

BOKSLUTS- KOMMUNIKÉ

Januari-december 2024



POST & FÖRPACKNINGSLÖSNINGAR

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ Q4, JANUARI-DECEMBER 2024

Oktober – december 2024

- Nettoomsättning minskade till 495 MSEK (539)
- Rörelseresultat före avskrivningar minskade till 31 MSEK (39)
- Rörelseresultatet ökade till 14 MSEK (4)
- Resultat efter skatt uppgick till 3 MSEK (-7)
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,03)
- Kassaflöde från löpande verksamhet uppgick till 30 MSEK (36)

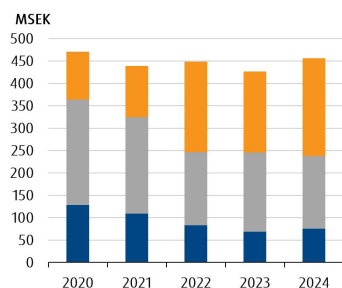
Januari – december 2024

- Nettoomsättning minskade till 1 914 MSEK (2 088)
- Rörelseresultat före avskrivningar minskade till 119 MSEK (135)
- Rörelseresultatet minskade till 43 MSEK (44)
- Resultat efter skatt uppgick till -13 MSEK (-7)
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 SEK (-0,02)
- Kassaflöde från löpande verksamhet uppgick till 71 MSEK (83)

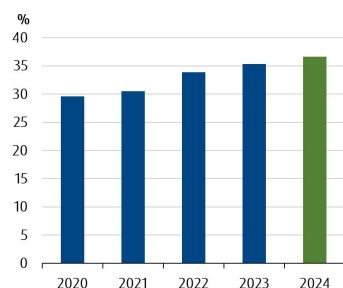
Nyckeltal

MSEK	Oktober-december 2024	Oktober-december 2023	Januari-december 2024	Januari-december 2023
Nettoomsättning	495	539	1 914	2 088
Rörelseresultat före avskrivningar	31	39	119	135
Rörelseresultat	14	4	43	44
Jämförelsestörande poster, goodwill	-	-13	-	-13
Justerat rörelseresultat	14	17	43	57
Resultat efter skatt	3	-7	-13	-7
Resultat per aktie, SEK	0,02	-0,03	-0,06	-0,02
Kassaflöde från löpande verksamhet	30	36	71	83
Soliditet, %	36,6%	35,3%	36,6%	35,3%

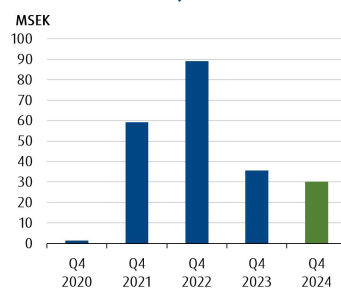
Nettolåneskuld



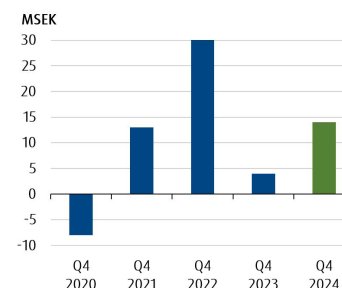
Soliditet



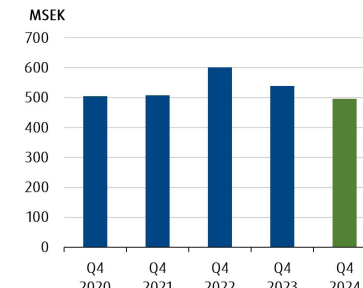
Kassaflöde från löpande verksamhet - Q4



Rörelseresultat - Q4



Nettoomsättning - Q4



- Justerad nettolåneskuld
- Pensionsskulder
- Leasing kontrakt - IFRS 16

Bong är ett av de ledande kuvertföretagen i Europa som även erbjuder lösningar för distribution och paketering av information, reklamannonser och lätta varor. Viktiga tillväxtområden för koncernen är förpackningslösningar för detaljhandel och e-handel och kuvertmarknaden i Östeuropa. Koncernen omsätter ca 2,0 miljarder kronor och har omkring 1 000 anställda i 13 länder. Bong har starka positioner på flera betydande marknader i Europa och koncernen ser intressanta möjligheter till fortsatt utveckling. Bong är ett publikt bolag och aktien är noterad på Nasdaq Stockholm (Small Cap).

