Eget kapital	1 961	2 162	1 938
Soliditet, %	28	31	27

Kassagenerering (MSEK)	Rullande 12 mån		Jan-Dec
	2023	2022	2022
Justerat EBITDA	822	881	851
Förändring rörelsekapital	67	6	47
Nettoinvesteringar	-110	-68	-95
Kassaflöde vid beräkning av kassagenerering	779	820	803
Kassagenerering, %	95	93	94

Kassagenerering, %



Skuldssättningsgrad, ggr



Kundrelationer

Kundnöjdhet

Varje år genomför Coor en kundundersökning med hjälp av ett externt undersökningsföretag för att följa upp Coor som tjänsteleverantör. 2022 års kundnöjdhetsundersökning genomfördes under andra kvartalet. Antalet svarande kontaktpersoner i undersökningen ökade markant jämfört med föregående år till 1058, vilket är en ökning med 31 procent, motsvarande cirka 250 kontaktpersoner.

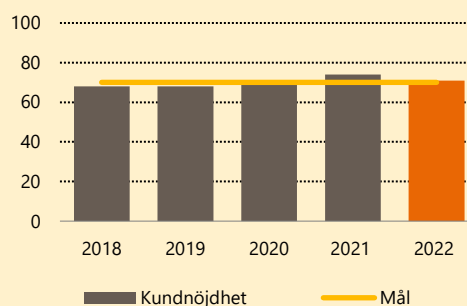
Resultatet ligger fortsatt på en hög nivå på 71 (74) vilket är i linje med bolagets målsättning på lika med eller över 70.

I kundundersökningen mäts även Net Promotor Score (NPS), som fortsatt ligger på en hög nivå om +12. Ur ett benchmarkingperspektiv betraktas värden mellan -10 och +10 som bra.

Resultatet från kundundersökningen ger värdefull input för framtiden, både när det gäller utvecklingen av relationen med kunderna och Coors interna utveckling som bolag. Årets undersökning kommer presenteras i samband med den tredje kvartalsrapporten.

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

Kundnöjdhetsindex



Väsentliga händelser under kvartalet

- Inga väsentliga händelser att rapportera under kvartalet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 4 april 2023 tecknades avtal om förvärv av Skaraborgs Städ i Sverige. Förvärvet ger Coor ökad geografisk täckning i Västra Götaland, Värmland och Småland. Skaraborgs Städ har 800 anställda och en årlig omsättning på ca 400 MSEK. Köpeskillingen (på en kassa- och skuldfri basis) uppgår till 250 MSEK. Förvärvet finansieras helt inom ramen för Coors existerande finansiering. Förvärvet förväntas slutföras under andra kvartalet 2023, efter sedvanlig prövning av konkurrensmyndigheten.



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

Organisation och medarbetare

Vid periodens slut uppgår antalet medarbetare till 12 704 (12 740), vilket omräknat till heltidstjänster motsvarar 10 411 (10 266).

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 helt i linje med bolagets målsättning.

Coors inkluderings- och mångfaldspolicy fungerar som ett verktyg för medarbetare och chefer att navigera kring dessa frågor i det dagliga arbetet.

Medarbetarnöjdhet

Varje år genomförs en medarbetarundersökning med hjälp av ett externt undersökningsföretag. Undersökningen ger medarbetarna möjlighet att anonymt ge återkoppling om hur det är att jobba på Coor. Resultatet från undersökningen är viktigt i vår strävan att bli ännu attraktivare som arbetsgivare. 2022 års undersökning genomfördes under andra kvartalet. Undersökningen besvarades av 79 (80) procent av alla medarbetare och visade på ett fortsatt mycket högt MMI-resultat (Motiverad MedarbetarIndex) på 76 (78), vilket mycket väl uppfyller bolagets målsättning om ett MMI-resultat på lika med eller över 70. Årets undersökning kommer presenteras i samband med nästa kvartalsrapport.

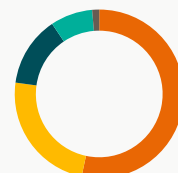
Hälsa och säkerhet

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.

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

Coor har en målsättning på medellång sikt att koncernens arbetsrelaterade skadefrekvens (TRIF) skall understiga 3,5. För första kvartalet 2023 uppgår koncernens TRIF till 7,0 (8,1) på rullande tolv månadersbasis vilket är en tydlig förbättring jämfört med föregående år och i linje med utfallet för helåret 2022.

Fördelning av medarbetare (heltidstjänster) vid periodens slut



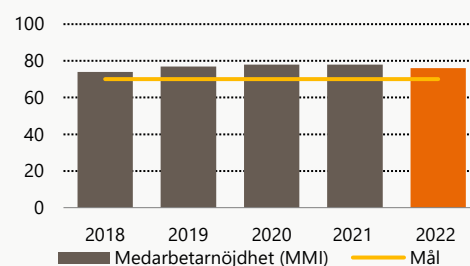
Sverige	53%
Danmark	24%
Norge	13%
Finland	8%
Koncernstabber	1%

Lika möjligheter (könsfördelning chefer vid periodens slut)

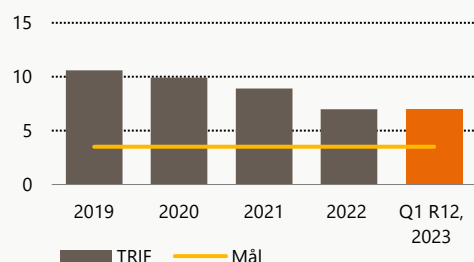


Kvinnor	50%
Män	50%

Medarbetarnöjdhet (MMI)



Skadefrekvens (TRIF)





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

Coor förbinder sig till Net-Zero 2040

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

Ett intensivt arbete pågår nu för att konkretisera den strategi som krävs för att driva utvecklingen mot Net-Zero. Parallellt med att ställa om verksamheten för att nå Net-Zero till 2040 har Coor även initierat en officiell tredjepartsvalidering genom Science Based Target-initiativet (SBTi). På så sätt säkerställer vi att våra insatser ligger i linje med vad forskningen visar krävs för att uppnå målet. Coors närliggande klimatmål är redan godkända av SBTi och utgör viktiga delmål på väg mot Net-Zero.

