

Delårsrapport

Januari-september
2022



Delårsrapport Q3, januari-september 2022

Juli – september 2022

- Nettoomsättning ökade till 527 MSEK (430)
- Rörelseresultat före avskrivningar ökade till 47 MSEK (25)
- Rörelseresultatet ökade till 31 MSEK (9)
- Resultat efter skatt uppgick till 18 MSEK (-3)
- Resultat per aktie uppgick till 0,08 SEK (-0,01)
- Kassaflöde efter investeringsverksamhet uppgick till 2 MSEK (-20).

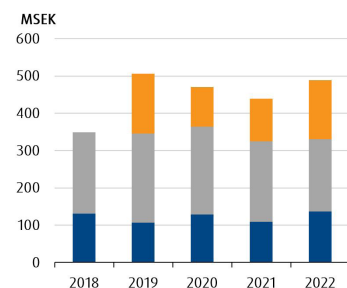
Januari – september 2022

- Nettoomsättning ökade till 1 564 MSEK (1 297)
- Rörelseresultat före avskrivningar ökade till 104 MSEK (80)
- Rörelseresultatet ökade till 55 MSEK (33)
- Resultat efter skatt uppgick till 21 MSEK (-2)
- Resultat per aktie uppgick till 0,10 SEK (-0,01)
- Kassaflöde efter investeringsverksamhet uppgick till 7 MSEK (1).

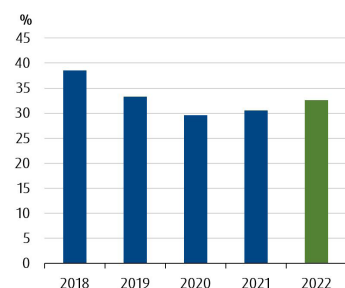
Key Ratios

MSEK	Jul-sept 2022	Jul-sept 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Oct 2021- sept 2022	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	527	430	1 564	1 297	2 071	1 804
Rörelseresultat före avskrivningar	47	25	104	80	151	128
Rörelseresultat	31	9	55	33	68	46
Jämförelsestörande poster, goodwill	-	-	-	-	-18	-18
Justerat rörelseresultat	31	9	55	33	86	64
Resultat efter skatt	18	-3	21	-2	26	3
Resultat per aktie, SEK	0,08	-0,01	0,10	-0,01	0,13	0,02
Kassaflöde efter investeringsverksamhet	2	-20	7	1	65	60
Soliditet, %	32,6%	31,0%	32,6%	31,0%	32,6%	30,5%

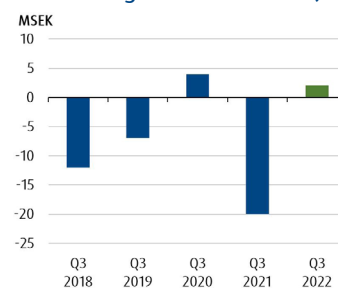
Nettolåneskuld



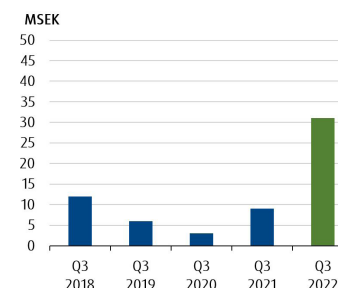
Soliditet



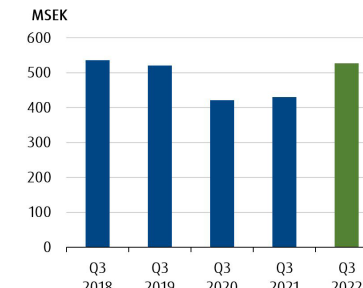
Kassaflöde efter investeringsverksamhet - Q3



Rörelseresultat - Q3



Nettoomsättning - Q3



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 1,8 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**



**1 100
anställda**

Etablerat i
13
länder



**Tvåsiffrig
tillväxt** inom
Lätta
förpackningar

VD har ordet

” Bong hade under tredje kvartalet en bra återhämtning av marginalerna som resultat av våra ansträngningar att föra vidare kostnadsökningar. Även i det rådande osäkra ekonomiska klimatet är Light Packaging tillväxtsegmentet i vår förändringsprocess, säger CEO Kai Steigleder. ”

MARKNADEN OCH BRANSCHEN

Det ekonomiska kriget om energi på grund av den ryska attacken mot Ukraina resulterar i hög konsumentinflation och osäkra ekonomiska utsikter för fjärde kvartalet 2022, och åtminstone för första halvåret 2023. Europeiska konsumenter och företag är ovilliga att spendera, vilket kommer att resultera i en europeisk ekonomisk recession 2023.

