



COOR SERVICE MANAGEMENT

Delårsrapport januari – juni 2015

– Ett stabilt andra kvartal

Andra kvartalet 2015

- Nettoomsättningen under det andra kvartalet steg med 9 procent till 1 786 (1 642) MSEK.
- Rörelseresultatet (justerat EBITA) förbättrades med 6 MSEK och uppgick till 88 (82) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till 5,0 (5,0) procent. EBIT uppgick till -42 (11) MSEK, främst som en följd av noteringskostnader om 78 MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 128 (-69) MSEK. Förändringen jämfört med föregående år beror på aktivering av underskottsavdrag.
- Resultat per aktie uppgick till -1,81 (-8,16) SEK. Justerat för den nya kapitalstrukturen och engångskostnaderna i samband med notering uppgick resultat per aktie till 1,97 (-0,72) SEK.
- Operativt kassaflöde förbättrades med 153 MSEK och uppgick till 45 (-108) MSEK.

Första halvåret 2015

- Nettoomsättningen under perioden steg med 15 procent till 3 634 (3 149) MSEK.
- Rörelseresultatet (justerat EBITA) förbättrades med 25 MSEK och uppgick till 188 (163) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till 5,2 (5,2) procent. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 9 (26) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 140 (-107) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -7,70 (-15,18) SEK. Justerat för den nya kapitalstrukturen och engångskostnaderna i samband med notering uppgick resultat per aktie till 2,10 (-1,12) SEK.
- Operativt kassaflöde förbättrades med 139 MSEK uppgick till 14 (-125) MSEK.
- Nettobidrag från förändringar i kontraktsportföljen under perioden uppgick till cirka 350 MSEK i årlig omsättning.

RESULTAT I KORTHET, KONCERN

(MSEK)	April-juni			Jan - juni			Rullande	Helår
	2015	2014	Ändr, %	2015	2014	Ändr, %	12 mån	2014
Nettoomsättning	1 786	1 642	9	3 634	3 149	15	7 328	6 844
Tillväxt	9%	2%	-	15%	-2%	-	-	6%
Justerat EBITA	88	82	8	188	163	16	380	354
Justerad EBITA-marginal	5,0%	5,0%	-	5,2%	5,2%	-	5,2%	5,2%
EBIT	-42	11	-466	9	26	-64	-99	-82
Resultat efter skatt	128	-69	287	140	-107	231	-64	-311
Operativt kassaflöde	45	-108	142	14	-125	111	413	274
Resultat per aktie, SEK	-1,81	-8,16	-78	-7,70	-15,18	-49	-26,8	-34,23

För definitioner och beräkning av nyckeltal, se sidan 26. Poster av engångskaraktär redovisas i not 5.

VD kommentar: Ett stabilt andra kvartal

Årets andra kvartal har en fortsatt positiv utveckling och Coor redovisar ett resultat enligt plan. Under kvartalet ökade våra intäkter med 9 procent samtidigt som vår rörelsemarginal (justerad EBITA) låg på oförändrade 5,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Kassaflödet stärktes betydligt – både jämfört med motsvarande period föregående år och årets första kvartal. Vi går in i andra halvåret med en stark finansiell position.

De stora ljuspunkterna under årets andra kvartal är dels förlängningen av det nordiska avtalet med Ericsson, som är en av våra största kunder, och dels det nya IFM-avtal som vi har tecknat med Frontica avseende leverans till Aker Solutions med flera kunder på Fornebu, Norge. Detta tillsammans med de nya avtal vi tecknade och förlängde under årets första kvartal, inte minst med AB Volvo (Sverige), Volvo Cars (Sverige) och med Statoil (utökat IFM-uppdrag till fem oljeplattformar utanför Norge), innebär att vi har ett mycket bra försäljningsresultat årets första halvår, vilket gradvis kommer att ge finansiell effekt från och med att kontraktslieferanserna startar under andra halvåret 2015.

Den stora intäktsökningen under årets andra kvartal beror på de nya kontrakt som tecknades under 2014, främst det rekordstora avtalet med Statoil i Norge, som startade successivt för att nå full volym i september 2014. Fram till september 2015 påverkar detta avtal omsättningstillväxten i den norska verksamheten kraftigt. De initialt och temporärt högre kostnaderna för Statoilkontraktet har dock medfört att den norska rörelsemarginalen som väntat blev något lägre under årets andra kvartal jämfört med det första. Även verksamheten i Danmark uppvisar en ökad omsättning jämfört med föregående år, och en stabil rörelsemarginal. Verksamheten i Sverige redovisar fortsatt höga marginaler men en något lägre omsättning, främst beroende på ett större lokalvårdskontrakt som avslutades efter en offentlig upphandling under 2014.

Verksamheten i Finland fortsätter att vara utmanande. Under det andra kvartalet avslutades ett antal mindre kontrakt, som påverkar den finska verksamheten negativt både avseende volym och resultat. Vi redovisar också lägre marginaler i den finska lokalvårds- och fastighetsverksamheten. I syfte att anpassa den finska verksamheten till de minskade volymerna genomfördes under det andra kvartalet vissa organisatoriska förändringar.

Utöver de nya affärerna var naturligtvis en av de största händelserna under perioden noteringen av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm den 16 juni, och jag vill passa på att välkomna alla nya aktieägare till Coor. En konsekvens av noteringen är att vi under det andra kvartalet belastas av transaktionskostnader för noteringen (se vidare ”Coor till börsen” på sidan 3).

Utsikterna för ekonomisk tillväxt i de nordiska ekonomierna är fortsatt relativt god. Vi upplever generellt sett en god efterfrågan, främst inom IFM-segmentet men också för kombinerade FM-tjänster och enstaka tjänster. Aktiviteten på FM-marknaden är särskilt hög inom olje- och gasindustrin i Norge och inom offentlig sektor i hela Norden. Några av våra större kunder har dock aviserat neddragningar i sina verksamheter, vilket kommer att påverka våra volymer negativt under senare hälften av 2015, främst i den norska och svenska verksamheten. Temporärt kommer detta även att påverka våra rörelsemarginaler negativt, vilket ytterligare försämrar det säsongsmässigt svagare tredje kvartalet något.

Sammantaget är utsikterna för en långsiktig tillväxt och ett resultat i linje med våra målsättningar goda. Det innebär att vi över en konjunkturcykel räknar med en årlig organisk tillväxt på 4–5 procent och en rörelsemarginal (justerad EBITA-marginal) på 5,5 procent per år. Med bibehållet fokus på att utveckla integrerade FM-lösningar för större kunder kombinerat med satsningar inom lokalvård, företagsrestauranger samt fastighetservice förstärker vi positionen som den ledande FM-aktören i Norden. På så sätt är vi väl rustade för att tillvarata de möjligheter som finns på den nordiska FM-marknaden.

Stockholm den 25 augusti 2015

Mikael Stöhr
Vd och Koncernchef,
Coor Service Management

Kort om verksamheten

Coor Service Management (Coor) är en ledande facility management-leverantör (FM-leverantör) i Norden. Coor har såväl större som mindre kunder i privat och offentlig sektor. Coor är marknadsledande när det gäller komplexa, integrerade FM-uppdrag (IFM), men erbjuder också enstaka FM-tjänster ("single services") och ett antal kombinerade FM-tjänster ("bundled FM"). De tjänsteområden som är prioriterade att levereras som enstaka FM-tjänster är lokalvård, restaurangtjänster samt fastighetsservice.

Bolaget är organiserat i fyra geografiska områden: Sverige, Norge, Danmark och Finland, vilket också är bolagets primära segmentsindelning. Coor har viss verksamhet i europeiska länder där bolagets nordiska kunder bedriver verksamhet. I den svenska verksamheten ingår därför även viss verksamhet i Belgien, Ungern och Polen, och i den finska verksamheten ingår en mindre verksamhet i Estland.