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

Scope 1 och 2

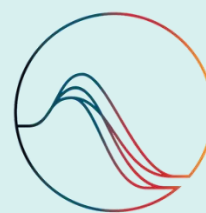
Coors mål är att reducera de absoluta utsläppen inom scope 1 och 2 med 75 procent till 2030 jämfört med baseline 2018. Som ett delmål skall utsläppen reduceras med 50 procent till 2025.

Jämfört med 2018 (3 450 tCO₂e) har utsläppen vid det första kvartalet 2023 (3 637 tCO₂e, R12) ökat med 5 procent. Jämfört med helåret 2022 har de totala utsläppen för scope 1 och 2 minskat med 1 procent.

Scope 1 – Vår fordonsflotta

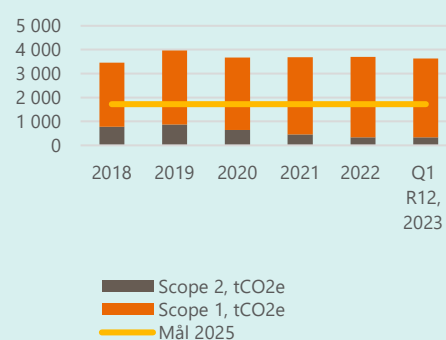
Utsläpp inom scope 1 genereras från vår fordonsflotta och maskinpark. Coor använder primärt tre olika typer av fordon; servicebilar, tjänstebilar och förmånsbilar. Koncernens långsiktiga mål om en fossilfri fordonsflotta kräver en kombination av ökad elektrifiering och byte till HVO-bränsle där en elektrifiering ännu inte är möjlig. Parallellt med omställningen till en elektrifierad fordonsflotta genomförs också utbildningar i och uppföljning av Eco driving samt optimering av nyttjande av befintlig fordonsflotta.

Periodens utfall motsvarar en ökning med 23 procent sedan 2018 av absoluta utsläpp av växthusgaser från fordonsflottan. Ökningen beror främst på utmaningar kopplat till infrastruktur för elfordon i kombination med långa leveranstider på nya elfordon samt hög tillväxt inom bolaget. Lokala initiativ pågår i länderna genom våra dedikerade fleet managers, för att skapa bättre infrastruktur kring laddning och proaktiv rotering av bilparken för att matcha befintlig infrastruktur.



SCIENCE
BASED
TARGETS

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



Under kvartalet togs ett viktigt steg i den gröna omställningen för den svenska verksamheten när 250 elbilar köpts in för leverans under 2023.

Scope 2 – Våra lokaler

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

Scope 3

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

Scope 3 – Leverantörsled

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

Då detta är en viktig faktor för Coor i valet av leverantör har leverantörsdialoger initierats där leverantörerna uppmanas att följa ambitionen att bidra till att hålla den globala uppvärmningen under 1,5 °C samt att ansluta sig till SBTi. Dialogerna har hittills varit övervägande positiva och vid utgången av första kvartalet 2023 visar mätningen att 5 procent av Coors leverantörer är validerade i enlighet med SBTi, en ökning med en procentenhet jämfört med helåret 2022.

Scope 3 – Mat & Dryck

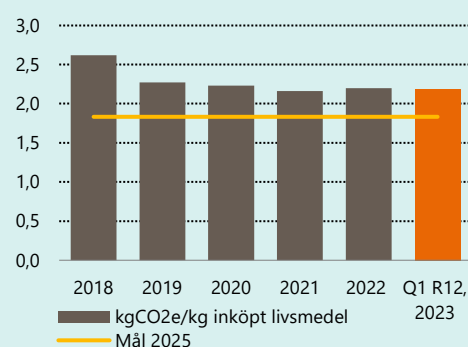
Coor bedriver restaurang- och caféverksamhet runt om i Norden vilket gör Coor till en stor inköpare av livsmedel. Av Coors utsläpp under basåret 2018 kom ca 40 procent av växthusgaserna från denna verksamhet.

Coors målsättning är att minska utsläppen från mat och dryck med 30 procent till 2025 jämfört med basåret 2018. Detta sker bland annat genom klimatsmart menyplanering vilket har minskat utsläppen med 16 procent och redovisar för det första kvartalet 2023 ett värde på 2,19 (2,16) kgCO₂e/kg.