Råvarupriserna fortsatte att pressas uppåt även under tredje kvartalet. Försörjningskedjorna fungerar nu bättre igen men i det korta perspektivet är nivån på tillgänglighet och service fortfarande inte som vi var vana vid innan den nuvarande krisen började. Tillgången av transporter är fortfarande låg på grund av brist på lastbilschaufförer vilket ger högre transportkostnader.

Bong hade under tredje kvartalet en bra återhämtning av marginalerna som resultat av våra ansträngningar att föra vidare kostnadsökningar, genom högre försäljningspriser till våra kunder. Alla nya kontrakt som förhandlas fram för Q4 2022 och för 2023 kommer att ha kortare giltighetstid jämfört med vad som var normalt tidigare. Detta kommer att göra det möjligt för oss att reagera snabbare när det gäller att justera vår prisstruktur i framtiden.

Lätta förpackningar

Bongs förpackningsprodukter inom detaljhandeln gynnades av återöppningen av butiker efter pandemin och nya projekt, särskilt en lansering av en rad pappersbärkassar med högt mervärde. Presentpåsar för detaljhandeln ökade med +23,6 % och pappersbärkassar med +63,6 % under de första nio månaderna jämfört med samma period föregående år.

Vårt e-Green-sortiment som är ämnat att ersätta plastförpackningar för e-handel ökade med 32,2% under de första nio månaderna jämfört med samma period föregående år. Tillväxten av dessa produkter leder oss i förändringen till ett Light Packaging företag.

Den totala utvecklingen av Bongs försäljning av lätta förpackningar under de första nio månaderna 2022 var positiv med en total valutajusterad ökning om 15,9 % jämfört med motsvarande period 2021.

Kuvert

Bongs prisökningar på kuvert bidrog till den valutajusterade tillväxten på +17,1% under de första nio månaderna i detta segment. Volymerna under tredje kvartalet minskade i likhet med den långsiktiga marknadstrenden som ersätter tryckt information med digital information.

Dessutom såg vi en mycket stor lageruppbbyggnad hos distributörer och grossister under första och andra kvartalet 2022, på grund av oro för brist på papperskuvert. Denna lagerbyggnad har kraftigt dämpat efterfrågan under Q3 och kommer sannolikt även att ha en negativ effekt på kuvertmarknadsvolymen under hela Q4. Huvudmålet för vårt kuvertsegment är fortsatt att vara lönsamt och att generera pengar för investeringar inom lätta förpackningar.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens valutajusterade försäljning ökade med 17% under de första tre kvartalen jämfört med 2021, främst på grund av prisökningar. Bongs bruttomarginal har stabiliserats och är något över högre än föregående års nivå. Rörelseresultatet ökade till 55 MSEK (33) delvis på grund av försäljning av maskiner om 9 MSEK (2). Rörelseresultatet 2022 har inte påverkats negativt av omstrukturingskostnader eller av nedskrivning av goodwill.

FÖRSÄMRAT KASSAFLÖDE MEN STABIL JUSTERAD NETTOLÅNESKULD/ JUSTERAD EBITDA

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22 MSEK (7). Justerad nettoskuld / justerad EBITDA enligt Bongs obligationslån uppgår till 1,30.

FOKUS OCH STRATEGI

Bongs huvudmål är att behålla och förbättra lönsamhetsnivån inom kuvert för att stödja och påskynda omvandlingsprocessen till ett Light Packaging företag.

Våra nästa investeringar i pappersbaserade förpackningslösningar inom våra detaljhandels- och e-handelssegment ser lovande ut. För att

återspegla de svårare marknadsförhållanden i en lågkonjunktur kommer vi att ytterligare förbättra vår kostnadsstyrning och effektivisera våra tillverkningsanläggningar.

Slutligen vill jag tacka våra lojala och hårt arbetande medarbetare samt våra intressenter och aktieägare för deras fortsatta stöd.

