

Delårsrapport

Januari-mars
2024



Delårsrapport Q1, januari-mars 2024

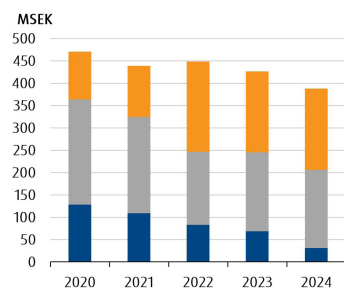
Januari - mars 2024

- Nettoomsättning minskade till 508 MSEK (575)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 39 MSEK (39)
- Rörelseresultatet minskade till 19 MSEK (22)
- Resultat efter skatt uppgick till 1 MSEK (8)
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 SEK (0,04)
- Kassaflöde efter investeringsverksamhet uppgick till 49 MSEK (22)

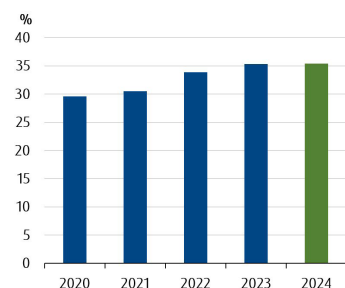
Nyckeltal

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-Dec 2023
Nettoomsättning	508	575	2 021	2 088
Rörelseresultat före avskrivningar	39	39	134	135
Rörelseresultat	19	22	41	44
Jämförelsestörande poster, goodwill	-	-	-13	-13
Justerat rörelseresultat	19	22	54	57
Resultat efter skatt	1	8	-13	-7
Resultat per aktie, SEK	0,01	0,04	-0,06	-0,02
Kassaflöde efter investeringsverksamhet	49	22	89	63
Soliditet, %	35,4%	34,6%	35,4%	35,3%

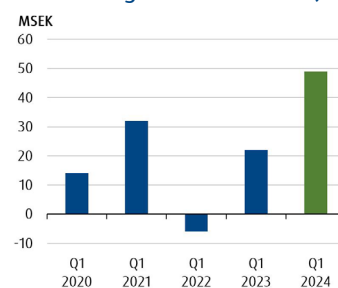
Nettolåneskuld



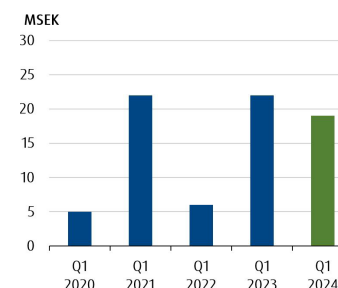
Soliditet



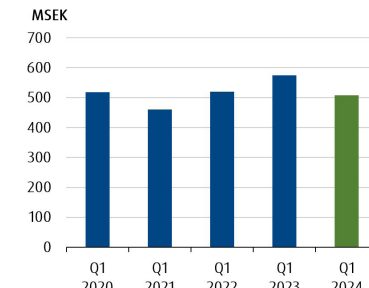
Kassaflöde efter investeringsverksamhet - Q1



Rörelseresultat - Q1



Nettoomsättning - Q1



Justerad nettolåneskuld

Pensionsskulder

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 2,1 miljarder kronor och har omkring 1 100 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

Från träden
i **skogen**
till **dig** sedan
1737

Kunden är
vår passion



1 000
anställda

Etablerat i
13
länder



Omvandling
till **Lätta**
Förpackningar

VD har ordet

” Under första kvartalet 2024 fick vi några fantastiska nya försäljningskontrakt inom lätta förpackningar med återförsäljare, distributörer samt mode- och kosmetikaföretag. Denna försäljning startar från och med andra kvartalet. Detta hjälper oss med våran förändring, att i framtiden ha 50% av vår försäljning inom lätta förpackningar, säger CEO Kai Steigleder. ”



MARKNADEN OCH BRANSCHEN

Som tidigare beskrivit i vår Q4-rapport förblev den totala marknadsefterfrågan svag även under Q1 2024. Papperstillverkarna och pappers- och förpackningskonverterarna är draggade av politisk och ekonomisk turbulens. Positivt var däremot att inflationstakten sjönk för första kvartalet i euroområdet till en mer måttlig nivå jämfört med 2022 och 2023. Utsikterna för andra kvartalet 2024 avseende de generellt sett svaga makroekonomiska förhållandena är dock fortfarande oförändrade.

Vi lyckades hålla våra marginalnivåer stabila även under första kvartalet 2024. I kombination med ytterligare kostnadsminskningar på alla anläggningar genererade vi ett positivt rörelseresultat.