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

CO₂e från mat & dryck (scope 3)



Sverige

Nyckeltal	jan-mar	
	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	1 552	1 613
Organisk tillväxt, %	-4	13
Förvärvad tillväxt, %	1	24
Valutaeffekter, %	0	0
Justerat EBITA, MSEK	154	185
Justerad EBITA-marginal, %	9,9	11,5
Antal anställda (heltidstjänster)	5 555	5 586

Första kvartalet (januari – mars)

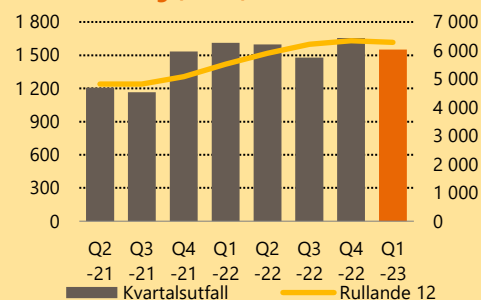
Under första kvartalet har den svenska verksamheten en negativ organisk tillväxt med -4 procent. Den negativa organiska tillväxten är kopplad till det avslutade kontraktet med Volvo Group, som inte fullt ut kompenseras av de nya kontrakten som exempelvis S:t Görans sjukhus, Göteborgs Hamn och Alstom. Ökade uppdragsvolymerna inom fastighetservice, mat och dryck samt konferensservice, bidrar även till att kompensera för avslutade kontrakt. Den förvärvade tillväxten kommer från förvärvet av Centrumstäd som skedde den 2 maj 2022.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet minskar med 17 procent jämfört med samma period föregående år och uppgår till 154 (185) MSEK. Rörelsemarginalen uppgår till 9,9 (11,5) procent. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen i föregående års kvartal påverkas positivt med cirka 10 MSEK av ett temporärt sjuklönestöd som erhöles under pandemin. En normaliserad volymmix och resursåtgång påverkar årets första kvartal negativt.

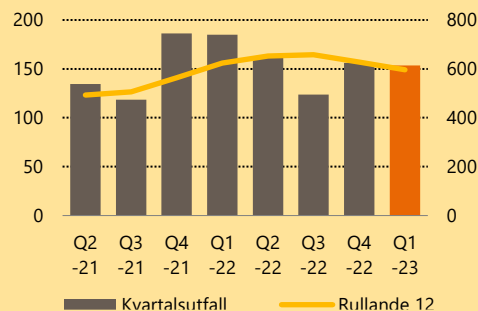
Under första kvartalet har ett flertal viktiga kontrakt tecknats och förlängts. Avtalet med Vasakronan avseende fastighetsrelaterade tjänster på ett flertal orter har förlängts. IFM-avtalet med Heimstaden omfattande flera tjänster har också förlängts under kvartalet samt ett avtal om telefonitjänster med Region Uppsala. Vidare har ett nytt avtal om leverans av IFM-tjänster till Alstoms kontor, depåer och produktionssiter i Sverige tecknats och startats upp under det första kvartalet.



Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



Danmark

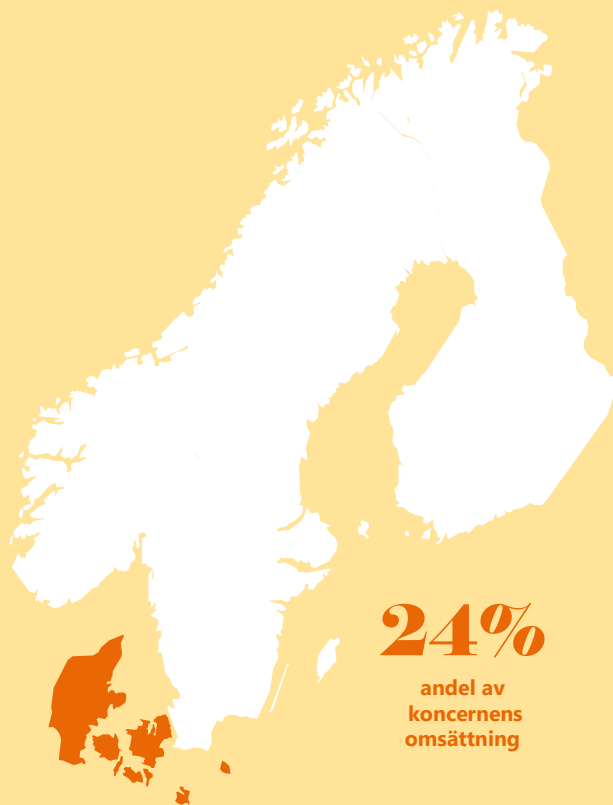
Nyckeltal	jan-mar	
	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	766	606
Organisk tillväxt, %	18	23
Förvärvad tillväxt, %	0	0
Valutaeffekter, %	8	4
Justerat EBITA, MSEK	31	27
Justerad EBITA-marginal, %	4,1	4,4
Antal anställda (heltidstjänster)	2 478	2 341

Första kvartalet (januari – mars)

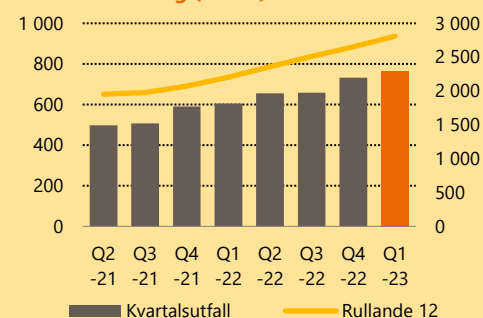
Under första kvartalet ökar omsättningen i den danska verksamheten med 26 procent jämfört med samma period föregående år genom en organisk tillväxt om 18 procent och positiva valutaeffekter om 8 procent. Den organiska tillväxten drivs framför allt av det nya IFM-avtalet med Byggnadsstyrelsen, men även ökade rörliga volymer bidrar positivt.