Kai Steigleder

VD och koncernchef



Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Januari – september 2022

Koncernens omsättning under perioden uppgick till 1 564 MSEK (1 297). Valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 50 MSEK (-42) jämfört med 2021.

Rörelseresultatet ökade till 55 MSEK (33). Koncernens bruttomarginal har stabiliserats och är på samma nivå som föregående år. Under perioden har rörelseresultatet påverkats positivt av realisationsvinst om 8 MSEK (2) hänförligt till försäljning av maskiner. Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt för perioden med 1 MSEK (-2).

Finansnettot under perioden uppgick till -27 MSEK (-29).

Resultatet före skatt uppgick till 29 MSEK (5) och det redovisade resultatet efter skatt blev 21 MSEK (-2).

Bongs totala förpackningsförsäljning uppgick till 436 MSEK (364). Valutakursförändringar har påverkat förpackningsförsäljningen positivt med 14 MSEK (-12) jämfört med motsvarande period 2021.

Bongs totala kuvertomsättning uppgick till 1 085 MSEK (896). Valutakursförändringar påverkade kuvertförsäljningen positivt med 36 MSEK (-30) jämfört med motsvarande period 2021.

Juli – september 2022

Koncernens omsättning under perioden uppgick till 527 MSEK (430). Valutakursförändringar påverkade omsättningen positivt med 20 MSEK (-12) jämfört med 2021.

Rörelseresultatet ökade till 30 MSEK (9). Koncernens bruttomarginal ökade under tredje kvartalet vilket innebär att bruttomarginalen under de första 9 månaderna är tillbaka på normala nivåer. Under perioden har rörelseresultatet påverkats positivt av realisationsvinst om 7 MSEK (0) hänförligt till försäljning av maskiner. Valutakursförändringar påverkade inte rörelseresultatet för perioden (0).

Finansnettot under perioden uppgick till -10 MSEK (-11).

Resultatet före skatt uppgick till 20 MSEK (-2) och det redovisade resultatet efter skatt blev 18 MSEK (-3).

Bongs totala förpackningsförsäljning uppgick till 144 MSEK (122). Valutakursförändringar har påverkat förpackningsförsäljningen positivt med 6 MSEK (-3) jämfört med motsvarande period 2021.

Bongs totala kuvertomsättning uppgick till 367 MSEK (294). Valutakursförändringar påverkade kuvertförsäljningen positivt med 14 MSEK (-9) jämfört med motsvarande period 2021.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet efter investeringsverksamhet förbättrades jämfört med fjolåret och uppgick till 7 MSEK (1). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringen av rörelsekapitalet blev 60 MSEK (47). Rörelsekapitalet påverkade kassaflödet negativt med -38 MSEK (-39). På grund av stora råvaruprisökningar ökade lagernivåerna och hade därmed en negativ inverkan på vårt kassaflöde. Dessutom investerade vi i ytterligare kapacitet för lätta förpackningar.

Strukturprogram hade ingen påverkan på kassaflödet i perioden (-2). Periodens nettoinvesteringar påverkade negativt om -15 MSEK (-6).

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick den 30 september 2022 till 97 MSEK (135 MSEK per 31 december 2021). Koncernens outnyttjade krediter uppgick samtidigt till 8 MSEK. Totalt tillgänglig likviditet uppgick därmed till 105 MSEK (144 MSEK per 31 december 2021). Vid utgången av september 2022 uppgick koncernens eget kapital till 534 MSEK (440 MSEK den 31 december 2021).

Omräkning till svenska kronor av nettotillgångsvärden i utländska dotterbolag, omvärdering av pensionsskuld och verklig värdeförändring av derivatinstrument ökade koncernens eget kapital med 74 MSEK. Den räntebärande nettolåneskulden uppgick till 460 MSEK varav pensionsavsättningar uppgår till 159 MSEK och IFRS 16 Leasingkontrakt uppgår till 193 MSEK (410 MSEK den 31 december 2021 varav pensionsavsättningar 215 MSEK och IFRS 16 Leasingkontrakt 115 MSEK).

Personal

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 1 129 (1 145). Vid utgången av september 2022 var antalet anställda 1 147 (1 131). 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 1,6 MSEK (2,5) och periodens resultat före skatt uppgick till -5,6 MSEK (-1,3).

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 2021 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 2021 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.