Energikostnaderna under första kvartalet var stabila tack vare milda temperaturer under vintern även om den absoluta nivån, särskilt på el, fortfarande ligger långt över priserna innan kriget. Detta förblir ett hinder för energiintensiva industrier som papperstillverkning och konvertering.

Lätta förpackningar

Vår valutajusterade försäljning av lätta förpackningar under första kvartalet var -9 % jämfört med 2023. Vi kommer att se försäljningen från våra nya kontrakt först under andra kvartalet. Dessutom var vårt detaljhandelssegment oförändrat eftersom efterfrågan i butikerna ännu inte tagit fart.

Trots detta tror vi på ett bra 2024 eftersom vi har rätt produkterbjudande och bytet från plast till papper är en långsiktig trend i Europa. Vår investeringsstrategi ligger inte bara i nya förpackningsmaskiner utan också i marknadsföring, mässor och ytterligare säljare för att övertyga och vinna nya kunder.

Kuvert

Den europeiska kuvertmarknaden minskade med 6 % i volymförsäljning under Q1 2024 jämfört med samma period 2023 och följer nu den långsiktiga trenden igen. Ersättningen av kuvert med digital information kommer att fortsätta. Även Bong fortsätter att lida av denna utveckling men vi försöker säkra en sund marginalnivå inom kuvert.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens valutajusterade försäljning under Q1 2024 minskade med -13% jämfört med Q1 2023, främst på grund av lägre priser relaterade till lägre papperspriser men också på marknadsnedgången inom kuvertsegmentet. Bongs bruttomarginal har ökat jämfört med första kvartalet 2023 och ligger på en sund nivå. Rörelseresultatet före goodwillnedskrivningar minskade till 19 MSEK (22).

Rörelseresultatet under Q1 2024 påverkades inte negativt av omstruktureringskostnader (-2) och maskinförsäljning har inte haft någon påverkan på rörelseresultatet (6).

STABILT KASSAFLÖDE OCH JUSTERAD NETTOLÅNESKULD/ JUSTERAD EBITDA

Cash flow from operating activities amounted to SEK 59 million (22). Adjusted net debt / adjusted EBITDA according to Bong's Bond loan amounts to 0.40 (0.54).

FOKUS OCH STRATEGI

Bong har fyra stora strategiska mål: Det första är att vidareutveckla och driva vårt segment för lätta förpackningar till att ha en andel på 50 % av försäljningen. Det andra, är att behålla eller vinna några marknadsandelar i det fortsatt minskande kuvertsegmentet samtidigt som vi värnar om vår marginal för att generera kassaflöde för investeringar i lätta förpackningar. Det tredje, är att minska kostnaderna för att förbli konkurrenskraftiga på alla våra marknader.

Sist men inte minst står hållbarhet också högt upp på vår prioriteringslista. Vi använder förnybara resurser och alla våra produktionsanläggningar arbetar med att minska användningen av energi, vatten och avfall. Vi fortsätter att stödja FN-initiativet Global Compact och vi ser hållbarhet som en naturlig del av vår verksamhet.

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 – mars 2024

Koncernens omsättning under perioden uppgick till 508 MSEK (575). Valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 10 MSEK (25) jämfört med 2023.

Rörelseresultatet minskade till 19 MSEK (22). Koncernens bruttomarginal har ökat jämfört med föregående år. Under perioden har rörelseresultatet inte påverkats av realisationsvinst/förlust (6). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt för perioden med 1 MSEK (1).

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

Resultatet före skatt uppgick till 8 MSEK (11) och det redovisade resultatet efter skatt blev 1 MSEK (8).

Bongs totala förpackningsförsäljning uppgick till 140 MSEK (151). Valutakursförändringar har påverkat förpackningsförsäljningen positivt med 3 MSEK (8) jämfört med motsvarande period 2023.

Bongs totala kuvertomsättning uppgick till 358 MSEK (410). Valutakursförändringar påverkade kuvertförsäljningen positivt med 7 MSEK (17) jämfört med motsvarande period 2023.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringsverksamhet förbättrades jämfört med fjolåret och uppgick till 49 MSEK (22). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet blev 29 MSEK (24). Rörelsekapitalet påverkade kassaflödet positivt med 30 MSEK (-2).

Strukturkostnader påverkade kassaflödet negativt i perioden om -1 MSEK (-1). Periodens nettoinvesteringar hade en negativ påverkan på kassaflödet om -10 MSEK (-0).