DETTA ÄR BONG

Kuvert och Lätta Förpackningar



1 000 Anställda
13 Länder

Övergång till ett Light
Packaging-företag

Hållbara produkter
till våra kunder



Från träden i skogen
till dig sedan 1737



Kunden
är vår
passion

VD HAR ORDET

MARKNADEN OCH BRANSCHEN

Politisk osäkerhet, ett negativt investeringsklimat, stigande arbetslöshet, byråkrati och höga energikostnader i Tyskland och Frankrike, de två största europeiska ekonomierna, hade en negativ inverkan på den makroekonomiska efterfrågan och konsumtionen i Europa. Till detta kommer att våra åldrande befolkningar lägger en finansiell börda på företagen med höga sociala kostnader. Detta scenario kommer inte att förändras i närtid. Det dämpade konsumtionsklimatet kommer att kvarstå 2025. Snabba politiska reformer behövs. En positiv aspekt är att den europeiska e-handeln, efter två år med sjunkande siffror 2022 och 2023, vände tillbaka till tillväxtläge med +5% 2024 jämfört med 2023. Vi förväntar oss att detta kommer att fortsätta under 2025.

Råvarupriserna är för närvarande stabila och leverantörerna, i synnerhet pappersbruken, har tillräcklig kapacitet.

Under 2024 var Bongs rörelsemarginaler fortfarande goda, men försäljningspriserna är fortsatt under press på grund av outnyttjad produktionskapacitet på marknaden. Vi fortsätter att minska och effektivisera våra fasta kostnader.

Lätta förpackningar

Under Q4 var vår valutajusterade försäljning av Light Packaging +4% YTD jämfört med 2023. Detta är positivt med tanke på de övergripande makroekonomiska utmaningarna, men det uppfyller inte våra ambitiösa mål. Våra e-handelsrelaterade Light Packaging-produkter som e-Green® och

AirPro Green® utvecklades bättre än marknaden under 2024. Även våra högkvalitativa pappersbärkassar visade stark tillväxt under 2024 och i synnerhet under Q4. Därför är vi fortsatt optimistiska även för Q1.

Kuvert

Enligt FEPE:s statistik stabiliserades försäljningsvolymen inom den europeiska kuvertindustrin under 2024 med endast en liten nedgång på -3,1% jämfört med 2023. Bongs egen kuvertförsäljning under 2024 var i linje med marknadsutvecklingen. För Bong, som är en av de två största europeiska aktörerna inom detta segment, är kuvert fortfarande en viktig faktor i affärsportföljen. Utbytet av kuvert genom digitalisering kommer att fortsätta under de kommande åren, men vi försöker skydda våra marginalnivåer.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens valutajusterade försäljning under 2024 minskade med 8,5% jämfört med samma period föregående år, främst på grund av lägre priser relaterade till lägre papperspriser, men även på grund av marknadsnedgången inom kuvertsegmentet. Bongs bruttomarginal har ökat jämfört med 2023 och är på en sund nivå. Rörelseresultatet minskade till 43 MSEK (44) främst relaterat till lägre försäljning.

Rörelseresultatet under Q4 2024 påverkades inte negativt av omstrukturingskostnader (-4) och maskinförsäljningen har haft en positiv inverkan på rörelseresultatet med 10 MSEK (10). Rörelseresultatet 2023 påverkades negativt av nedskrivning av goodwill 13 MSEK.

”Vi såg en fortsatt ökning inom Light Packaging även under fjärde kvartalet 2024, även om tillväxttakten var lägre än våra egna ambitiösa förväntningar. Våra två främsta produktgrupper med stark tvåsiffrig tillväxt var återigen våra påsar för e-handel och våra pappersbärkassar av högre kvalitet”, säger CEO Kai Steigleder.

KASSAFLÖDE OCH JUSTERAD NETTOLÅNESKULD/ JUSTERAD EBITDA

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 71 MSEK (83). Justerad nettoskuld / justerad EBITDA enligt Bongs obligationslån uppgår till 1,29 (0,83).

FOKUS OCH STRATEGI

Bongs huvudmål är att genomföra omvandlingsstrategin med en andel Light Packaging på 50% och samtidigt förbli lönsamma på kuvertmarknaden. Kontinuerliga kostnadsbesparingar på alla anläggningar och fokusering på mindre, men mer produktiva enheter är ett ”måste” i våra ansträngningar att förbli konkurrenskraftiga.



Slutligen vill jag särskilt tacka alla våra lojala och hårt arbetande medarbetare som kommer att få vår omvandlingsprocess i Bong att bli verklighet samt våra intressenter och aktieägare för deras stöd.

Kai Steigleder

VD och koncernchef

FINANSIELL ÖVERSIKT

Försäljning och resultat

Januari – december 2024

Koncernens omsättning under perioden uppgick till 1 914 MSEK (2 088). Valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 9 MSEK (148) jämfört med 2023.