Kristianstad 10 november 2022

Kai Steigleder

VD och koncernchef

Ytterligare information

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

Kommande rapporter:

- Bokslutskommuniké 2022, 9 februari 2023
- Årsstämma, 10 maj 2023, Malmö/Posttröstning
- Delårsrapport januari – mars 2023, 10 maj 2023
- Delårsrapport januari – juni 2023, juli 2023
- Delårsrapport januari – september 2023, november 2023

Revisorns granskningsrapport

Bong AB

Org.nr. 556034-1579

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Bong AB per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö, 10 november 2022

PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle

Huvudansvarig Revisor

Auktoriserad revisor

Ulf Carlström

Auktoriserad revisor

Resultaträkningar i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sept 2022 3 mån	Jul-sept 2021 3 mån	Jan-sept 2022 9 mån	Jan-sept 2021 9 mån	Oct 2021- sept 2022 12 mån	Jan-dec 2021 12 mån
Försäljningsintäkter	1,2	526,8	429,9	1 563,8	1 297,0	2 070,9	1 804,0
Kostnad för sålda varor		-412,2	-362,9	-1 294,4	-1 076,6	-1 716,3	-1 498,4
Bruttoresultat		114,6	67,0	269,4	220,4	354,6	305,6
Försäljningskostnader		-33,4	-34,9	-114,9	-112,0	-154,6	-151,6
Administrationskostnader		-27,0	-24,3	-82,4	-76,4	-128,0 ¹⁾	-122,0 ¹⁾
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader		-23,7	1,1	-16,7	1,2	-4,0	13,9
Rörelseresultat		30,5	8,9	55,4	33,2	68,0	45,9
Finansiella intäkter och kostnader		-10,4	-10,8	-26,7	-28,7	-33,7	-35,8
Resultat före skatt		20,1	-1,9	28,7	4,5	34,3	10,1
Inkomstskatt		-2,5	-0,7	-7,8	-6,9	-8,2	-7,3
Resultat efter skatt		17,6	-2,6	20,9	-2,4	26,1	2,8
1) Inkluderar jämförelsestörande poster om -18 MSEK							
Summa resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		17,5	-2,2	21,5	-1,4	27,2	4,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	-0,4	-0,6	-1,0	-1,1	-1,6
Resultat per aktie		0,08	-0,01	0,10	-0,01	0,13	0,02
Resultat per aktie, exklusive jämförelsestörande poster		0,08	-0,01	0,10	-0,01	0,21	0,11
Genomsnittligt antal aktier		211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058	211 205 058
RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT							
MSEK		Jul-sept 2022	Jul-sept 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Oct 2021- sept 2022	Jan-dec 2021
Resultat efter skatt		17,6	-2,6	20,9	-2,4	26,1	2,8
Övrigt totalresultat							
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:							
Aktuariell vinst/förlust på ersättningar efter avslutad anställning		14,4	0,0	56,5	11,4	62,6	17,5
		14,4	0,0	56,5	11,4	62,6	17,5
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:							
Kassaflödessäkringar	3	0,0	-0,2	-0,1	0,0	0,2	0,3
Omräkningsdifferenser		7,1	4,7	28,1	9,3	28,5	9,6
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat		-2,9	0,2	-10,9	-2,2	-11,6	-2,9
		4,2	4,7	17,1	7,1	17,1	7,0
Övriga totalresultat för perioden, netto efter skatt		18,6	4,7	73,6	18,5	79,7	24,6
Summa totalresultat		36,2	2,1	94,5	16,1	105,8	27,3
Summa totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		36,1	2,5	95,1	17,1	106,9	28,9
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	-0,4	-0,6	-1,0	-1,1	-1,6

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	30 sept 2022	30 sept 2021	31 dec 2021
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	4,5	480,2	471,6	455,9
Materiella anläggningstillgångar		337,5	242,6	248,1
Övriga anläggningstillgångar	6	89,4	96,6	101,6
Varulager		310,7	213,1	210,8
Kortfristiga fordringar	7	325,0	287,1	292,9
Likvida medel	8	96,6	71,4	135,3
Summa tillgångar		1 639,4	1 382,4	1 444,6
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		534,5	428,0	440,0
Långfristiga skulder	9	527,3	357,9	522,8
Kortfristiga skulder	10	577,6	596,5	481,8
Summa eget kapital och skulder		1 639,4	1 382,4	1 444,6