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick den 31 mars 2024 till 164 MSEK (129 MSEK per 31 december 2023). Koncernens outnyttjade krediter uppgick samtidigt till 8 MSEK. Totalt tillgänglig likviditet uppgick därmed till 172 MSEK (176 MSEK per 31 december 2023). Vid utgången av mars 2024 uppgick koncernens eget kapital till 585 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 29 MSEK. Den räntebärande nettolåneskulden uppgick till 342 MSEK varav pensionsavsättningar uppgår till 175 MSEK och IFRS 16 Leasingkontrakt uppgår till 182 MSEK (426 MSEK den 31 december 2023 varav pensionsavsättningar 177 MSEK och IFRS 16 Leasingkontrakt 180 MSEK).

Refinansieringsprocessen av Bongs emitterade säkerställda obligationer om 110 MSEK med förfall i oktober 2024 är pågående. Då koncernen nu, trots rådande ekonomiska klimat, har en bättre ställning utvärderas möjligheter till alternativa lösningar. Processen kommer avslutas under andra kvartalet 2024.

Personal

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 1 034 (1 133). Vid utgången av mars 2024 var antalet anställda 1 033 (1 126). 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 0,6 MSEK (0,6) och periodens resultat efter skatt uppgick till -1,9 MSEK (-0,3).

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 ursprungsskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå på totalsumman.

Kristianstad 15 maj 2024

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)

Kommande rapporter:

- Delårsrapport januari – juni 2024, 15 juli 2024
- Delårsrapport januari – september 2024, november 2024
- Bokslutskommuniké 2024, februari 2025
- Delårsrapport januari – mars 2025, maj 2025

Resultaträkningar i sammandrag

MSEK	Not	Jan-mar 2024 3 mån	Jan-mar 2023 3 mån	Apr 2023- mar 2024 12 mån	Jan-dec 2023 12 mån
Försäljningsintäkter	1,2	508,3	574,9	2 021,4	2 088,0
Kostnad för sålda varor		-414,9	-483,2	-1 692,2	-1 760,5
Bruttoresultat		93,4	91,7	329,2	327,5
Försäljningskostnader		-40,6	-41,9	-156,3	-157,6
Administrationskostnader		-35,3	-32,6	-138,5 ¹⁾	-135,8 ¹⁾
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		1,2	4,4	6,3	9,5
Rörelseresultat		18,7	21,6	40,7	43,6
Finansiella intäkter och kostnader		-10,3	-10,3	-39,5	-39,5
Resultat före skatt		8,4	11,3	1,2	4,1
Inkomstskatt		-7,1	-3,2	-14,7	-10,8
Resultat efter skatt		1,3	8,1	-13,5	-6,7
1) Inkluderar jämförelsestörande poster om -13,2 MSEK					
Summa resultat hänförligt till:		1,2	8,7	-12,2	-4,7
Moderbolagets aktieägare		0,1	-0,6	-1,3	-2,0
Innehav utan bestämmande inflytande					
Resultat per aktie		0,01	0,04	-0,06	-0,02
Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster		0,01	0,04	0,01	0,04
Genomsnittligt antal aktier		211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
MSEK		Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Resultat efter skatt		1,3	8,1	-13,5	-6,7
Övrigt totalresultat					
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:					
Aktuariell vinst/förlust på ersättningar efter avslutad anställning		2,9	0,0	-11,2	-14,1
		2,9	0,0	-11,2	-14,1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser		26,0	9,3	20,0	3,3
		26,0	9,3	20,0	3,3
Övriga totalresultat för perioden, netto efter skatt		28,9	9,3	8,9	-10,7
Summa totalresultat		30,2	17,4	-4,6	-17,4
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		30,1	18,0	-3,3	-15,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	-0,6	-1,3	-2,0

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4,5	493,1	495,9	478,2
Materiella anläggningstillgångar		350,9	369,6	341,0
Övriga anläggningstillgångar	6	95,1	92,1	94,5
Varulager		233,2	279,6	224,7
Kortfristiga fordringar	7	314,0	317,2	303,5
Likvida medel	8	164,4	148,5	129,4
Summa tillgångar		1 650,7	1 702,9	1 571,3
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		585,0	589,2	554,8
Långfristiga skulder	9	364,0	529,2	359,4
Kortfristiga skulder	10	701,7	584,5	657,1
Summa eget kapital och skulder		1 650,7	1 702,9	1 571,3