Coor till börsen

Coors aktie upptogs till handel på Nasdaq Stockholm den 16 juni 2015. Introduktionskursen var 38 SEK och antalet nya aktier uppgick till 44 078 948 vilket tillförde bolaget 1 675 MSEK. Totalt omfattade erbjudandet 58 349 521 aktier och transaktionskostnaderna uppgick till omkring 126 MSEK (se vidare not 5).

Nettoomsättning och resultat

Andra kvartalet (april – juni)

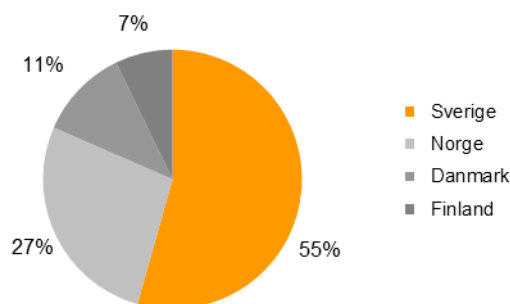
Nettoomsättningen uppgick till 1 786 (1 642) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 9 procent jämfört med motsvarande period 2014. Ökningen förklaras främst av den stora organiska tillväxt som skett i Norge i och med det nya IFM-kontraktet med Statoil som startade under det andra halvåret 2014, men också av en god tillväxt i Danmark, där flera nya uppdrag startade 2014.

Under det andra kvartalet tecknades ett större, nytt IFM-avtal med Frontica (Norge). Vidare förlängdes avtalet med Ericsson, som är ett av koncernens största och innefattar leverans till hela Norden samt Estland, Polen och Ungern.

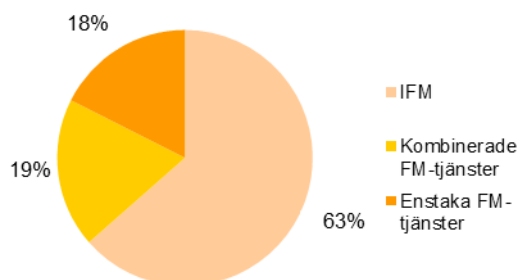
Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick till 88 (82) MSEK, vilket är en ökning med 8 procent jämfört med föregående år. Resultatökningen förklaras i sin helhet av omsättningsökningen. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) var oförändrad jämfört med samma period föregående år och uppgick till 5,0 procent. Jämfört med det andra kvartalet föregående år var rörelsemarginalen i den svenska verksamheten något lägre, samtidigt som marginalen i den norska verksamheten ökade något. Rörelsemarginalen i den finska verksamheten sjönk kraftigt på grund av lägre marginaler inom lokalvård och fastighetsservice.

EBIT för det andra kvartalet sjönk till -42 (11) MSEK, vilket förklaras främst av kostnader relaterade till börsintroduktionen uppgående till 78 MSEK (se vidare not 5).

Nettoomsättning per land



Nettoomsättning per kontraktstyp



Första halvåret (januari – juni)

Nettoomsättningen uppgick till 3 634 (3 149) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 15 procent jämfört med föregående år. Ökningen mellan perioderna förklaras främst av det nya IFM-avtalet med Statoil som startade i april 2014 och som nådde full omfattning i september 2014. Utöver detta redovisar också verksamheten i Danmark god tillväxt, framför allt som ett resultat av ett flertal kontrakt med nya kunder som tecknades under 2014.

Jämfört med årets första kvartal sjönk tillväxttakten något, vilket främst förklaras av att effekterna från det nya IFM-kontraktet med Statoil i Norge planar ut från och med det andra kvartalet.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) uppgick till 188 (163) MSEK, vilket är en ökning med 16 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen (justerad EBITA) var oförändrad jämfört med föregående år och uppgick till 5,2 procent. Resultatökningen förklaras av omsättningsökningen i kombination med förbättrad marginal i den svenska verksamheten. Det motverkades av en något lägre marginal i den norska verksamheten på grund av den pågående uppbyggnaden av leveransen till Statoil samt lägre marginaler i den finska verksamheten inom lokalvård och fastighetservice.

EBIT för perioden januari – juni uppgick till 9 (26) MSEK, vilket är en minskning med 64 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen förklaras främst av kostnader relaterade till börsintroduktionen (se vidare not 5).

Förändringar i kontraktportföljen januari-juni

	Antal	Årlig omsättning
Nya avtal under perioden	6	505 MSEK
Avslutade avtal under perioden	5	160 MSEK
Netto portföljförändringar	1	345 MSEK

Förändringar i kontraktportföljen omfattar alla kontrakt över 10 MSEK i årlig omsättning och kommer att rapporteras halvårsvis. För nya avtal som tecknats under perioden anges kontrakterad eller bedömd årlig omsättning. För kontrakt som avslutats under perioden anges omsättning för den sista 12-månadersperioden med full leverans.

Finansnetto och resultat efter skatt

Finansnettot för perioden januari – juni uppgick till -122 (-141) MSEK. Finansnettot påverkas främst av räntor, kursdifferenser på lån i utländsk valuta samt finansieringskostnader. Räntenettot uppgick till -82 (-94) MSEK och kursdifferenserna till 29 (-24) MSEK. Finansnettot under andra kvartalet påverkades även negativt av den engångskostnad som uppstod i samband med att aktiverade lånekostnader hänförliga till lån enligt tidigare finansieringsavtal kostnadsfördes i juni, då dessa lån återbetalades i samband med börsintroduktionen. Totalt uppgick kostnaden för aktiverade lånekostnader till -53 (-10) MSEK. Övriga finansiella kostnader för perioden uppgick till -16 (-13) MSEK.

Koncernens årliga räntekostnader minskades betydligt i och med minskad skuldsättning och att ett nytt finansieringsavtal tecknades i samband med börsintroduktionen. Eftersom dessa nya förutsättningar var på plats först under den aktuella periodens sista dagar kommer den positiva effekten att bli synlig först i årets tredje kvartal.

Skatt för perioden januari – juni uppgick till 253 (9) MSEK. Den stora ökningen jämfört med föregående år beror på att koncernen under andra kvartalet har aktiverat samtliga underskottsavdrag hänförliga till den svenska verksamheten. Se not 6 för ytterligare information.

Resultat efter skatt uppgick för perioden januari – juni till 140 (-107) MSEK.

Väsentliga händelser under perioden januari – juni

- Under det första kvartalet fick Coor ytterligare ett IFM-kontrakt med Statoil, som innebär att Coor ska utveckla och leverera ett stort antal FM-tjänster till fem oljeplattformar i Nordsjön från och med den 1 juli 2015.
- Under det första kvartalet förlängdes och utökades också kontrakten med Volvo Cars och AB Volvo.
- Den 30 mars valdes Kristina Schauman till ny ordinarie ledamot i Coors styrelse.
- Under det andra kvartalet förlängdes IFM-avtalet med Ericsson, som är en av bolagets största kunder, omfattande leverans till ett stort antal kontor i hela Norden samt i Estland, Polen och Ungern.
- I juni tillkännagav Coor ett nytt IFM-avtal med Frontica avseende leverans och utveckling av FM-tjänster till ett flertal kunder på Fornebu, Norge, däribland Aker Solutions, från och med 1 juli 2015.
- Den 2 juni valdes Monica Lindstedt till ny ordinarie ledamot i Coors styrelse som ersättare för Brian Linden.
- Den 16 juni noterades Coor-aktien på Nasdaq Stockholm. I samband med detta avyttrades industriserviceverksamheten.