Upptakten av Byggnadsstyrelsen pågår fortsatt i det första kvartalet och Coor fortsätter prioritera uppstartsresurser, servicekvalitet och kundnöjdhet. Parallellt med uppstarten upphandlar Byggnadsstyrelsen den tredje och sista fasen av outsourcingprocessen. Coor ser med tillförsikt fram emot att, som en av två slutkandidater, delta i upphandlingen med möjlighet till ett utökat samarbete.

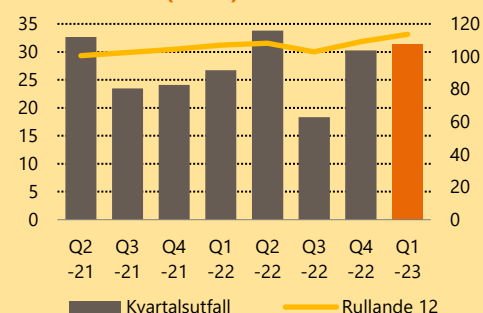
Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet uppgår till 31 (27) MSEK. Rörelsemarginalen uppgår till 4,1 (4,4) procent. Nya affärer bidrar positivt till rörelseresultatet, men där en initialt lägre marginalnivå på nystartade kontrakt påverkar rörelsemarginalen negativt. Kraftig tillväxt innebär också ökade kostnader när centrala funktioner förstärks.



Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



Norge

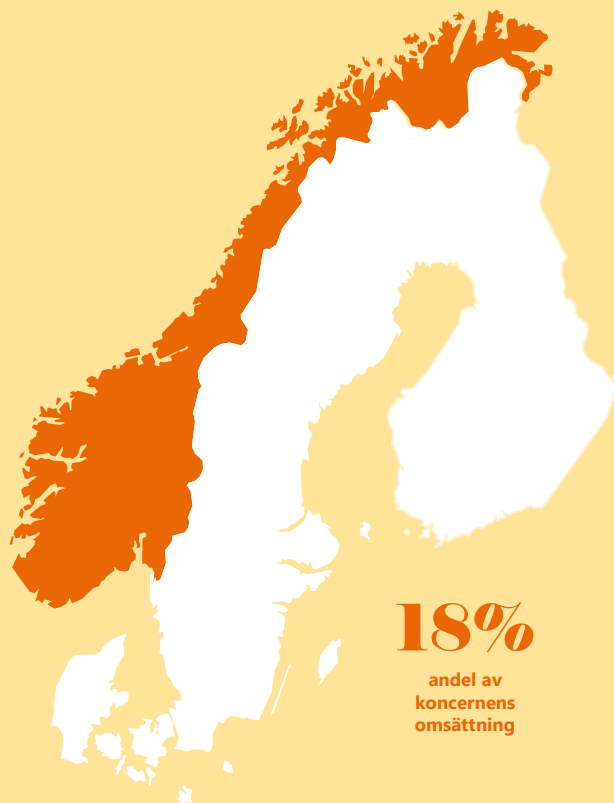
Nyckeltal	jan-mar	
	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	490	560
Organisk tillväxt, %	-9	-2
Förvärvad tillväxt, %	0	2
Valutaeffekter, %	-3	7
Justerat EBITA, MSEK	21	28
Justerad EBITA-marginal, %	4,2	5,1
Antal anställda (heltidstjänster)	1 398	1 337

Första kvartalet (januari – mars)

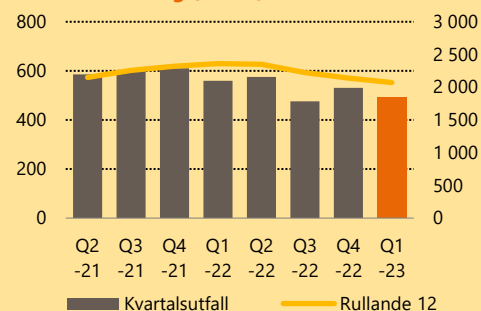
Under första kvartalet minskar omsättningen i den norska verksamheten med totalt 12 procent. Den organiska tillväxten är negativ och uppgår till -9 procent vilket främst är kopplat till de stora avslutade underhållsstoppen inom olje- och gasindustrin. Underhållsstoppen upprätthöll goda volymer för Coor under flera kvartal, men avslutades innan förra sommaren. En fortsatt återgång av rörliga volymer i övriga kontrakt bidrar positivt.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) i kvartalet uppgår till 21 (28) MSEK. Rörelsemarginalen uppgår till 4,2 (5,1) procent. Den negativa utvecklingen av rörelseresultatet är främst kopplat till de avslutade underhållsstoppen inom olje- och gasindustrin.

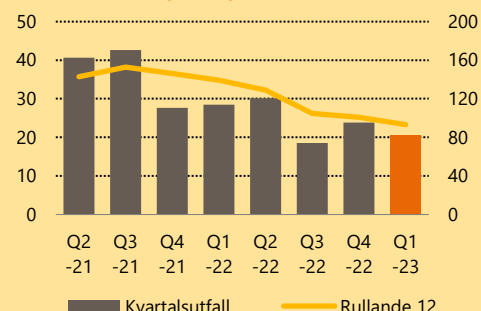
Under kvartalet har den norska verksamheten haft hög aktivitet med att förbereda uppstarterna av de nya kontrakten med IKEA, Studentsamskipnaden i Oslo, Technopolis samt Drammens kommun som tecknades under det fjärde kvartalet förra året.