Rörelseresultatet minskade till 43 MSEK (44). Koncernens bruttomarginal har ökat jämfört med föregående år. Under perioden har rörelseresultatet påverkats positivt av en realisationsvinst om 10 MSEK (10). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt för perioden med 1 MSEK (5).

Finansnettot under perioden uppgick till -39 MSEK (-39).

Resultatet före skatt uppgick till 4 MSEK (4) och det redovisade resultatet efter skatt blev -13 MSEK (-7).

Bongs totala förpackningsförsäljning uppgick till 602 MSEK (585). Valutakursförändringar har påverkat förpackningsförsäljningen positivt med 3 MSEK (46) jämfört med motsvarande period 2023.

Bongs totala kuvertomsättning uppgick till 1 270 MSEK (1 452). Valutakursförändringar påverkade kuvertförsäljningen positivt med 6 MSEK (102) jämfört med motsvarande period 2023.

Oktober – december 2024

Koncernens omsättning under perioden uppgick till 495 MSEK (539). Valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 5 MSEK (32) jämfört med 2023.

Rörelseresultatet ökade till 14 MSEK (4). Koncernens bruttomarginal har ökat jämfört med föregående år. Valutakursförändringar hade ingen påverkan på rörelseresultatet för perioden (0).

Finansnettot under perioden uppgick till -8 MSEK (-10).

Resultatet före skatt uppgick till 5 MSEK (-6) och det redovisade resultatet efter skatt blev 3 MSEK (-7).

Bongs totala förpackningsförsäljning uppgick till 170 MSEK (162). Valutakursförändringar har påverkat förpackningsförsäljningen positivt med 2 MSEK (10) jämfört med motsvarande period 2023.

Bongs totala kuvertomsättning uppgick till 312 MSEK (361). Valutakursförändringar påverkade kuvertförsäljningen positivt med 3 MSEK (22) jämfört med motsvarande period 2023.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringsverksamhet försämrades jämfört med fjolåret och uppgick till 38 MSEK (63). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet blev 57 MSEK (78). Rörelsekapitalet påverkade kassaflödet positivt med 13 MSEK (5).

Strukturkostnader påverkade kassaflödet negativt i perioden om -2 MSEK (-4). Periodens nettoinvesteringar hade en negativ påverkan på kassaflödet om -32 MSEK (-20). Delar av investeringarna gjorda under 2024 kommer konverteras till leasingkontrakt under 2025.

Förändring av övriga långfristiga skulder hade en positiv påverkan i perioden som ett resultat av det banklångruppen fått av en tysk bank. Detta för att kunna köpa tillbaka obligationer i samband med refinansieringen.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick den 31 december 2024 till 104 MSEK (129 MSEK per 31 december 2023). Koncernens outnyttjade krediter uppgick samtidigt till 8 MSEK. Totalt tillgänglig likviditet uppgick därmed till 112 MSEK (176 MSEK per 31 december 2023). Vid utgången av december 2024 uppgick koncernens eget kapital till 573 MSEK (555 MSEK den 31 december 2023).

Omräkning till svenska kronor av nettotillgångsvärden i utländska dotterbolag, omvärdering av pensionsskuld och verklig värdeförändring av derivatinstrument ökade koncernens eget kapital med 31 MSEK. Den räntebärande nettolåneskulden uppgick till 456 MSEK varav pensionsavsättningar uppgår till 163 MSEK och IFRS 16 Leasingkontrakt uppgår till 227 MSEK (426 MSEK den 31 december 2023 varav pensionsavsättningar 177 MSEK och IFRS 16 Leasingkontrakt 180 MSEK).

Personal

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 1 007 (1 082). Vid utgången av december 2024 var antalet anställda 973 (1 034). Bong har arbetat intensivt med att öka produktiviteten och anpassa bemanningen till rådande marknadssituation.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består av förvaltning av rörelsedrivande dotterbolag samt vissa koncernledningsfunktioner. Omsättningen uppgick till 2,4 MSEK (2,4) och periodens resultat efter skatt uppgick till 4,6 MSEK (8,2).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Möjligheter och risker

Riskerna i koncernens verksamhet är främst relaterade till marknadens utveckling samt olika slags finansiella risker. Det har inte skett någon betydande förändring av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer sedan Bongs årsredovisning för 2023 publicerades. För ytterligare information hänvisas till Bongs årsredovisning och hemsida bong.com.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 och årsredovisningslagen. Tillämpningen av redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de som finns i årsredovisningen för 2023 och ska läsas tillsammans med dessa. Totalsumman i tabeller och räkningar summerar inte alltid på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå på totalsumman.