Kassaflöde och finansiell ställning

Det operativa kassaflödet för perioden januari – juni 2015 uppgick till 14 (-125) MSEK. Det operativa kassaflödet för det andra kvartalet uppgick till 45 (-108) MSEK. Det operativa kassaflödet följer den normala säsongsvariationen för bolaget, men med en kraftig förbättring jämfört med föregående år beroende på minskningar av rörelsekapitalet främst inom några större kundkontrakt.

Under perioden januari – juni hade koncernen nettoinvesteringar uppgående till totalt -20 (-14) MSEK i materiella och immateriella anläggningstillgångar. Koncernen har under det andra kvartalet sålt all industriserviceverksamhet, vilket medförde en negativ effekt på utgående likvida medel om 57 MSEK.

I samband med börsintroduktionen i juni erhöll bolaget en emissionslikvid om totalt 1 675 MSEK samt ingick ett nytt finansieringsavtal med seniorlån om totalt 1 400 MSEK. De nya lånen samt emissionslikviden användes för att amortera lån om totalt 2 983 MSEK.

Koncernens nettoskuldssättning uppgick vid juni månads slut till 1 195 (2 956) MSEK (se not 3). Koncernen använde nettot från nyemissionen som gjordes i samband med börsintroduktionen till att amortera tidigare lån vilket medfört att koncernens skuldssättning minskat med 1 761 MSEK jämfört med föregående år.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 2 724 (1 528) MSEK. Koncernens soliditet uppgick till 46 (23) procent.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 213 (51) MSEK. Totalt outnyttjat utrymme på checkräkningskrediten uppgick vid periodens slut till 286 (42) MSEK.

Organisation och medarbetare

Vid periodens slut uppgick antalet anställda medarbetare till 6 550 (6 466), vilket omräknat till heltidstjänster motsvarar 6 034 (5 844). Ökningen beror huvudsakligen på övertagen personal i samband med nya affärer, men också på att Coor valt att bedriva mer verksamhet i egen regi, främst inom lokalvård och restaurangtjänster.

Verksamhet per land

Sverige

Nettoomsättningen i Sverige under perioden januari – juni uppgick till 1 961 (1 949) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 1 procent. Nettoomsättningen för andra kvartalet 2015 uppgick till 973 (983) MSEK, vilket innebär en minskning med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen förklaras av ett större lokalvårdskontrakt som avslutades efter en offentlig upphandling under 2014.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) för perioden januari – juni uppgick till 194 (188) MSEK, vilket är en ökning med 3 procent jämfört med föregående år. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 92 (96) MSEK, vilket är en minskning med 4 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick för hela perioden till 9,9 (9,6) procent och för det andra kvartalet till 9,4 (9,7) procent. Ökningen av rörelseresultat och rörelsemarginal för halvåret förklaras av något ökade marginaler i ett antal större IFM-kontrakt samt inom kontraktportföljer med mindre, kombinerade FM-kontrakt, där förbättringar i den operativa verksamheten har genomförts. Den minskade marginalen under det andra kvartalet jämfört med föregående år beror främst på minskade volymer inom ett kontrakt med hög lönsamhet. Minskningen jämfört med årets första kvartal beror på något lägre marginaler inom ett antal kontrakt under det andra kvartalet.

Under årets första kvartal har Coor i Sverige också vunnit och utökat ett IFM-avtal med Volvo Cars, som

innebär att Coor ska leverera och utveckla ett stort antal FM-tjänster till deras samtliga kontors- och produktionssiter i Sverige och Belgien. I det utökade uppdraget inkluderas även restaurangservice samt säkerhet och bevakning, som ska utföras i egen regi. Även IFM-avtalet med AB Volvo omförhandlades och utökades något. Coor ansvarar sedan tidigare för ett stort antal arbetsplats- och fastighetstjänster till Volvos anläggningar i Göteborg, Borås och Eskilstuna. Det nya avtalet innebär att leveransen till Eskilstuna utökas. Dessutom ska Coor leverera IFM-tjänster till Arvika, Flen och Gent (i Belgien).

Norge

Nettoomsättningen i Norge under perioden januari – juni uppgick till 1 001 (583) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 72 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 486 (338) MSEK, vilket innebär en ökning med 44 procent. Tillväxten förklaras av de IFM-kontrakt som Coor tecknade med Statoil (vilket startade i april 2014 och nådde full omfattning i september 2014) och med Aibel (vilket startade den 1 maj 2014). Jämfört med det första kvartalet 2015 sjönk tillväxten något vilket beror på att den positiva effekten av det nya Statoilkontraktet successivt avtar.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) för perioden januari – juni ökade till 53 (33) MSEK, vilket innebär en ökning med 63 procent. Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till 25 (17) MSEK, vilket är en ökning med 47 procent jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) för hela perioden uppgick till 5,3 (5,6) procent. Rörelsemarginalen för det andra kvartalet uppgick till 5,1 (5,0) procent. Ökningen av rörelseresultatet för det andra kvartalet förklaras av omsättningstillväxten, medan den något försämrade rörelsemarginalen under hela perioden januari – juni förklaras av en lägre marginal under den pågående uppbyggnaden av leveransen i Statoil-kontraktet.

I mars tecknade Coor i Norge ännu ett IFM-kontrakt med Statoil, som innebär att Coor ska ansvara för servicen på fem av Statoils oljeplattformar i Nordsjön. Affären innebär att verksamheten växer med 200 medarbetare. Leveransen startade den 1 juli 2015.

Danmark

Nettoomsättningen under perioden januari – juni ökade till 415 (367) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 13 procent jämfört med 2014. Nettoomsättningen under det andra kvartalet ökade till 202 (195) MSEK, en tillväxt på 4 procent. Ökningen förklaras av ett flertal kontrakt med nya kunder som togs under 2014.

Under perioden januari – juni uppgick rörelseresultatet (justerat EBITA) till 8 (3) MSEK. Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till

3 (3) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till 1,9 (0,8) procent för hela perioden och till 1,6 (1,7) för det andra kvartalet. Det förbättrade halvårsresultatet förklaras av genomförda effektiviseringar i större kundkontrakt samt ett nytt kontrakt som startade under föregående års första kvartal och som nu har nått full volym.

Finland

Nettoomsättningen under perioden januari – juni uppgick till 262 (258) MSEK, vilket är en ökning med 2 procent jämfört med föregående år. Nettoomsättningen under det andra kvartalet uppgick till 128 (130) MSEK, vilket är en minskning med 1 procent. Minskningen beror på att ett antal mindre kontrakt avslutades under kvartalet.

Rörelseresultatet (justerat EBITA) för perioden januari – juni uppgick till -2 (6) MSEK. Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -1 (4) MSEK. Rörelsemarginalen (justerad EBITA-marginal) uppgick till -0,8 (2,2) procent för hela perioden och till -0,8 (3,4) procent för det andra kvartalet. Det lägre resultatet beror på lägre marginaler inom lokalvård och fastighetsservice, delvis som en effekt av de mindre kontrakt som avslutats. Åtgärder för att motverka de negativa effekterna av de mindre volymerna har vidtagits, bland annat genom att minska antalet affärsenheter.

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 årsredovisningen för 2014. Några väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit sedan den publicerades.

Förvärv och avyttringar

De tillgångar och skulder som hänför sig till koncernens tidigare rörelsesegment Industriservice har under perioden redovisats som innehav för försäljning. Industriserviceverksamheten avyttrades den 15 juni till Cinoor S.a.r.l. Överlåtelsen beskrivs närmare under avsnittet ”Ägarstruktur och transaktioner med närstående”.

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 151 (540) MSEK. Såväl under 2014 som under 2015 erhöll bolaget en utdelning från dotterbolag som uppgick till 210 (545) MSEK. Under 2015 har moderbolagets resultat även belastats med kostnader hänförliga till börsintroduktionen. Moderbolagets balansomslutning per den 30 juni uppgick till 7 876 (4 845) MSEK. Eget kapital i moderbolaget uppgick till 6 420 (4 839) MSEK.