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

MSEK	Not	Jan-mar 2023	Jan-mar 2023	Jan-dec 2022
Periodens ingående balans		554,8	571,8	571,8
Utdelning, minoritetsägare		-	-	-0,2
Kapitaltillskott, minoritet		-	-	0,6
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	-0,6	-2,0
Summa totalresultat		30,1	18,0	-15,4
Periodens utgående balans		585,0	589,2	554,8

Kassaflödesanalys

MSEK	Not	Jan-mar 2024 3 mån	Jan-mar 2023 3 mån	Apr 2023- mar 2024 12 mån	Jan-dec 2023 12 mån
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		18,7	21,6	40,7	43,6
Avskrivningar och nedskrivningar		19,9	17,8	93,4	91,4
Erhållna räntor		0,5	0,0	0,8	0,3
Erlagda räntor		-7,5	-7,5	-31,7	-31,7
Erlagda finansiella kostnader		-2,0	-1,4	-4,7	-4,2
Skatt, betald		-4,0	-2,3	-12,4	-10,7
Övriga ej likviditetspåverkande poster		3,5	-3,9	-4,8	-11,1
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital		29,1	24,3	81,1	77,6
Förändring av rörelsekapital					
Varulager		0,4	9,3	54,6	63,4
Kortfristiga fordringar		-3,7	-16,7	18,8	5,8
Kortfristiga rörelseskulder		33,3	5,4	-36,0	-63,9
Kassaflöde från löpande verksamhet		59,1	22,3	118,5	82,9
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar inkl. förskott till leverantörer		-10,1	-2,9	-36,5	-29,3
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar		0,1	3,1	6,6	9,6
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-10,0	0,2	-29,8	-19,7
Kassaflöde efter investeringsverksamhet		49,1	22,5	88,7	63,2
Finansieringsverksamhet					
Förändring övriga långfristiga skulder		-5,6	-9,1	-28,1	-31,7
IFRS-16 leasebetalningar		-11,6	-11,1	-49,2	-48,8
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-17,2	-20,2	-77,3	-80,5
Periodens kassaflöde		31,9	2,3	11,4	-17,3
Likvida medel vid periodens början		129,4	144,6	148,5	144,7
Kursdifferens i likvida medel		3,1	1,6	4,5	2,0
Likvida medel vid periodens slut		164,4	148,5	164,4	129,4

Noter

(MSEK)

Not 1 - Geografisk fördelning av nettoomsättning och anläggningstillgångar

Nettoomsättning	Jan-mar 2024			Jan-mar 2023			Apr 2023-mar 2024			Jan-dec 2023		
	Envelope	Light Pack.	IFRS Adj.	Envelope	Light Pack.	IFRS Adj.	Envelope	Light Pack.	IFRS Adj.	Envelope	Light Pack.	IFRS Adj.
Sverige	27	8	2	30	12	2	106	44	7	109	48	7
Norden och Baltikum	27	10	0	35	11	0	110	39	0	118	40	0
Centraleuropa	150	58	5	173	56	6	564	230	21	587	228	22
Sydeuropa	82	27	2	95	29	5	339	115	15	352	117	18
Storbritannien	55	30	1	61	24	1	222	104	4	228	98	4
Övriga	17	7	0	16	19	0	61	43	0	60	55	0
Totalt	358	140	10	410	151	14	1 402	575	47	1 452	585	51

Not 1 - forts.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Sverige	113	118	114
Norden och Baltikum	3	3	3
Centraleuropa	445	446	430
Sydeuropa*	252	257	243
Storbritannien	27	40	28
Övriga	4	1	1
Totalt	844	865	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.

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.

Nettoomsättning och EBITDA innan omstrukturering per segment

Segment	2024-03-31					2023-03-31				
	Externa intäkter	IFRS justeringar	intäkter från andra segment	Totala intäkter	EBITDA	Externa intäkter	IFRS justeringar	intäkter från andra segment	Totala intäkter	EBITDA
Centraleuropa	202,9	4,8	19,4	227,1	20,5	239,2	6,3	17,9	263,4	21,9
Sydeuropa och norra Afrika	143,9	1,9	8,3	154,1	7,6	156,9	4,5	7,7	169,2	4,4
Norden	69,7	2,4	9,3	81,4	7,0	81,7	1,7	11,2	94,6	7,7
Storbritannien	81,8	0,9	0,3	83,0	-0,7	83,4	1,2	0,1	84,7	3,0
Konsolidering och eliminering	0,0	0,0	-37,3	-37,3	4,1	0,0	0,0	-37,0	-37,0	2,6
Totalt	498,3	10,0	0,0	508,3	38,5	561,2	13,7	0,0	574,9	39,6
Omstruktureringskostnader					0,0					-0,2
Avskrivningar och nedskrivningar					-19,8					-17,8
Finansiella intäkter					0,8					0,4
Finansiella kostnader					-11,1					-10,7
Resultat innan skatt					8,4					11,3
Inkomsskatt					-7,1					-3,2
Årets resultat					1,3					8,1