Styrelsens förslag till utdelning

Bong prioriterar att minska sin skuldsättning och förbättra lönsamheten. Därför föreslår styrelsen att ingen utdelning för 2024 lämnas till moderbolagets aktieägare. För 2023 lämnades ingen utdelning.

Årsstämma

Årsstämman kommer hållas kl 13.00 den 14 maj 2025 i Stockholm. Delårsrapporten för januari-mars 2025 kommer publiceras i samband med årsstämman. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig senast den 23 april 2025.

Kristianstad 12 februari 2025

Kai Steigleder

VD och koncernchef

Denna rapport har inte varit föremål för särskild granskning av företagets revisorer.

Ytterligare information

Kai Steigleder, VD- & Carsten Grimmer, CFO i Bong AB.
Tel 044-20 70 00 (växel)
Bong AB, org.nr. 556034-1579

Kommande rapporter:

- Årsstämma, 14 maj 2025, Stockholm
- Delårsrapport januari – mars 2025, 14 maj 2025
- Delårsrapport januari – juni 2025, juli 2025
- Delårsrapport januari – september 2025, november 2025
- Bokslutskommuniké 2025, februari 2026

RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	Not	Okt-dec 2024 3 mån	Okt-dec 2023 3 mån	Jan-dec 2024 12 mån	Jan-dec 2023 12 mån
Försäljningsintäkter	1,2	494,6	539,1	1 914,3	2 088,0
Kostnad för sålda varor		-418,8	-455,1	-1 603,4	-1 760,5
Bruttoresultat		75,8	84,0	310,9	327,5
Försäljningskostnader		-40,3	-41,4	-157,2	-157,6
Administrationskostnader		-29,4	-41,8 ¹⁾	-126,5	-135,8 ¹⁾
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		7,5	3,0	16,2	9,5
Rörelseresultat		13,6	3,8	43,4	43,6
Finansiella intäkter och kostnader		-8,3	-9,7	-39,2	-39,5
Resultat före skatt		5,3	-5,9	4,2	4,1
Inkomstskatt		-2,6	-1,3	-16,8	-10,8
Resultat efter skatt		2,7	-7,2	-12,6	-6,7
1) Inkluderar jämförelsestörande poster om -20,1 MSEK 2) Inkluderar jämförelsestörande poster om -13,2 MSEK					
Summa resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		3,2	-6,8	-12,0	-4,7
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,5	-0,4	-0,6	-2,0
Resultat per aktie, före/efter utspädning		0,02	-0,03	-0,06	-0,02
Resultat per aktie, exkl. jämförelsestörande poster, före/efter utspädning		0,02	0,03	-0,06	0,04
Genomsnittligt antal aktier		211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
MSEK		Okt-dec 2024	Okt-dec 2023	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Resultat efter skatt		2,7	-7,2	-12,6	-6,7
Övrigt totalresultat					
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:					
Aktuariell vinst/förlust på ersättningar efter avslutad anställning		8,8	-19,8	9,0	-14,1
		8,8	-19,8	9,0	-14,1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser		9,7	-20,8	22,2	3,3
		9,7	-20,8	22,2	3,3
Övriga totalresultat för perioden, netto efter skatt		18,5	-40,6	31,2	-10,7
Summa totalresultat		21,2	-47,8	18,6	-17,4
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		21,7	-47,4	19,2	-15,4
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,5	-0,4	-0,6	-2,0

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	4,5	493,3	478,2
Materiella anläggningstillgångar		391,8	341,0
Övriga anläggningstillgångar	6	99,3	94,5
Varulager		226,3	224,7
Kortfristiga fordringar	7	253,9	303,5
Likvida medel	8	103,6	129,4
Summa tillgångar		1 568,2	1 571,3
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		573,4	554,8
Långfristiga skulder	9	497,4	359,4
Kortfristiga skulder	10	497,4	657,1
Summa eget kapital och skulder		1 568,2	1 571,3

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

MSEK	Not	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Periodens ingående balans		554,8	571,8
Utdelning, Innehav utan bestämmande inflytande		-	-0,2
Kapitaltillskott, Innehav utan bestämmande inflytande		-	0,6
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,6	-2,0
Summa totalresultat		19,2	-15,4
Periodens utgående balans		573,4	554,8

KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	Okt-dec 2024 3 mån	Okt-dec 2023 3 mån	Jan-dec 2024 12 mån	Jan-dec 2023 12 mån
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		13,6	3,8	43,4	43,6
Avskrivningar och nedskrivningar		17,6	34,8	75,7	91,4
Erhållna räntor		0,6	0,2	1,7	0,3
Erlagda räntor		-11,0	-8,9	-34,3	-31,7
Erlagda finansiella kostnader		-0,4	-1,7	-4,9	-4,2
Skatt, betald		-2,7	-5,3	-16,2	-10,7
Övriga ej likviditetspåverkande poster		-6,7	-0,7	-8,3	-11,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital		11,0	22,2	57,1	77,6
Förändring av rörelsekapital					
Varulager		17,6	36,9	7,1	63,4
Kortfristiga fordringar		22,5	-0,3	63,6	5,8
Kortfristiga rörelseskulder		-20,9	-23,1	-57,2	-63,9
Kassaflöde från löpande verksamhet		30,2	35,7	70,6	82,9
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar inkl. förskott till leverantörer		-5,7	-7,0	-46,1	-29,3
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar		6,2	4,8	13,8	9,6
Kassaflöde från investeringsverksamhet		0,5	-2,2	-32,3	-19,7
Kassaflöde efter investeringsverksamhet		30,7	33,5	38,3	63,2
Finansieringsverksamhet					
Förändring övriga långfristiga skulder		-59,1	-6,6	-15,0	-31,7
Leasebetalningar		-11,6	-12,8	-52,5	-48,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-70,7	-19,4	-67,5	-80,5
Periodens kassaflöde		-40,0	14,1	-29,2	-17,3
Likvida medel vid periodens början		141,2	118,1	129,4	144,7
Kursdifferens i likvida medel		2,4	-2,8	3,4	2,0
Likvida medel vid periodens slut		103,6	129,4	103,6	129,4

NOTER

(MSEK)

Not 1 - Geografisk fördelning av nettoomsättning och anläggningstillgångar

Nettoomsättning	Okt-dec 2024			Okt-dec 2023			Jan-dec 2024			Jan-dec 2023		
	Kuvert	Förp.	IFRS Adj.	Kuvert	Förp.	IFRS Adj.	Kuvert	Förp.	IFRS Adj.	Kuvert	Förp.	IFRS Adj.
Sverige	20	16	2	26	12	4	90	51	8	109	48	7
Norden och Baltikum	24	13	0	31	12	0	94	43	0	118	40	0
Centraleuropa	138	75	5	143	63	5	531	245	21	587	228	22
Sydeuropa	72	28	4	90	33	6	290	113	10	352	117	18
Storbritannien	42	27	1	56	28	1	202	110	3	228	98	4
Övriga	16	11	0	15	14	0	63	40	0	60	55	0
Totalt	312	170	12	361	162	16	1 270	602	42	1 452	585	51

Not 1 - forts.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar	2024-12-31	2023-12-31
Sverige	111	114
Norden och Baltikum	4	3
Centraleuropa	455	430
Sydeuropa*	270	243
Storbritannien	44	28
Övriga	1	1
Totalt	885	819

*Nedskrivning av goodwill om 13 MSEK gjordes under december 2023

Not 2 - Segementrapportering

RÖRELSESEGMENT

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högsta verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktören/ koncernchef. Segmentsrapporteringen för affärsområde omfattar EBITDA före struktur kostnader.

SEGMENT INFORMATION

Indelningen i segment är i första hand relaterad till geografiska områden som visas nedan.

Segmenten tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med undantag för redovisningen av försäljning av råmaterial, försäljning av avfall och hyresintäkter. I den interna rapporteringen är dessa poster rapporterade som minskning av kostnader medan i koncernens konsoliderade räkningar redovisas posterna som omsättning.

Centraleuropa
Segmentet omfattar bolag i Tyskland, Polen och Rumänien.

Södra Europa och norra Afrika
Segmentet omfattar bolag i Frankrike, Belgien, Italien, Spanien och Tunisien.

Norden
Segmentet omfattar bolag i Sverige, Norge, Danmark och Finland.
*Norden bestod tidigare av två segment som nu har slagits ihop till ett, varpå jämförelsesiffran har ändrats.

Storbritannien
Segmentet omfattar bolagen i Storbritannien.

IFRS justeringar
IFRS justeringar omfattar redovisningen av försäljning av råmaterial, försäljning av avfall och hyresintäkter. I den interna rapporteringen är dessa poster rapporterade som minskning av kostnader medan i koncernens konsoliderade räkningar redovisas posterna som omsättning.