Ägarstruktur och transaktioner med närstående

Aktierna i Coor Service Management Holding AB noterades på Nasdaq Stockholm den 16 juni 2015. Vid periodens slut kvarstod den tidigare ägaren Cinven Limited via Cinoor S.a.r.l. som den största aktieägaren. På www.coor.se finns mer information om bolagets ägarstruktur vid periodens slut.

Under perioden januari – juni har följande transaktioner med närstående genomförts:

- Moderbolaget Coor Service Management Holding AB har erhållit fakturor från huvudaktieägaren Cinven Limited avseende förvaltningsarvoden för tiden fram till 15 juni. Dessa fakturor har totalt uppgått till 2 (2) MSEK. Moderbolaget har vidarefakturerat tjänster till koncernbolag för 2 (2) MSEK.
- Bolaget Coor Service Management Group AB ingick under andra kvartalet ett överlåtelseavtal avseende Industriserviceverksamheten med huvudaktieägaren Cinven Limited via Cinoor S.a.r.l. Köpeskillingen uppgick enligt avtalet till 210 MSEK och reglerades genom att huvudaktieägaren ställde ut en revers som sedan delades ut till huvudaktieägaren innan börsintroduktionen. Nettoeffekten blev således att Coor inte erhöll något vederlag för försäljningen av segment Industriservice.
- Koncernens VD hade tidigare ett kapitalandelslån med ett nominellt belopp om 2 MSEK där återbetalningsvillkoren påverkades av koncernens värdering vid en försäljning. Detta lån

återbetalades i samband med börsintroduktionen till ett belopp uppgående till 4,3 MSEK.

- Efter försäljningen av Industriservice har koncernen under juni månad sålt tjänster till Industriservice uppgående till 4 MSEK och köpt tjänster från Industriservice för totalt 3 MSEK. Koncernen hade per 30 juni netto en fordran på Industriservice uppgående till 4 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång har inträffat.

Utsikter

Marknaden för outsourcade FM-tjänster växer genom att privata och offentliga verksamheter väljer att fokusera på sina kärnverksamheter och i allt högre utsträckning ser fördelar med att en specialist tar ansvar för stödtjänsterna. Faktorer som är viktiga vid val av serviceleverantör är servicekvalitet, pris, referenser, innovationer och varumärke. Detta innebär att Coor, som utmärker sig genom en stark förbättrings- och innovationskultur, har en god position för framtida tillväxt.

Utsiktarna för ekonomisk tillväxt i de nordiska ekonomierna är fortsatt relativt god. Efterfrågan på marknaden är för närvarande god, främst inom IFM-segmentet men också för kombinerade FM-tjänster och enstaka tjänster. Aktiviteten på FM-marknaden är särskilt hög inom olje- och gasindustrin i Norge och inom offentlig sektor i hela Norden. Några av våra större kunder har dock aviserat neddragningar i sina verksamheter, vilket kommer att påverka våra volymer negativt under senare hälften av 2015, främst i den norska och svenska verksamheten. Temporärt kommer detta även att påverka våra rörelsemarginaler negativt, vilket ytterligare försämrar det säsongsmässigt svagare tredje kvartalet något.

Sammantaget är utsiktarna för en långsiktig tillväxt och ett resultat i linje med våra målsättningar goda. Det innebär att vi över en konjunkturcykel räknar med en årlig organisk tillväxt på 4 – 5 procent och en rörelsemarginal (justerad EBITA-marginal) på 5,5 procent per år.

Försäkran

Styrelsen och VD försäkrar att föreliggande delårsrapport ger en sann och rättvisande bild av koncernens verksamhet, försäljning, resultat och ställning samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. De lämnade uppgifterna överensstämmer med fakta och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som kan påverka framställningen av koncernen och moderbolaget i räkenskaperna.

Stockholm den 25 augusti 2015

Anders Narvinger
Styrelseordförande

Sören Christensen
Styrelseledamot

Glenn Evans
*Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant*

Per Granström
*Styrelseledamot,
arbetstagarrepresentant*

Mats Jönsson
Styrelseledamot

Monica Lindstedt
Styrelseledamot

Bernt Magnusson
Styrelseledamot

Kristina Schauman
Styrelseledamot

Anders Svensson
*Styrelseledamot,
Arbetstagarrepresentant*

Mikael Stöhr
*Styrelseledamot,
Koncernchef och VD*

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

Informationen offentliggörs enligt lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 augusti 2015 kl. 08:00 CET.

För mer information

För frågor kring rapporten, kontakta CFO Olof Stålnacke (+46 10 559 59 20) eller IR-ansvarig Thomas Backteman (+46 70 831 11 66).

För frågor om verksamheten eller bolaget i övrigt, kontakta CEO Mikael Stöhr (+46 10-559 59 35) eller Kommunikations- och Hållbarhetschef Åsvor Brynnel (+46 10 559 54 04).

Mer information finns också på vår webbplats: www.coor.se

Inbjudan till press och analytikerpresentation

För att delta i webcasten, vänligen registrera dig via denna länk <http://edge.media-server.com/m/p/yoadp2yd> före mötet. Om du vill lyssna på presentationen via telefonen, ring +46 8 566 426 96 (Sverige), +47 235 002 53 (Norge), +45 823 331 76 (Danmark), +358 981 710 492 (Finland) eller +44 203 428 14 09 (England). Presentationsmaterialet liksom en upptagning av webcasten kommer att publiceras på vår websida www.coor.se/investerare/rapporterochpresentationer efter presentationen.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari –september 2015

Bokslutskommuniké 2015

Delårsrapport januari – mars 2016

5 november 2015

25 februari 2016

29 april 2016

Coor Service Management (Coor) är en ledande facility management-leverantör i Norden, inriktad främst mot integrerade och komplexa helhetsuppdrag (IFM). Coor erbjuder specialistkompetens inom arbetsplatservice (soft FM), fastighetservice (hard FM) och strategiska rådgivningstjänster avseende utveckling av kundernas serviceverksamhet. Coor skapar värde genom att utföra, leda, utveckla och effektivisera kundernas serviceverksamheter så att de över tid stödjer kundernas kärnverksamhet optimalt. Bland kunderna finns ett stort antal större och mindre företag och offentliga verksamheter i Norden, bland annat AB Volvo, Aibel, Det Norske Veritas, DR (Dansk Radio), E.ON, Ericsson, EY, ICA, NCC, Politiet (danska polisen), Saab, Sandvik, SAS, Statoil, TeliaSonera, Trafikverket, Vasakronan och Volvo Cars.