Not 3 - Finansiella tillgångar och skulder

Tabellen nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder i form av derivat som värderas till verkligt värde. Samtliga finansiella derivat värderade till verkligt värde återfinns i kategori 2. Dessa består av ränteswappar och valutaterminer och värderingen baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara yieldkurvor.

2023-09-30	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar	0,0	0,0
Summa	0,0	0,0

2022-12-31	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar	0,0	0,0
Summa	0,0	0,0

Av ovanstående kontrakt återfinns följande belopp i säkringsreserven; valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar 0,0 MSEK.

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	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Goodwill	491,8	495,0	475,5
Övriga immateriella tillgångar	1,3	0,9	2,7
Summa	493,1	495,9	478,2

Not 5 - Goodwill	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	475,5	488,0	488,0
Inköp/förvärv	-	-	-
Nedskrivning	-	-	-13,2
Valutakursdifferenser	16,3	7,0	0,7
Utgående anskaffningsvärden	491,8	495,0	475,5

Not 6 - Övriga anläggningstillgångar	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Uppskjutna skattefordringar	94,3	91,3	93,7
Övriga långfristiga fordringar	0,8	0,8	0,8
Summa	95,1	92,1	94,5

Not 7 - Kortfristiga fordringar	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Kundfordringar	201,0	223,7	188,1
Övriga kortfristiga fordringar	113,0	93,5	115,4
Summa	314,0	317,2	303,5

Not 8 - Likvida medel	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Kassa/Bank	164,4	148,4	128,5
Kassa/Bank spärrat konto	0,1	0,1	0,9
Summa	164,4	148,5	129,4

Not 9 - Långfristiga skulder	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Räntebärande lån	39,9	189,5	40,3
Leasing kontrakt - IFRS 16	128,1	155,4	129,3
Pensionsskuld	174,9	162,6	177,2
Uppskjutna skatt	11,0	11,2	4,3
Övriga skulder	10,1	10,5	8,3
Summa	364,0	529,2	359,4

Not 10 - Kortfristiga skulder	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Räntebärande lån	156,3	31,2	158,1
Leasing kontrakt - IFRS 16	53,4	49,4	51,0
Leverantörsskulder	172,3	175,7	161,9
Övriga skulder	319,7	328,2	286,1
Summa	701,7	584,5	657,1

Obligationslånet 2021 redovisas till upplupet anskaffningsvärde vilket innebär att lånets nominella värde 110 MSEK reducerats för anskaffningskostnad som kommer justera lånets redovisade värde vid varje rapporteringstillfälle fram till lånets förfall i oktober 2024 då det redovisade värdet kommer uppgå till det nominella värdet.

Not 11 - Justerad räntebärande nettolåneskuld/Justerad EBITDA

Justerad räntebärande nettolåneskuld	2024-03-31	2023-12-31
Räntebärande lån, långfristiga	342,9	346,8
Räntebärande lån, kortfristiga	209,7	209,1
Likvida medel	-164,4	-129,4
Nettolåneskuld	388,2	426,5
Pensionsförpliktelser	-174,9	-177,2
Leasing kontrakt - IFRS 16	-181,6	-180,3
Justerad nettolåneskuld	31,7	69,0

Justerad EBITDA rullande 12 månader	2023-12-31	2022-12-31
Resultat efter skatt	-13,5	-6,7
Finansiella intäkter och kostnader	39,3	39,3
Skatt	14,7	10,8
Avskrivningar	93,4	91,4
Strukturkostnader	3,4	3,6
Transaktionskostnader	0,2	0,2
Innehav utan bestämmande inflytande	1,3	2,0
IFRS 16 hyresbetalningar	-59,0	-57,5
Justerad rörelseresultat före avskrivningar	79,7	83,1