Nettomsättning och EBITDA innan omstrukturering per segment

Segment	2024-12-31					2023-12-31				
	Externa intäkter	IFRS justeringar	intäkter från andra segment	Totala intäkter	EBITDA	Externa intäkter	IFRS justeringar	intäkter från andra segment	Totala intäkter	EBITDA
Centraleuropa	765,8	20,7	65,9	852,4	62,9	816,6	21,9	68,4	906,9	69,6
Sydeuropa och norra Afrika	566,0	10,5	28,3	604,8	22,0	614,4	17,7	32,8	664,9	25,3
Norden	242,9	7,7	0,2	250,8	20,1	284,2	8,1	0,0*	292,3*	34,4
Storbritannien	297,6	3,1	0,4	301,1	9,9	321,2	3,9	0,1	325,2	8,9
Konsolidering och eliminering	0,0	0,0	-94,8	-94,8	4,5	0,0	0,0	-101,3	-101,3	0,2
Totalt	1 872,3	42,0	0,0	1 914,3	119,4	2 036,4	51,6	0,0	2 088,0	138,4
Omstruktureringskostnader					-0,3					-3,6
Avskrivningar och nedskrivningar					-75,7					-91,4
Finansiella intäkter					2,3					1,4
Finansiella kostnader					-41,5					-40,7
Resultat innan skatt					4,2					4,1
Inkomsskatt					-16,8					-10,8
Årets resultat					-12,6					-6,7

Not 3 - Finansiella tillgångar och skulder

Samtliga finansiella derivat värderade till verkligt värde återfinns i kategori 2. Dessa består av valutaterminer och värderingen baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara yieldkurvor.

Övriga finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde på nedanstående finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värde:

- Kundfordringar och andra fordringar
- Övriga kortfristiga fordringar
- Kassa och övriga likvida medel
- Lång- och kortfristiga lån
- Leverantörsskulder och övriga skulder
- Övriga tillgångar och skulder

Upplysningar kring nettoredovisning av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för väsentliga tillgångar och skulder och har inga nettingavtal med finansiella motparter.

Not 4 - Immateriella tillgångar	2024-12-31	2023-12-31
Goodwill	492,9	475,5
Övriga immateriella tillgångar	0,4	2,7
Summa	493,3	478,2

Not 5 - Goodwill	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	475,5	488,0
Inköp/förvärv	-	-
Nedskrivning	-	-13,2
Valutakursdifferenser	17,4	0,7
Utgående anskaffningsvärden	492,9	475,5

Not 6 - Övriga anläggningstillgångar	2024-12-31	2023-12-31
Uppskjutna skattefordringar	89,0	93,7
Övriga långfristiga fordringar	10,3	0,8
Summa	99,3	94,5

Not 7 - Kortfristiga fordringar	2024-12-31	2023-12-31
Kundfordringar	168,0	188,1
Övriga kortfristiga fordringar	85,9	115,4
Summa	253,9	303,5

Not 8 - Likvida medel	2024-12-31	2023-12-31
Kassa/Bank	102,7	128,5
Kassa/Bank spärrat konto	0,9	0,9
Summa	103,6	129,4

Not 9 - Långfristiga skulder	2024-12-31	2023-12-31
Räntebärande lån	131,3	40,3
Leasing kontrakt - IFRS 16	171,2	129,3
Pensionsskuld	162,6	177,2
Uppskjuten skatt	12,9	4,3
Övriga skulder	19,4	8,3
Summa	497,4	359,4

Not 10 - Kortfristiga skulder	2024-12-31	2023-12-31
Räntebärande lån	47,5	158,1
Leasing kontrakt - IFRS 16	47,4	51,0
Leverantörsskulder	157,8	161,9
Övriga skulder	244,7	286,1
Summa	497,4	657,1

Not 11 - Justerad räntebärande nettolåneskuld/Justerad EBITDA

Justerad räntebärande nettolåneskuld	2024-12-31	2023-12-31
Räntebärande lån, långfristiga	465,1	346,8
Räntebärande lån, kortfristiga	94,9	209,1
Likvida medel	-103,6	-129,4
Nettolåneskuld	456,4	426,5
Pensionsförpliktelser	-162,6	-177,2
Leasing kontrakt - IFRS 16	-218,6	-180,3
Justerad nettolåneskuld	75,3	69,0

Justerad EBITDA rullande 12 månader	2024-12-31	2023-12-31
Resultat efter skatt	-12,6	-6,7
Finansiella intäkter och kostnader	39,0	39,3
Skatt	16,8	10,8
Avskrivningar	75,7	91,4
Strukturkostnader	0,3	3,6
Transaktionskostnader	0,1	0,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,6	2,0
IFRS 16 hyresbetalningar	-61,9	-57,5
Justerat rörelseresultat före avskrivningar	58,1	83,1