Coors verksamhet startade 1998. 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

RESULTATRÄKNING KONCERN (tSEK)	April-juni			Jan-juni			Rullande	Helår
	2015	2014	Ändr, %	2015	2014	Ändr, %	12 mån	2014
Kvarvarande verksamheter								
Nettoomsättning	1 786 154	1 641 700	9	3 633 678	3 149 289	15	7 328 180	6 843 791
Kostnad sålda tjänster	-1 626 065	-1 507 334	8	-3 296 039	-2 884 970	14	-6 861 727	-6 450 658
Bruttoresultat	160 090	134 366	19	337 639	264 319	28	466 453	393 133
Försäljnings- och administrationskostnader	-201 694	-122 998	64	-328 436	-238 449	38	-565 562	-475 575
Rörelseresultat	-41 605	11 368	-466	9 203	25 870	64	-99 109	-82 442
Finansnetto	-88 580	-86 261	3	-122 428	-141 416	-13	-253 050	-272 038
Resultat före skatt	-130 185	-74 894	74	-113 225	-115 546	-2	-352 159	-354 480
Inkomstskatt	258 465	6 392	3 943	253 345	8 516	2 875	288 462	43 633
Resultat kvarvarande verksamheter	128 281	-68 502	287	140 120	-107 031	231	-63 697	-310 847
Verksamheter som innehas till försäljning								
Periodens resultat (not 4)	-16 499	-5 912	179	-15 650	-7 546	107	-155 107	-147 002
Periodens resultat, totalt	111 782	-74 413	250	124 470	-114 576	209	-218 804	-457 850
<u>Hänförligt till:</u>								
Moderföretagets aktieägare	111 782	-74 451	250	124 470	-114 605	209	-218 956	-458 031
Innehav utan bestämmande inflytande	-	38	-	-	29	-	152	181
	111 782	-74 413	250	124 470	-114 576	209	-218 804	-457 850
Av- och nedskrivningar - kvarvarande verksamheter								
Materiella anläggningstillgångar	7 885	7 631	3	15 747	16 035	-2	34 310	34 598
Övriga immateriella tillgångar	4 358	3 421	27	8 617	6 834	26	15 912	14 129
Goodwill och kundkontrakt	44 579	51 536	-13	89 060	103 378	-14	316 303	330 621
EBITDA, kvarvarande verksamheter	15 218	73 956	-79	122 627	152 117	-19	267 416	296 906
<u>Antal aktier</u>								
Antal stamaktier (vägt genomsnitt)	44 240 071	34 739 974	27	39 490 023	34 739 974	14	-	34 739 974
<u>Resultat per aktie *</u>								
Kvarvarande verksamheter	-1,81	-8,16	-78	-7,70	-15,18	-49	-	-34,23
Verksamheter som innehas för försäljning	-0,37	-0,17	119	-0,40	-0,22	82	-	-4,23
Summa	-2,18	-8,33	-74	-8,10	-15,39	-47	-	-38,46

* Det föreligger inte några utspädnings effekter för någon av perioderna. Se även not 8 för en pro forma beräkning avseende resultat per aktie.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT – KONCERNEN	April-juni		Jan-juni		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens resultat	111 782	-74 413	124 470	-114 576	-457 850
Övrigt totalresultat					
Poster som inte ska återföras till resultaträkningen					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	-56
Totalt	-	-	-	-	-56
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen					
Säkring av nettoinvestering	4 313	-4 574	-566	-11 892	1 830
Kassaflödessäkringar	4 196	-175	2 792	-280	-767
Omräkningsdifferenser	-15 529	12 340	-11 545	25 244	6 927
Totalt	-7 020	7 591	-9 319	13 072	7 990
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-7 020	7 591	-9 319	13 072	7 934
Summa totalresultat för perioden	104 762	-66 822	115 151	-101 504	-449 916
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	104 762	-66 900	115 151	-101 635	-450 224
Innehav utan bestämmande inflytande	-	78	-	131	308

BALANSRÄKNING KONCERN (tSEK)	30-jun		31-dec
	2015	2014 *	2014
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	2 766 291	2 899 263	2 778 315
Kundkontrakt	1 156 911	1 496 243	1 249 517
Övriga immateriella tillgångar	76 093	79 645	76 352
Materiella anläggningstillgångar	73 668	131 264	78 171
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran (not 6)	274 667	-	-
Övriga finansiella anläggningstillgångar	17 342	16 866	12 883
Summa anläggningstillgångar	4 364 972	4 623 280	4 195 238
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	919 915	1 163 672	1 155 179
Aktuella skattefordringar	114	170	120
Övriga rörelsetillgångar, räntebärande	12 542	14 345	14 810
Övriga rörelsetillgångar, icke räntebärande	402 670	696 090	449 339
Likvida medel	213 489	50 995	335 198
Summa	1 548 730	1 925 272	1 954 646
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning (not 4)	-	-	411 595
Summa omsättningstillgångar	1 548 730	1 925 272	2 366 241
Summa tillgångar	5 913 702	6 548 552	6 561 479

* Balansräkningen per 2014-06-30 inkluderar såväl den kvarvarande verksamheten som den sålda verksamheten

BALANSRÄKNING KONCERN (tSEK)	30-jun		31-dec
	2015	2014*	2014
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare	2 724 277	1 526 219	1 177 631
Innehav utan bestämmande inflytande	-	1 871	-
Summa eget kapital	2 724 277	1 528 090	1 177 631
Skulder			
Långfristiga skulder			
Upplåning	1 402 094	2 822 119	2 804 622
Derivatinstrument	-	2 979	3 591
Uppskjuten skatteskuld (not 6)	38 782	87 309	43 251
Avsättningar för pensioner	18 917	15 078	9 688
Ej räntebärande skulder	7 017	8 767	6 926
Summa långfristiga skulder	1 466 810	2 936 252	2 868 078
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	16 078	200 528	219 628
Aktuella skatteskulder	15 261	4 074	3 215
Leverantörsskulder	643 292	760 587	893 162
Övriga rörelseskulder	1 039 895	1 066 714	1 116 428
Avsättningar	8 089	52 307	11 738
Summa	1 722 615	2 084 210	2 244 171
Skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning (not 4)	-	-	271 600
Summa kortfristiga skulder	1 722 615	2 084 210	2 515 771
Summa skulder	3 189 425	5 020 462	5 383 849
Summa eget kapital och skulder	5 913 702	6 548 552	6 561 479
Ställda säkerheter	134 886	1 513 967	1 262 779
Ansvarsförbindelser	257 528	263 488	264 542

* Balansräkningen per 2014-06-30 inkluderar såväl den kvarvarande verksamheten som den sålda verksamheten

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL KONCERN (tSEK)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver	Balanserad vinst inkl årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	TOTALT eget kapital
Ingående balans 1 januari 2014	301 959	5 236 567	-25 631	-3 885 041	1 740	1 629 594
Periodens totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	-114 605	29	-114 576
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	12 970	-	102	13 072
Utgående balans 30 juni 2014	301 959	5 236 567	-12 661	-3 999 646	1 871	1 528 090
Ingående balans 1 januari 2015	301 959	5 236 567	-17 824	-4 343 072	-	1 177 631
Periodens totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	124 470	-	124 470
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-9 319	-	-	-9 319
Transaktioner med aktieägarna						
Fondemission	8 440	-	-	-8 440	-	-
Nyemission	207 053	1 467 947	-	-	-	1 675 000
Emissionskostnader efter skatt (<i>not 5</i>)	-	-37 894	-	-	-	-37 894
Minskning av aktiekapitalet	-134 204	-	-	134 204	-	-
Inlösen konvertibler	-	4 390	-	-	-	4 390
Utdelning	-	-	-	-210 000	-	-210 000
Utgående balans 30 juni 2015	383 248	6 671 010	-27 143	-4 302 838	-	2 724 277