Justerad Räntebärande nettolåneskuld/Justerad EBITDA	0,40	0,83
--	------	------

KVARTALSDATA KONCERNEN

MSEK	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	4/2020	3/2020	2/2020
Nettoomsättning	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	505,1	420,9	398,8
Rörelsens kostnader	-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	-512,7	-417,9	-418,5
Rörelseresultat	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	-7,6	3,0	-19,7
Finansnetto	-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	-9,3	-9,4	-10,2
Resultat före skatt	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	-16,9	-6,4	-30,0

NYCKELTAL

	Not	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Rörelsemarginal, %		3,7	3,8	2,0	2,1
Avkastning på eget kapital, %*				neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %*		4,84	10,55	4,84	3,96
Soliditet, %*		35,4	34,6	35,4	35,3
Nettoskuldsättningsgrad, ggr*		0,66	0,75	0,66	0,77
Nettolåneskuld/EBITDA*		2,90	2,41	2,90	3,17
Justerad räntebärande nettolåneskuld/ justerad EBITDA*	11			0,40	0,83
Sysselsatt kapital, MSEK*		1 137,6	1 177,2	1 137,6	1 110,6
Räntebärande nettolåneskuld, MSEK*		388,2	439,6	388,3	426,5
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK				1 157,4	1 137,1

Av ovanstående nyckeltal anses de markerade med * 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 12.

DATA PER AKTIE

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Resultat per aktie, SEK	0,01	0,04	-0,06	-0,02
Resultat per aktie, exklusive jämförelsestö- rande poster, SEK	0,01	0,04	0,01	0,03
Eget kapital per aktie, SEK	2,77	2,79	2,77	2,63
Antal utestående aktier vid periodens utgång	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
Genomsnittligt antal aktier	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058

Femårsöversikt

Nyckeltal	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning, MSEK	2 088	2 165	1 804	1 843	2 166
Rörelseresultat, MSEK	44	98	46	-19	32
Jämförelsestörande poster, MSEK	-13	-	-18	-35	-
Resultat efter skatt, MSEK	-7	43	3	-66	-24
Kassaflöde efter investeringsverksamhet, MSEK	63	72	60	31	78
Rörelsemarginal, %	2,1	4,5	2,5	-1,0	1,5
Avkastning på eget kapital, %	neg	8,7	5,2	neg	neg
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	1 137	1 090	1 004	1 064	983
Avkastning på sysselsatt kapital, %	4,0	9,1	6,4	neg	3,2
Soliditet, %	35,3	33,9	31	30	33
Nettolåneskuld, MSEK	427	448	439	471	506
Nettoskultsättningsgrad, ggr	0,77	0,78	1,00	1,14	0,91
Nettoskuld/EBITDA, ggr	3,2	2,7	3,4	4,9	4,2
Medelantalet anställda	1 082	1 134	1 141	1 195	1 334
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	-0,02	0,21	0,02	-0,31	-0,11
Efter utspädning, SEK	-0,02	0,21	0,02	-0,31	-0,11
Resultat per aktie före utspädning, exklusive jämförelsestörande poster, SEK	0,03	0,21	0,11	-0,14	-0,11
Resultat per aktie efter utspädning, exklusive jämförelsestörande poster, SEK	0,03	0,21	0,11	-0,14	-0,11
Eget kapital per aktie					
Före utspädning, SEK	2,63	2,71	2,08	1,95	2,50
Efter utspädning, SEK	2,63	2,71	2,08	1,95	2,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie					
Före utspädning, SEK	0,39	0,53	0,32	0,16	0,48
Efter utspädning, SEK	0,39	0,53	0,32	0,16	0,48
Övriga data per aktie					
Utdelning, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Noterad köpkurs per bokslutsdagen, SEK	0,9	1,1	0,85	0,6	0,7
P/E-tal, ggr	neg	5,4	41,3	neg	neg
Justerat P/E-tal, ggr	neg	0,0	8,06	neg	neg
Börskurs/Eget kapital före utspädning, %	0,34	0,41	0,41	0,30	0,29
Börskurs/Eget kapital efter utspädning, %	0,34	0,41	0,41	0,30	0,29

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

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Resultat efter skatt	-1,9	-0,3
Övrigt totalresultat		
Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital:		
Kassaflödessäkringar	-	-
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-
Summa totalresultat	-1,9	-0,3

MODERBOLAG BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	31 mar 2024	31 dec 2023
Tillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	665,9	665,2
Kortfristiga fordringar	5,7	4,5
Likvida medel	0,1	0,1
Summa tillgångar	671,7	669,8
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	397,8	399,8
Långfristiga skulder	72,9	70,2
Kortfristiga skulder	201,1	199,8
Summa eget kapital och skulder	671,7	669,8