Justerad Räntebärande nettolåneskuld/Justerad EBITDA	1,29	0,83
--	------	------

KVARTALSDATA KONCERNEN

MSEK	4/2024	3/2024	2/2024	1/2024	4/2023	3/2023	2/2023	1/2023	4/2022	3/2022	2/2022	1/2022	4/2021	3/2021	2/2021	1/2021
Nettoomsättning	494,6	455,8	455,6	508,3	539,1	476,5	497,5	574,9	600,9	526,8	517,1	519,9	507,0	429,9	407,3	459,7
Rörelsens kostnader	-481,0	-454,9	-445,4	-489,7	-535,3	-468,5	-487,2	-553,3	-558,0	-496,3	-497,8	-514,4	-494,3	-421,0	-405,0	-437,5
Rörelseresultat	13,6	0,9	10,2	18,7	3,8	8,0	10,3	21,6	42,9	30,5	19,3	5,5	12,7	8,9	2,3	22,2
Finansnetto	-8,3	-10,6	-9,9	-10,3	-9,7	-9,2	-10,3	-10,3	-9,8	-10,4	-8,0	-8,3	-7,1	-10,8	-9,4	-8,5
Resultat före skatt	5,3	-9,7	0,3	8,3	-5,9	-1,2	0,0	11,3	33,1	20,1	11,3	-2,8	5,6	-1,9	-7,1	13,7

NYCKELTAL

	Not	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Rörelsemarginal, %		2,3	2,1
Avkastning på eget kapital, %*		neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %*		4,07	3,96
Soliditet, %*		36,6	35,3
Nettoskulsättningsgrad, ggr*		0,80	0,77
Nettolåneskuld/EBITDA*		3,84	3,17
Justerad räntebärande nettolåneskuld/ justerad EBITDA*	11	1,29	0,83
Sysselsatt kapital, MSEK*		1 133,3	1 110,6
Räntebärande nettolåneskuld, MSEK*		456,4	426,5
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK		1 122,0	1 137,1

DATA PER AKTIE

	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Resultat per aktie, före/efter utspädning, SEK	-0,06	-0,02
Resultat per aktie, exklusive jämförelsestö- rande poster, före/efter utspädning, SEK	-0,06	0,04
Eget kapital per aktie, SEK	2,71	2,63
Antal utestående aktier vid periodens utgång	211 205 058	211 205 058
Genomsnittligt antal aktier	211 205 058	211 205 058

Ovanstående nyckeltal anses vara APM (Alternative Performance Measures) och inte följa IFRS. De bedöms dock av företagsledningen vara viktiga för att visa aktieägarna koncernens underliggande resultat, lönsamhet och ställning. Observera att Bongs definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp. För definitioner se sidan 13.

FEMÅRSÖVERSIKT

Nyckeltal	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning, MSEK	1 914	2 088	2 165	1 804	1 843
Rörelseresultat, MSEK	43	44	98	46	-19
Jämförelsestörande poster, MSEK	-	-13	-	-18	-35
Resultat efter skatt, MSEK	-13	-7	43	3	-66
Kassaflöde från löpande verksamhet, MSEK	71	83	111	67	34
Rörelsemarginal, %	2,3	2,1	4,5	2,5	-1,0
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	8,7	5,2	neg
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	1 122	1 137	1 090	1 004	1 064
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,1	4,0	9,1	6,4	neg
Soliditet, %	37	35	34	31	30
Nettolåneskuld, MSEK	456	427	448	439	471
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,80	0,77	0,78	1,00	1,14
Nettoskuld/EBITDA, ggr	3,8	3,2	2,7	3,4	4,9
Medelantalet anställda	1 007	1 082	1 134	1 141	1 195
Antal aktier					
Antalet utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
Antalet utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
Resultat per aktie					
Före utspädning, SEK	-0,06	-0,02	0,21	0,02	-0,31
Efter utspädning, SEK	-0,06	-0,02	0,21	0,02	-0,31
Resultat per aktie före utspädning, exklusive jämförelsestörande poster, SEK	-0,06	0,04	0,21	0,11	-0,14
Resultat per aktie efter utspädning, exklusive jämförelsestörande poster, SEK	-0,06	0,04	0,21	0,11	-0,14
Eget kapital per aktie					
Före utspädning, SEK	2,71	2,63	2,71	2,08	1,95
Efter utspädning, SEK	2,71	2,63	2,71	2,08	1,95
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie					
Före utspädning, SEK	0,34	0,39	0,53	0,32	0,16
Efter utspädning, SEK	0,34	0,39	0,53	0,32	0,16
Övriga data per aktie					
Utdelning, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Noterad köpkurs per bokslutsdagen, SEK	0,8	0,9	1,1	0,85	0,6
P/E-tal, ggr	neg	neg	5,4	41,3	neg
Justerat P/E-tal, ggr	neg	neg	0,0	8,06	neg
Börskurs/Eget kapital före utspädning, %	0,29	0,34	0,41	0,41	0,30
Börskurs/Eget kapital efter utspädning, %	0,29	0,34	0,41	0,41	0,30

DEFINITIONER

I denna rapport ingår både finansiella nyckeltal baserade på begrepp definierade i IFRS, alternativa nyckeltal, samt övriga, företagsspecifika nyckeltal. Använda nyckeltal och begrepp definieras nedan.