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN (tSEK) (Indirekt metod) *	April-juni			Jan-juni			Helår
	2015	2014	Ändr, %	2015	2014	Ändr, %	2014
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat från kvarvarande verksamheter	-41 605	11 368	-466	9 203	25 870	-64	-82 442
Rörelseresultat från verksamheter som innehas för försäljning	-22 217	-6 199	258	-19 277	-7 451	159	-145 346
Summa rörelseresultat totalt	-63 822	5 169	-1 335	-10 074	18 419	-155	-227 788
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	55 319	45 514	22	110 572	97 168	14	450 868
Kostnader för börsnotering som redovisats i eget kapital	-48 583	-	-	-48 583	-	-	-
Erhållen ränta	648	156	315	1 219	8 216	-85	4 104
Erlagd ränta och andra finansiella kostnader	-75 182	-66 197	14	-124 274	-105 913	17	-185 033
Betald inkomstskatt	-1 592	-3 357	-53	-2 334	-6 881	-66	-10 989
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	-133 212	-18 715	612	-73 474	11 009	-767	31 162
Förändring i rörelsekapital	111 034	-184 288	160	-38 296	-289 645	-87	43 690
Kassaflöde från den löpande verksamheten (not 4)	-22 178	-203 003	-89	-111 770	-278 636	-60	74 852
Investeringsverksamheten							
Nettoinvesteringar	-14 787	-12 600	17	-23 810	-12 121	96	-30 751
Förvärv och övertaganden av dotterbolag	-	-	-	-	-	-	-23 389
Försäljning av dotterbolag	-56 516	-	-	-56 516	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten (not 4)	-71 303	-12 600	466	-80 326	-12 121	563	-54 140
Finansieringsverksamheten							
Förändringar av lån	-1 583 406	60 155	-2 732	-1 603 405	60 155	-2 765	44 016
Nyemission	1 675 000	-	-	1 675 000	-	-	-
Netto leasingåtaganden	-1 619	-2 702	-40	-3 861	-5 456	-29	-11 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten (not 4)	89 976	57 454	57	67 734	54 699	24	32 716
Periodens kassaflöde	-3 505	-158 150	-98	-124 362	-236 058	-47	53 428
Likvida medel vid periodens början	218 282	212 564	3	335 198	288 250	16	288 250
Kursdifferens i likvida medel	-1 289	-3 419	-62	2 653	-1 197	322	-6 480
Likvida medel vid periodens slut	213 489	50 995	319	213 489	50 995	319	335 198

*Kassaflödesanalysen inkluderar såväl den kvarvarande som den sålda verksamheten. Se not 4 avseende kassaflöde från den sålda verksamheten

OPERATIVT KASSAFLÖDE KONCERN, KVARVARANDE VERKSAMHETER (tSEK)	April-juni			Jan-juni			Helår
	2015	2014	Ändr, %	2015	2014	Ändr, %	2014
Rörelseresultat (EBIT)	-41 605	11 368	-466	9 203	25 870	-64	-82 442
Kostnader för börsnotering som redovisats i eget kapital	-48 583	-	-	-48 583	-	-	-
Avskrivningar	56 823	62 588	-9	113 425	126 247	-10	379 348
Nettoinvesteringar	-12 661	-9 716	30	-19 979	-13 659	46	-26 939
Förändring av rörelsekapital	94 719	-149 758	163	-33 881	-227 227	-85	62 881
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-3 602	-22 363	-84	-6 464	-36 330	-82	-58 391
Operativt kassaflöde	45 092	-107 880	142	13 721	-125 099	111	274 457

GEOGRAFISKA SEGMENT (tSEK)	April-juni			Jan-juni			Rullande	Helår
	2015	2014	Ändr, %	2015	2014	Ändr, %	12 mån	2014
	Nettoomsättning							
Sverige	972 675	982 719	-1	1 961 051	1 949 244	1	3 957 893	3 946 086
<i>Total omsättning</i>	996 707	1 003 444	-1	2 005 145	1 985 493	1	4 046 796	4 027 144
<i>Intern försäljning</i>	-24 032	-20 725	16	-44 094	-36 249	22	-88 903	-81 058
Norge	485 828	338 094	44	1 001 470	582 821	72	2 021 297	1 602 648
<i>Total omsättning</i>	489 510	343 978	42	1 009 179	594 021	70	2 038 595	1 623 437
<i>Intern försäljning</i>	-3 681	-5 884	-37	-7 709	-11 200	-31	-17 298	-20 789
Finland	128 437	130 010	-1	262 429	258 331	2	530 312	526 214
<i>Total omsättning</i>	128 437	130 010	-1	262 429	258 331	2	530 312	526 214
<i>Intern försäljning</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Danmark	201 968	194 582	4	414 884	366 773	13	831 284	783 173
<i>Total omsättning</i>	202 039	194 563	4	415 016	366 952	13	832 284	784 220
<i>Intern försäljning</i>	-71	18	-494	-132	-179	-26	-1 000	-1 047
Group functions/övrigt	-2 754	-3 704	-26	-6 156	-7 880	-22	-12 607	-14 331
Totalt	1 786 154	1 641 700	9	3 633 678	3 149 289	15	7 328 180	6 843 791
Justerat EBITA								
Sverige	91 531	95 545	-4	194 070	188 046	3	370 479	364 455
Norge	24 775	16 833	47	53 026	32 629	63	116 154	95 757
Finland	-1 029	4 377	-123	-2 172	5 735	-138	4 484	12 390
Danmark	3 193	3 275	-3	7 793	3 034	157	16 440	11 681
Group functions/övrigt	-30 026	-37 942	-21	-64 358	-66 684	-3	-127 707	-130 033
Totalt	88 444	82 088	8	188 360	162 760	16	379 849	354 250
Justerat EBITA stäms av mot resultat före skatt enligt följande:								
Av- och nedskrivningar av goodwill och kundkontrakt	-44 579	-51 536	-13	-89 060	-103 378	-14	-316 303	-330 621
Poster av engångskaraktär (not 5)	-85 470	-19 184	346	-90 097	-33 512	169	-162 656	-106 071
Finansiella poster - netto	-88 580	-86 261	3	-122 428	-141 416	-13	-253 050	-272 038
Resultat före skatt	-130 185	-74 893	74	-113 225	-115 546	-2	-352 160	-354 480
Justerad EBITA-marginal								
	2015	2014		2015	2014		12 mån	2014
Sverige	9,4%	9,7%		9,9%	9,6%		9,4%	9,2%
Norge	5,1%	5,0%		5,3%	5,6%		5,7%	6,0%
Finland	-0,8%	3,4%		-0,8%	2,2%		0,8%	2,4%
Danmark	1,6%	1,7%		1,9%	0,8%		2,0%	1,5%
Group functions/övrigt	-	-		-	-		-	-
Totalt	5,0%	5,0%		5,2%	5,2%		5,2%	5,2%

NETTOOMSÄTTNING PER KONTRAKTSTYP (tSEK)	April-juni			Jan-juni			Rullande	Helår
	2015	2014	Ändr, %	2015	2014	Ändr, %	12 mån	2014
	Nettoomsättning							
IFM	1 146 435	1 009 016	14	2 339 213	1 877 993	25	4 716 469	4 255 249
FM	341 261	322 927	6	679 916	640 178	6	1 348 004	1 308 266
Enstaka FM-tjänster	316 840	322 008	-2	637 955	662 625	-4	1 315 165	1 339 835
Övrigt	-18 382	-12 251	50	-23 407	-31 507	-26	-51 458	-59 559
Totalt	1 786 154	1 641 700	9	3 633 678	3 149 289	15	7 328 180	6 843 791

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG (tSEK)	April-juni			Jan-juni			Rullande	Helår
	2015	2014	Ändr, %	2015	2014	Ändr, %	12 mån	2014
Nettoomsättning	1 208	1 275	-5	2 335	2 466	-5	4 298	4 429
Nettoomsättning	1 208	1 275	-5	2 335	2 466	-5	4 361	4 429
Försäljnings- och administrationskostnader	-57 997	-3 800	1 426	-61 705	-7 985	673	-64 697	-10 977
Övriga intäkter	150	-40	475	0	9	-100	49	58
Rörelseresultat	-56 639	-2 564	2 109	-59 370	-5 510	977	-60 286	-6 490
Utdelning från dotterbolag	210 000	545 000	-61	210 000	545 000	-61	210 000	545 000
Övriga finansiella intäkter/kostnader, netto	30	6	416	30	14	109	125	109
Finansnetto	210 030	545 006	-61	210 030	545 014	-61	210 125	545 109
Resultat före skatt	153 391	542 442	-72	150 660	539 504	-72	149 839	538 619
Inkomstskatt	324	-	-	324	-	-	324	-
Periodens resultat	153 715	542 442	-72	150 984	539 504	-72	150 162	538 619