Nettoomsättning (MSEK)



Justerat EBITA (MSEK)



Finland

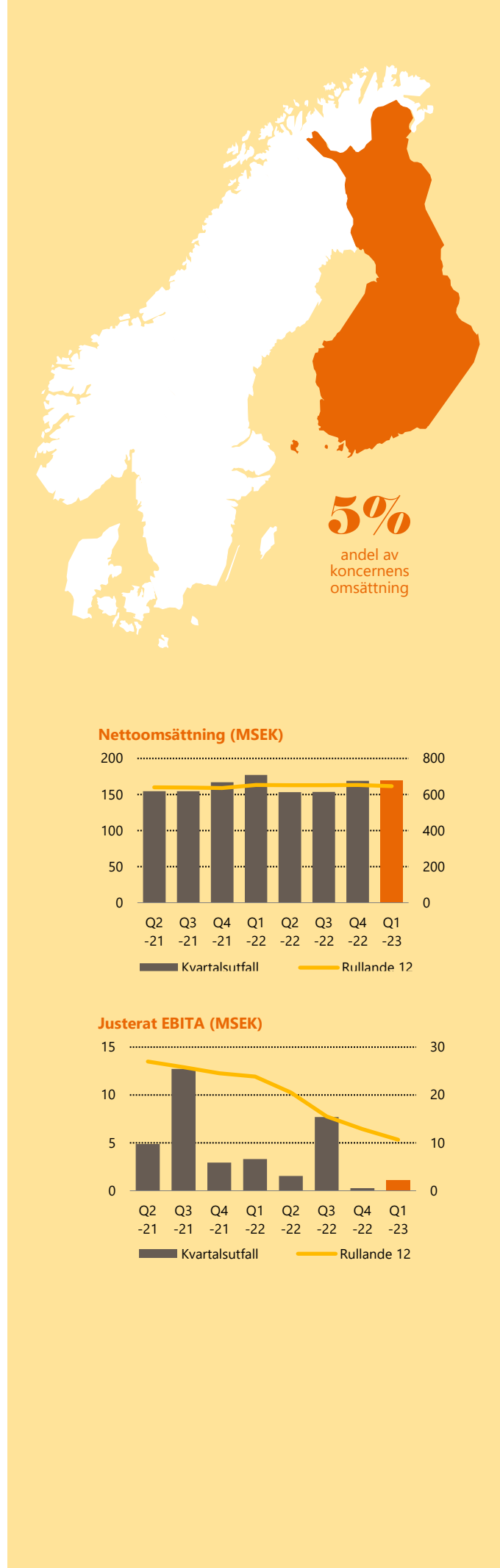
Nyckeltal	jan-mar	
	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	170	177
Organisk tillväxt, %	-10	7
Förvärvad tillväxt, %	0	0
Valutaeffekter, %	6	4
Justerat EBITA, MSEK	1	3
Justerat EBITA-marginal, %	0,7	1,9
Antal anställda (heltidstjänster)	841	881

Första kvartalet (januari – mars)

Under första kvartalet minskar omsättningen i Finland med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Den lägre omsättningen beror på en negativ organisk tillväxt om -10 procent samt positiv valutakurseffekt om 6 procent. Den negativa organiska tillväxten är främst kopplad till den avslutade finska delen av ABB-kontraktet, som delvis motverkas av ett antal mindre nya kontrakt.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) minskar jämfört med första kvartalet föregående år och uppgår till 1 (3) MSEK. Rörelsemarginalen uppgår till 0,7 (1,9) procent. Rörelseresultatet och rörelsemarginalen påverkas negativt av den avslutade finska delen av ABB-kontraktet samt höga kostnader för snöröjning i kvartalet.

Under kvartalet har den finska verksamheten vunnit ett antal mindre kontrakt inom fastighetservice och lokalvård med bl.a. Supercell, Touhola och KOY Opetustalo.



Övrig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

Förvärv och avyttringar

Coor har inte genomfört några förvärv eller avyttringar under det första kvartalet 2023.

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 -32 (-20) MSEK. Moderbolagets balansomslutning uppgick vid periodens slut till 7 855 (7 855) MSEK. Eget kapital i moderbolaget uppgick till 5 892 (5 059) MSEK.

Transaktioner med närstående

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

Ägarstruktur

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

Coors 15 största aktieägare per 31 mar 2023¹⁾

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel aktier och röster, %
Första AP-fonden	8 181 474	8,5
Mawer Inv. Management	6 393 372	6,7
Nordea Fonder	5 371 607	5,6
Didner & Gerge Fonder	5 284 038	5,5
Andra AP-fonden	4 277 284	4,5
Taiga Fund Management AS	4 190 027	4,4
SEB-Stiftelsen	4 000 000	4,2
Swedbank Robur Fonder	3 523 267	3,7
SEB Fonder	3 368 228	3,5
ODIN Fonder	1 900 000	2,0
Columbia Threadneedle	1 831 057	1,9
CRUX Asset Management Ltd	1 438 650	1,5
Dimensional Fund Advisors	1 404 278	1,5
Länsförsäkringar Fonder	1 345 786	1,4
Degroof Petercam	1 255 263	1,3
Summa andel 15 största aktieägare	53 764 331	56,1
Övriga aktieägare	42 047 691	43,9
Totalt	95 812 022	100,0

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

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

Stockholm den 26 april 2023

För styrelsen i Coor Service Management Holding AB

AnnaCarin Grandin
Vd och koncernchef

Som ledande facility management-leverantör, främst inriktad mot integrerade och komplexa helhetsuppdrag (IFM), är Coor med och skapar Nordens bästa arbetsmiljöer – smarta, hållbara och fulla av glädje. Coor erbjuder specialistkompetens inom arbetsplatservice, 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, Aibel, Danska Byggnadsstyrelsen, DNV, DSB, Ericsson, Equinor, ICA, Karolinska Universitetssjukhuset Solna, PKA (Danska Polisen, Kriminalvården och Åklagarmyndigheten), PostNord, Saab, Sandvik, SAS, Skanska, Telia Company, Vasakronan och Volvo Cars.