För historiska tal:

<http://www.bong.com/sv/investerare/rapporter/historiskatal>

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL, PROCENT

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Måttet visar förräntningen av aktieägarnas medel under året och är användbart vid jämförelser av andra investeringar med samma riskprofil.

AVKASTNING PÅ SYSSLESATT KAPITAL, PROCENT

Resultat efter finansiella intäkter dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. Måttet visar förräntningen på koncernens totala kapital exklusive icke-räntebärande skulder och är ett avkastningsmått som är oberoende av koncernens skuldsättning. Det kompletterar måttet avkastning på eget kapital.

BÖRSKURS/EGET KAPITAL, PROCENT

Pris per aktie dividerat med eget kapital per aktie.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

GENOMSNITTLIG BALANSOMSLUTNING

Balansomslutning vid årets ingång plus balansomslutning vid årets utgång delat med två.

GENOMSNITTLIGT EGET KAPITAL

Eget kapital vid årets ingång plus eget kapital vid årets utgång delat med två.

GENOMSNITTLIGT SYSSLESATT KAPITAL

Sysselsatt kapital vid årets ingång plus sysselsatt kapital vid årets utgång delat med två.

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE FÖRE RESPEKTIVE EFTER UTSPÄDNING

Resultatet efter skatt exklusive jämförelsestörande poster dividerat med genomsnittligt antal aktier före respektive efter utspädning.

JUSTERAT P/E-TAL, GGR

Börskurs dividerat med justerat resultat per aktie.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Poster av infrekvent natur som är relevanta för att förstå den ekonomiska utvecklingen vid jämförelse av den aktuella perioden med tidigare perioder. Sådana poster kan vara resultat från avyttringar av fastigheter, kostnader för nedläggning eller omstrukturering av större enheter eller aktiviteter samt betydande nedskrivningar.

NETTOLÅNESKULD

Räntebärande skulder och avsättningar minskat med likvida medel och räntebärande fordringar.

NETTOLÅNESKULD/EBITDA, GGR

Nettolåneskuld dividerat med rörelseresultat före avskrivningar.

Nettolåneskuld/EBITDA är ett mått på koncernens finansiella styrka.

NETTOSKULDSÄTTNINGSGRAD, GGR

Nettolåneskuld i förhållande till eget kapital. Nettoskuldsättningsgrad är ett mått på koncernens finansiella styrka.

P/E-TAL, GGR

Börskurs dividerat med resultat per aktie.

RESULTAT PER AKTIE FÖRE RESPEKTIVE EFTER UTSPÄDNING

Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier före respektive efter utspädning.

RÖRELSEMARGINAL, PROCENT

Rörelseresultatet dividerat med nettoomsättningen. Rörelsemarginal är ett lönsamhetsmått. Det mäter hur stor del av varje försäljningskrona som blir kvar efter rörelsens kostnader.

SOLIDITET, PROCENT

Eget kapital dividerat med balansomslutningen. Soliditet är ett mått på koncernens finansiella styrka.

SYSSLESATT KAPITAL

Eget kapital plus räntebärande skulder.

MODERBOLAGET

MODERBOLAG RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	Jan-dec 2024	Jan-dec 2023
Försäljningsintäkter	2,4	2,4
Bruttoresultat	2,4	2,4
Administrationskostnader	-8,4	-8,7
Rörelseresultat	-6,0	-6,3
Övriga finansiella intäkter och kostnader	10,6	9,4
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	4,6	3,1
Inkomstskatt	0,0	5,1
Resultat efter skatt	4,6	8,2

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	Jan-dec 2024	Jan-sept 2023
Resultat efter skatt	4,6	8,2
Övrigt totalresultat		
Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital:		
Kassaflödessäkringar	-	-
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-
Summa totalresultat	4,6	8,2

MODERBOLAG BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	712,4	665,2
Kortfristiga fordringar	2,4	4,5
Likvida medel	0,1	0,1
Summa tillgångar	714,9	669,8
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	404,4	399,8
Långfristiga skulder	265,1	70,2
Kortfristiga skulder	45,4	199,8
Summa eget kapital och skulder	714,9	669,8