NYCKELTAL KONCERN (kvarvarande verksamheter) (MSEK)	April-Juni		Jan - juni		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Omsättning	1 786	1 642	3 634	3 149	6 844
Tillväxt nettoomsättning, %	9%	2%	15%	-2%	6%
varav organisk tillväxt, %	9%	2%	15%	-2%	6%
Rörelseresultat (EBIT)	-41,6	11,4	9,2	25,9	-82,4
Rörelsemarginal, %	-2,3%	0,7%	0,3%	0,8%	-1,2%
EBITA	3,0	62,9	98,3	129,2	248,2
EBITA-marginal, %	0,2%	3,8%	2,7%	4,1%	3,6%
Justerat EBITA	88,4	82,1	188,4	162,8	354,3
Justerat EBITA-marginal %	5,0%	5,0%	5,2%	5,2%	5,2%
EBITDA	15,2	74,0	122,6	152,1	296,9
EBITDA-marginal, %	0,9%	4,5%	3,4%	4,8%	4,3%
Justerat EBITDA	100,7	93,1	212,7	185,6	403,0
Justerat EBITDA-marginal, %	5,6%	5,7%	5,9%	5,9%	5,9%
Justerat nettoresultat	172,9	-17,0	229,2	-3,7	19,8
Rörelsekapital	-357,6	-99,4	-357,6	-99,4	-391,5
Rörelsekapital/Nettoomsättning, %	-4,9%	-1,6%	-4,9%	-1,6%	-5,7%
Operativt kassaflöde	45,1	-107,9	13,7	-125,1	274,5
Kassagenerering	181%	-71%	74%	-30%	108%
Nettoskuld	1 195	2 956	1 195	2 956	2 673
Räntebärande nettoskuld/justerat EBITDA LTM	2,8	7,9	2,8	7,9	6,6
Soliditet, %	46%	23%	46%	23%	18%

DATA PER AKTIE *	April-jun		Jan-Juni		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Antal aktier vid periodens utgång	95 812 022	50 326 435	95 812 022	50 326 435	50 326 435
Antal stamaktier (vägt genomsnitt)	44 240 071	34 739 974	39 490 023	34 739 974	34 739 974
<u>Resultat per aktie</u>					
Kvarvarande verksamheter	-1,81	-8,16	-7,70	-15,18	-34,23
Verksamheter som innehas för försäljning	-0,37	-0,17	-0,40	-0,22	-4,23
Summa	-2,18	-8,33	-8,10	-15,39	-38,46
Eget kapital per aktie	<i>neg.</i>	<i>neg.</i>	<i>neg.</i>	<i>neg.</i>	<i>neg.</i>

Det föreligger inte någon utspädningsseffekt för någon av perioderna.

* Antal aktier och resultat per aktie för historiska perioder har räknats om med anledning av den sammanläggning av aktier och den fondemission som gjordes under andra kvartalet 2015. För förändring av antal aktier, se not 7. Se även not 8 för en beräkning av resultat per aktie pro forma.

Noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Coo Service Management Holding AB - koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i Coo Service Management Holding AB:s finansiella rapporter som upprättats för prospektändamål för 2014. De standarder och uttalanden som trätt ikraft per 1 januari 2015 har inte fått någon påverkan på koncernens finansiella rapporter. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Not 2 – Finansiella instrument

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

	Redovisat värde			Verkligt värde		
	30-jun		31-dec	30-jun		31-dec
	2015	2014	2014	2015	2014	2014
Skulder finansiell leasing	32 308	46 734	41 403	32 308	46 734	41 403
Skulder till kreditinstitut	1 384 767	2 871 312	2 854 647	1 384 767	2 871 312	2 854 647
Checkräkningskredit	-	100 000	120 000	-	100 000	120 000
Övriga långfristiga skulder	1 097	4 601	8 201	1 097	4 601	8 201
Summa	1 418 172	3 022 647	3 024 251	1 418 172	3 022 647	3 024 251

I samband med börsnoteringen i juni 2015 ingick koncernen ett nytt låneavtal med ett konsortium av banker med nya villkor för räntesättning för koncernens upplåning. Rådande kreditmarginal för befintliga lån anses vara marknadsmässiga. Koncernen bedömer att värdering skall ske i enlighet med nivå 2 i värdehierarkin vilket innebär att den baseras på observerbara marknadsdata.

Koncernen har under tidigare perioder innehåft derivatinstrument som värderats till verkligt värde och klassificerades som nivå 2 i verkligt värde hierarkin. I samband med att bolaget ingick det nya låneavtalet återbetalades de gamla lånen och derivatinstrumenten löstes in. Vid utgången av innevarande period innehar koncernen inte några derivatinstrument som värderas till verkligt värde. Derivatinstrumenten ingick i kategorin derivatinstrument som används för säkringsändamål.

Not 3 – Nettoskuld

Coo ingick i juni 2015 ett nytt låneavtal med ett konsortium av banker med seniorlån uppgående till 1 400 MSEK och en rörlig kreditfacilitet uppgående till 400 MSEK. Nettot från nyemissionen vid noteringen på Nasdaq Stockholm tillsammans med kreditfaciliteterna enligt det nya låneavtalet användes för att återbetala lånen till tidigare långgivare. Bolaget har därmed kunnat minska sin nettoskuld från 2 673 MSEK per 31 december 2014 till 1 195 MSEK per 30 juni 2015.

Specifikation nettoskuld	30-jun		31-dec
	2015	2014	2014
Skulder kreditinstitut	1 384 767	2 970 713	2 974 647
Leasing, netto	11 526	17 053	16 043
Pensioner, netto	11 266	15 078	9 688
Övriga skulder	1 097	4 601	8 201
	1 408 656	3 007 445	3 008 579
Kassa	-213 489	-50 995	-335 198
Nettoskuld	1 195 167	2 956 450	2 673 381

Not 4 - Verksamhet som innehas för försäljning

Koncernens verksamhet tillhörande segment Industriservice har efter ett godkännande från styrelsens projektkommitté under hösten 2014 redovisats som innehav för försäljning i enlighet med IFRS 5. Försäljningen verkställdes i juni 2015 genom att koncernens huvudaktieägare förvärvade aktierna. Betalning erlades genom att huvudaktieägaren utfärdade ett skuldebrev till Coor som sedan delades ut till huvudaktieägaren innan börsintroduktionen. Effekten är således att Coor netto inte erhöll något vederlag för Industriserviceverksamheten. Segment Industriservice är sedan juni 2015 därmed inte längre en del av Coor-koncernen.

Resultat för verksamhet som innehas för försäljning	April-Juni		Jan – juni		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Intäkter	181 736	295 310	478 572	568 189	1 187 178
Rörelsekostnader	-189 871	-301 508	-483 767	-575 639	-1 222 309
Finansiella poster, netto	893	-481	-1 803	-1 312	-4 466
Inkomstskatt	409	767	1 014	1 216	2 810
Summa	-6 833	-5 912	-5 984	-7 546	-36 787
Omvärdering av tillgångar och skulder i verksamhet som innehas till försäljning	-9 666	-	-9 666	-	-110 215
Årets resultat från verksamhet som innehas för försäljning	-16 499	-5 912	-15 650	-7 546	-147 002

Kassaflöden från verksamhet som innehas för försäljning	April-Juni		Jan – juni		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 417	-35 927	-21 901	-63 929	-39 983
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 126	-2 884	-3 831	1 538	-3 812
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-290	-	-579	-1 157
Kassaflöde från verksamheter som innehas för försäljning	-6 543	-39 101	-25 732	-62 970	-44 952

Tillgångar i verksamhet som innehas för försäljning	30-jun		31-dec
	2015	2014	2014
Materiella anläggningstillgångar	-	-	51 170
Immateriella tillgångar	-	-	12 194
Övriga anläggningstillgångar	-	-	7
Varulager	-	-	29 257
Övriga omsättningstillgångar	-	-	318 967
Summa	-	-	411 595

Skulder i verksamhet som innehas för försäljning	30-jun		31-dec
	2015	2014	2014
Kortfristiga skulder	-	-	259 762
Uppskjuten skatt	-	-	2 531
Avsättningar	-	-	9 307
Summa	-	-	271 600

Not 5 – Poster av engångskaraktär

Poster av engångskaraktär för perioden innefattar främst kostnader relaterade till börsnoteringen på Nasdaq Stockholm och integrationskostnader.