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

Koncernens förändring av eget kapital

Förändring av eget kapital (MSEK)	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Ingående balans vid periodens ingång	1 938	2 003	2 003
Periodens resultat	55	84	257
Övrigt totalresultat för perioden	-35	70	134
Långsiktiga incitamentsprogram	2	4	13
Aktieswap för säkring av långsiktigt incitamentsprogram ¹⁾	0	0	4
Återköp av egna aktier ²⁾	0	0	-18
Utdelning	0	0	-457
Utgående balans vid periodens slut	1 961	2 162	1 938

¹⁾Coor ingick aktieswappar för att säkra det finansiella åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTIP 2018. Koncernen har per 31 mars 2023 inte kvar något finansiellt åtagande kopplat till LTIP 2018.

²⁾Coor har under 2020, 2021 och 2022 gjort återköp av egna aktier om totalt 1 040 000 för att säkra det finansiella åtagandet i koncernens incitamentsprogram LTIP 2019, 2021 och 2022. Under andra kvartalet 2022 skedde tilldelning av aktier avseende LTIP 2019. Totalt har Coor per 31 mars 2023 825 807 aktier i eget förvar.

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

Koncernens kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Rörelseresultat	106	123	392	408
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	87	106	361	380
Finansnetto	-20	-15	-84	-79
Betald inkomstskatt	-27	-47	-61	-80
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	145	167	607	629
Förändring i rörelsekapital	-24	-44	67	47
Kassaflöde från den löpande verksamheten	121	123	674	676
Nettoinvesteringar	-30	-14	-110	-93
Förvärv av dotterbolag	0	-7	-30	-37
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30	-21	-140	-131
Förändringar av lån	0	-400	250	-150
Utdelning	0	0	-457	-457
Netto leasingåtaganden	-40	-35	-152	-147
Övrigt	0	0	-13	-13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40	-435	-372	-767
Periodens kassaflöde	51	-333	162	-221
Likvida medel vid periodens början	484	628	331	628
Kursdifferens i likvida medel	-9	35	33	77
Likvida medel vid periodens slut	526	331	526	484

Kassagenerering	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Rörelseresultat (EBIT)	106	123	392	408
Avskrivningar	89	102	360	373
Justering för jämförelsestörande poster	16	15	71	69
Justerat EBITDA	211	240	822	851
Nettoinvesteringar*	-30	-15	-110	-95
Förändring av rörelsekapital	-24	-44	67	47
Kassaflöde vid beräkning kassagenerering	157	181	779	803
Kassagenerering, %	74	75	95	94

*Nettoinvesteringar inkl realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar

Rapportering per segment

Geografiska segment (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning				
Sverige	1 552	1 613	6 285	6 346
Total omsättning	1 594	1 636	6 424	6 466
Intern försäljning	-42	-23	-139	-120
Norge	490	560	2 070	2 140
Total omsättning	495	562	2 083	2 150
Intern försäljning	-5	-3	-12	-10
Finland	170	177	646	653
Total omsättning	170	177	646	653
Intern försäljning	0	0	0	0
Danmark	766	606	2 812	2 652
Total omsättning	767	606	2 815	2 654
Intern försäljning	-1	-0	-3	-3
Koncernstaber/övrigt	-0	-0	-1	-1
Totalt	2 978	2 955	11 813	11 789
Justerat EBITA				
Sverige	154	185	596	627
Norge	21	28	93	101
Finland	1	3	11	13
Danmark	31	27	114	109
Koncernstaber/övrigt	-55	-56	-215	-216
Totalt	152	187	599	634
Justerat EBITA stäms av mot resultat före skatt enligt följande:				
Av- och nedskrivningar av goodwill, kundkontrakt och varumärken	-30	-50	-136	-156
Jämförelsestörande poster (not 3)	-16	-15	-71	-69
Finansiella poster - netto	-31	-14	-89	-72
Resultat före skatt	75	109	302	336
	jan-mar		Rullande	jan-dec
Justerad EBITA-marginal, %	2023	2022	12 mån	2022
Sverige	9,9	11,5	9,5	9,9
Norge	4,2	5,1	4,5	4,7
Finland	0,7	1,9	1,7	2,0
Danmark	4,1	4,4	4,0	4,1
Koncernstaber/övrigt	-	-	-	-
Totalt	5,1	6,3	5,1	5,4
	jan-mar		Rullande	jan-dec
Kontraktstyp (MSEK)	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning				
IFM	1 668	1 714	6 707	6 753
FM-tjänster	1 310	1 240	5 106	5 037
Totalt	2 978	2 955	11 813	11 789