Poster av engångskaraktär	April-Juni		Jan – juni		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Kostnader relaterade till börsintroduktion ¹⁾	-77 583	-	-77 822	-	-12 145
Integration	-7 171	-16 484	-10 429	-26 520	-76 145
Omstrukturering	-	-1 681	-	-4 924	-11 139
Förvaltningskostnader Cinven	-774	-905	-1 856	-1 923	-3 910
Övrigt	58	-114	10	-145	-2 732
Summa	-85 470	-19 184	-90 097	-33 512	-106 071
¹⁾ Specifikation kostnader relaterade till börsintroduktionen					
Totala kostnader relaterade till börsintroduktionen Varav redovisat som emissionskostnad i eget kapital	-126 166	-	-126 405	-	-12 145
	48 583	-	48 583	-	-
Totalt redovisat i resultaträkningen	-77 583	-	-77 822	-	-12 145

Not 6 – Uppskjuten skatt

Det finns inom koncernen betydande skattemässiga underskottsavdrag främst i Sverige och Finland. Tidigare har uppskjuten skattefordran relaterat till underskottsavdragen i Sverige och Finland endast aktiverats i balansräkningen i den mån dessa motsvarats av en uppskjuten skatteskuld. I samband med börsnoteringen erhöll koncernen en mycket lägre skuldsättning vilket innebär att koncernens finansiella kostnader kommer att bli betydligt lägre framöver. Detta medför att koncernen i Sverige kommer att visa positiva skattemässiga resultat och därmed successivt nyttja de underskottsavdrag som finns. Koncernen har med anledning av detta aktiverat samtliga underskottsavdrag hänförliga till Sverige under det andra kvartalet 2015.

Nedan framgår en sammanställning hur balansposten uppskjuten skattefordran/uppskjuten skatteskuld har förändrats jämfört med 31 december 2014 samt hur uppskjuten skattefordran respektive uppskjuten skatteskuld nettoredovisats balansräkningen:

Uppskjuten skatt per land, netto	2015-06-30	2014-12-31
Uppskjuten skattefordran		
Sverige	274 667	-
Summa uppskjuten skattefordran, netto	274 667	-
Uppskjuten skatteskuld		
Sverige	-	408
Norge	34 883	37 582
Danmark	3 867	4 367
Finland	32	895
Summa uppskjuten skatteskuld, netto	38 782	43 252

Uppskjuten skatt

	Inkräms- goodwill	Förlust- avdrag	Kassaflödes- säkring	Kundrelationer och varumärke	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2015	34 569	205 059	788	-290 359	6 691	-43 252
Redovisat i resultaträkningen ¹⁾	-3 707	251 511	-	19 945	1 314	269 063
Redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-788	-	-	-788
Redovisat över eget kapital	-	10 688	-	-	-	10 688
Valutakursdifferenser	-	-393	-	824	-257	174
Per 30 juni 2015	30 862	466 865	-	-269 590	7 748	235 885

¹⁾ Varav 229 002 TSEK avser aktiverad uppskjuten skatt på underskottsavdrag hänförlig till tidigare år.

Not 7 – Antal aktier

Innan börsnoteringen hade bolaget 301 958 610 aktier varav 101 958 610 utgjorde preferensaktier. I samband med börsnoteringen har det skett en sammanläggning av aktier, en omvandling från preferensaktier till stamaktier samt en fondemission, en kvotvärdesemission och en nyemission av aktier. Antal aktier uppgick per 30 juni 2015 till 95 812 022 stamaktier.

Förändring antal aktier	Stam	Stam A	Stam B	Preferens- aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier per 1 jan 2015	-	188 832 009	11 167 991	101 958 610	301 958 610
Sammanläggning aktier	-	-157 360 008	-9 306 660	-84 965 509	-251 632 177
Omvandling till stamaktier	50 326 433	-31 472 001	-1 861 331	-16 993 101	-
Fondemission	1 406 641	-	-	-	1 406 641
Kvotvärdesemission	15 368 875	-	-	-	15 368 875
Nyemission	28 710 073	-	-	-	28 710 073
Antal aktier per 30 juni 2015	95 812 022	-	-	-	95 812 022

Not 8 – Resultat per aktie pro forma

För att kunna presentera ett nyckeltal som är meningsfullt och jämförbart med framtida perioder har resultat per aktie i nedanstående tabell omräknats. Jämfört med det beräknade nyckeltalet resultat per aktie är nedanstående nyckeltal - resultat per aktie pro forma - justerat för den beräkningstekniska räntan hänförlig till de tidigare preferensaktierna, de höga engångskostnaderna i samband med börsnoteringen samt för antal utestående aktier.

	April-Juni		Jan – juni		Helår
	2015	2014	2015	2014	2014
Resultat per aktie pro forma					
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (kvarvarande verksamheter)	128 281	-68 539	140 120	-107 060	-311 028
Kostnader relaterade till börsintroduktion	77 583	-	77 822	-	12 145
Skatteeffekt	-17 068	-	-17 121	-	-2 672
Nettojustering av resultatet	60 515	-	60 701	-	9 473
Justerat resultat för perioden	188 795	-68 539	200 821	-107 060	-301 555
Antal aktier per 30 juni 2015	95 812 022	95 812 022	95 812 022	95 812 022	95 812 022
Resultat per aktie pro forma	1,97	-0,72	2,10	-1,12	-3,15

Definitioner

Kostnad sålda tjänster

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

Poster av engångskaraktär

Poster av engångskaraktär utgörs främst av kostnader för integration av kontrakt och förvärv samt mer omfattande omstruktureringsprogram. För de senaste perioderna ingår även kostnader relaterade till börsnoteringen. Poster av engångskaraktär inkluderas antingen i kostnad sålda tjänster eller i försäljnings- och administrationskostnader.

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på kundkontrakt och goodwill.

Justerat EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på goodwill och kundkontrakt, exklusive poster av engångskaraktär.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar på samtliga materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Justerat EBITDA

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

Justerat nettoresultat

Resultat efter skatt exklusive avskrivningar på goodwill och kundkontrakt.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive betald/erhållen ränta och betald inkomstskatt men inklusive nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Rörelsekapital

Icke räntebärande omsättningstillgångar med avdrag för icke räntebärande kortfristiga skulder.

Beräkning av nyckeltal

Tillväxt nettoomsättning

Periodens nettoomsättning i procent av nettoomsättning motsvarande period föregående år.

Organisk tillväxt

Tillväxt exklusive förvärv

EBITA-marginal

EBITA i procent av nettoomsättning

Justerad EBITA-marginal

Justerat EBITA i procent av nettoomsättning.

EBITDA-marginal

EBITDA 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.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförlig till moderbolagets ägare, justerat för räntekostnad kopplad till preferensaktier, i förhållande till genomsnittligt antal stamaktier.

Soliditet

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

Kassagenerering

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