Kvartalsuppgifter – segment

Geografiska segment (MSEK)	2023	2022				2021		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, extern								
Sverige	1 552	1 657	1 478	1 598	1 613	1 533	1 164	1 206
Norge	490	530	475	575	560	610	603	585
Finland	170	169	154	153	177	167	155	155
Danmark	766	732	659	655	606	591	508	498
Koncernstaber/övrigt	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-2	2
Totalt	2 978	3 088	2 766	2 980	2 955	2 901	2 428	2 445
Justerat EBITA								
Sverige	154	156	124	163	185	186	119	135
Norge	21	24	18	30	28	28	43	41
Finland	1	0	8	2	3	3	13	5
Danmark	31	30	18	34	27	24	23	33
Koncernstaber/övrigt	-55	-58	-46	-57	-56	-67	-47	-46
Totalt	152	153	122	172	187	174	150	167
Justerat EBITA-marginal, %								
Sverige	9,9	9,4	8,4	10,2	11,5	12,2	10,2	11,2
Norge	4,2	4,5	3,9	5,2	5,1	4,5	7,1	6,9
Finland	0,7	0,2	5,0	1,0	1,9	1,8	8,2	3,2
Danmark	4,1	4,1	2,8	5,2	4,4	4,1	4,6	6,6
Koncernstaber/övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	5,1	5,0	4,4	5,8	6,3	6,0	6,2	6,8
Kontraktstyp (MSEK)								
	2023	2022				2021		
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning, extern								
IFM	1 668	1 834	1 512	1 693	1 714	1 765	1 451	1 468
FM-tjänster	1 310	1 254	1 255	1 288	1 240	1 135	977	977
Totalt	2 978	3 088	2 766	2 980	2 955	2 901	2 428	2 445

Moderbolagets räkenskaper

Moderbolagets resultaträkning

Resultaträkning (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning	1	2	5	6
Försäljnings- och administrationskostnader	-9	-9	-32	-33
Rörelseresultat	-8	-8	-27	-26
Utdelning från dotterbolag	0	0	1 315	1 315
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-22	-10	-59	-48
Resultat efter finansiella poster	-30	-18	1 229	1 241
Koncernbidrag	0	0	68	68
Resultat före skatt	-30	-18	1 297	1 308
Inkomstskatt	-3	-2	-7	-6
PERIODENS RESULTAT	-32	-20	1 290	1 303

Moderbolagets balansräkning

Balansräkning (MSEK)	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
Aktier i dotterbolag	7 789	7 789	7 789
Uppskjuten skattefordran	51	51	51
Övriga finansiella anläggningstillgångar	6	4	6
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 846	7 843	7 846
Fordringar på koncernföretag *	0	1	73
Övriga rörelsetillgångar	3	10	13
Likvida medel *	5	0	2
Summa omsättningstillgångar	9	11	88
SUMMA TILLGÅNGAR	7 855	7 855	7 934
Balansräkning (MSEK)	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 892	5 059	5 925
Skulder			
Upplåning	1 840	1 596	1 848
Avsättningar för pensioner	8	5	8
Summa långfristiga skulder	1 848	1 601	1 856
Skulder till koncernföretag *	90	1 169	141
Skatteskulder	0	8	0
Leverantörsskulder	3	0	1
Övriga rörelseskulder	22	17	12
Summa kortfristiga skulder	115	1 194	153
Summa skulder	1 963	2 795	2 009
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 855	7 855	7 934

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

Nyckeltal

Nyckeltal

Nyckeltal, koncern (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Omsättning	2 978	2 955	11 813	11 789
Tillväxt nettoomsättning, %	0,8	26,8	10,1	16,7
<i>varav organisk tillväxt, %</i>	-1,0	11,1	2,0	5,0
<i>varav förvärvad tillväxt, %</i>	0,4	12,9	5,9	9,1
<i>varav valutaeffekter, %</i>	1,4	2,8	2,2	2,6
Rörelseresultat (EBIT)	106	123	392	408
Rörelsemarginal, %	3,6	4,2	3,3	3,5
EBITA	136	173	528	565
EBITA-marginal, %	4,6	5,8	4,5	4,8
Justerat EBITA	152	187	599	634
Justerad EBITA-marginal, %	5,1	6,3	5,1	5,4
Justerat EBITDA	211	240	822	851
Justerad EBITDA-marginal, %	7,1	8,1	7,0	7,2
Justerat nettoresultat	85	134	364	414
Rörelsekapital	-998	-910	-998	-1 018
Rörelsekapital / Nettoomsättning, %	-8,4	-8,5	-8,4	-8,6
Kassagenerering, %	74	75	95	94
Nettoskuld	1 598	1 532	1 598	1 629
Skuldsättningsgrad, ggr	1,9	1,7	1,9	1,9
Soliditet, %	28	31	28	27

Data per aktie

Data per aktie	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Aktiekurs vid utgången av perioden	66,2	75,8	66,2	64,3
Totalt antal aktier vid periodens utgång	95 812 022	95 812 022	95 812 022	95 812 022
Antal aktier i eget förvar ¹⁾	-825 807	-740 000	-825 807	-825 807
Antal utestående aktier	94 986 215	95 072 022	94 986 215	94 986 215
Genomsnittligt antal utestående aktier	94 986 215	95 072 022	95 139 454	95 159 790
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	0,58	0,89	2,39	2,70
Eget kapital per aktie, SEK	20,64	22,74	20,64	20,40

¹⁾Aterköp av egna aktier har gjorts för att säkerställa åtaganden enligt koncernens långsiktiga incitamentsprogram LTIP 2019, 2021 och 2022. I maj 2022 skedde tilldelning av aktier avseende LTIP 2019 och under fjärde kvartalet gjordes återköp av egna aktier kopplat till LTIP 2022.

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i koncernens årsredovisning för 2022.

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

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

Not 2 – Finansiella instrument

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

(MSEK)	Redovisat värde			Verkligt värde		
	31 mar		31 dec	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022	2023	2022	2022
Skulder leasing	315	291	301	315	291	301
Skulder till kreditinstitut	840	596	848	840	596	848
Obligationslån	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Övriga långfristiga skulder	2	2	2	2	2	2
Summa	2 157	1 889	2 152	2 157	1 889	2 152

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

Not 3 – Jämförelsestörande poster

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

Jämförelsestörande poster (MSEK)	jan-mar		Rullande	jan-dec
	2023	2022	12 mån	2022
Integration	-13	-15	-49	-50
Omstrukturering	-1	-1	-19	-18
Förvärvsrelaterade kostnader	-0	0	-0	0
Övrigt	-2	0	-3	-1
Summa	-16	-15	-71	-69

Not 4 – Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter (MSEK)	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022
Bankgarantier	41	46	41
Summa	41	46	41

Eventalförpliktelser (MSEK)	31 mar		31 dec
	2023	2022	2022
Fullgörandegarantier	177	185	182
Summa	177	185	182

Moderbolaget

Moderbolaget har ställt ut en moderbolagsgaranti om 34 (31) MSEK för att säkerställa finansiella åtaganden för det finska dotterbolaget gällande leasingram och bankgarantier. I övrigt finns det inte några ställda säkerheter eller eventalförpliktelser i moderbolaget.

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 29.

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.

	jan-mar		Rullande	jan-dec
Avstämning av justerade resultatmått (MSEK)	2023	2022	12 mån	2022
Rörelseresultat (EBIT)	106	123	392	408
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	30	50	136	156
EBITA	136	173	528	565
Jämförelsestörande poster (not 3)	16	15	71	69
Justerat EBITA	152	187	599	634
Avskrivningar	59	52	223	217
Justerat EBITDA	211	240	822	851
Periodens resultat	55	84	228	257
Av- och nedskrivning kundkontrakt och varumärken	30	50	136	156
Justerat nettoresultat	85	134	364	414
	jan-mar		Rullande	jan-dec
Specifikation rörelsekapital (MSEK)	2023	2022	12 mån	2022
Kundfordringar	1 306	1 396	1 306	1 511
Övriga rörelsetillgångar, icke räntebärande	455	442	455	424
Leverantörsskulder	-940	-804	-940	-1 102
Övriga rörelseskulder, icke räntebärande	-1 833	-1 944	-1 833	-1 854
Avgår upplupna finansiella kostnader	14	1	14	4
Rörelsekapital	-998	-910	-998	-1 018
	jan-mar		Rullande	jan-dec
Specifikation nettoskuld (MSEK)	2023	2022	12 mån	2022
Upplåning	1 842	1 598	1 842	1 850
Leasingskulder	315	291	315	301
Avsättningar för pensioner	25	22	25	25
Likvida medel	-526	-331	-526	-484
Övriga finansiella anläggningstillgångar, räntebärande	-58	-48	-58	-63
Övriga rörelsetillgångar, räntebärande	-1	-1	-1	-1
Nettoskuld	1 598	1 532	1 598	1 629

För avstämning av kassagenerering, se sid 19.

Definitioner

Kostnad sålda tjänster

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

Jämförelsestörande poster

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

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill, kundkontrakt och varumärken.

Justerat EBITA

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

Justerat EBITDA

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

Justerat nettoresultat

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

Rörelsekapital

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

Nettoinvesteringar

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

R12

Rullande 12 månader.

FTE

Antal anställda omräknat till heltidstjänster.

Lika möjligheter

Könsfördelning mellan kvinnliga och manliga chefer.

Medarbetarnöjdhet (MMI)

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

Kundnöjdhet (NKI)

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

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.

NPS/eNPS

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

Beräkning av nyckeltal

Tillväxt nettoomsättning

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

Organisk tillväxt

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

Förvärvad tillväxt

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

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättning.

Justerad EBITA-marginal

Justerat EBITA i procent av nettoomsättning.

Justerad EBITDA-marginal

Justerat EBITDA i procent av nettoomsättning.

Rörelsekapital/nettoomsättning

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

Nettoskuld

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

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

Soliditet

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

Kassagenerering

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

Skuldsättningsgrad/kapitalstruktur

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

TRIF (total recorded injury frequency)

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

Koldioxidutsläpp från scope 1 - fordonsflotta

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

Koldioxidutsläpp från scope 2 - lokaler

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

Koldioxidutsläpp från scope 3 – mat och dryck

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

Koldioxidutsläpp från scope 3 i leverantörsled

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



För mer information

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

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

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

Inbjudan till press- och analytikerpresentation

Den 26 april 2023 klockan 10:00 CEST presenterar bolagets koncernchef och CFO utvecklingen under det första kvartalet genom en webcast.

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

Webcast Audience URL (för att registrera sig för webpresentationen utan möjlighet att ställa frågor):
<https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=5AE93B81-D60B-4E34-AFAC-68E741797E0F>

Audio Conference Call Access (för att registrera sig för ljud och för möjlighet att ställa frågor):
<https://register.vevent.com/register/BI486d4485baa94c2787dc940d604bf2e2>

Finansiell kalender

27 april 2023	Årsstämma 2023
14 juli 2023	Delårsrapport januari – juni 2023
25 oktober 2023	Delårsrapport januari – september 2023
8 februari 2024	Delårsrapport januari – december 2023

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 2023 klockan 07:30 CEST.