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I KONCERNEN

MSEK	Not	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Jan-Dec 2021
Periodens ingående balans		440,0	411,9	411,9
Kapitaltillskott, minoritet		-	-	0,8
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,6	-1,0	-1,6
Summa totalresultat		95,1	17,1	28,9
Periodens utgående balans		534,5	428,0	440,0

Kassaflödesanalys

MSEK	Not	Jul-sept 2022 3 mån	Jul-sept 2021 3 mån	Jan-sept 2022 9 mån	Jan-sept 2021 9 mån	Oct 2021- sept 2022 12 mån	Jan-dec 2021 12 mån
Den löpande verksamheten							
Rörelseresultat		30,5	8,9	55,4	33,2	68,0	45,9
Avskrivningar och nedskrivningar		16,5	15,9	48,9	47,2	83,3	81,6
Erhållna räntor		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erlagda räntor		-6,6	-6,7	-17,5	-20,6	-24,3	-27,4
Erlagda finansiella kostnader		-2,6	-2,9	-5,3	-4,3	-6,8	-5,8
Skatt, betald		-0,4	-1,4	-5,2	-2,9	-6,2	-3,8
Övriga ej likviditetpåverkande poster		-2,5	-2,7	-16,2	-6,1	-21,7	-11,6
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital		34,9	11,1	60,1	46,5	92,3	78,9
Förändring av rörelsekapital							
Varulager		-28,5	-10,5	-88,4	-27,6	-83,6	-22,9
Kortfristiga fordringar		-16,0	-15,1	-28,7	-8,7	-27,0	-7,0
Kortfristiga rörelseskulder		25,2	-6,6	79,2	-2,8	99,7	17,7
Kassaflöde från löpande verksamhet		15,6	-21,1	22,2	7,4	81,4	66,7
Investeringsverksamhet							
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar inkl. förskott till leverantörer		-13,4	-1,8	-24,7	-9,9	-36,3	-21,5
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar		0,1	2,9	9,5	3,9	20,1	14,5
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-13,3	1,1	-15,2	-6,0	-16,2	-7,0
Kassaflöde efter investeringsverksamhet		2,3	-20,0	7,0	1,4	65,2	59,7
Finansieringsverksamhet							
Förändring övriga långfristiga skulder		-7,6	0,8	-18,3	-12,2	-3,7	2,3
IFRS-16 leasebetalningar		-11,2	-10,0	-32,2	-29,3	-42,6	-39,7
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-18,8	-9,2	-50,5	-41,5	-46,3	-37,4
Periodens kassaflöde		-16,5	-29,2	-43,5	-40,1	18,9	22,3
Likvida medel vid periodens början		112,7	100,4	135,3	110,1	71,4	110,0
Kursdifferens i likvida medel		0,4	0,2	4,8	1,4	6,3	3,0
Likvida medel vid periodens slut		96,6	71,4	96,6	71,4	96,6	135,3

Noter

(MSEK)

Not 1 - Geografisk fördelning av nettoomsättning och anläggningstillgångar

Nettoomsättning	Jul-sept 2022			Jul-sept 2021			Jan-sept 2022			Jan-sept 2021			Oct 2021-sept 2022			Jan-dec 2021		
	Kuvert	Förp.	IFRS just.	Kuvert	Förp.	IFRS just.	Kuvert	Förp.	IFRS just.	Kuvert	Förp.	IFRS just.	Kuvert	Förp.	IFRS just.	Kuvert	Förp.	IFRS just.
Sverige	28	15	1	20	19	2	87	48	4	70	44	4	115	70	7	98	66	7
Norden och Baltikum	25	12	0	23	11	0	86	32	0	79	29	0	115	46	1	108	43	1
Centraleuropa	149	57	7	106	39	7	424	165	22	326	127	19	549	208	29	451	170	26
Sydeuropa	84	24	6	74	22	3	247	83	13	218	78	11	335	126	17	306	121	15
Storbritannien	65	24	1	55	24	1	193	74	3	154	64	3	243	97	4	204	87	4
Övriga	16	12	1	16	7	1	48	34	1	49	22	0	64	42	3	65	30	2
Totalt	367	144	16	294	122	14	1 085	436	43	896	364	37	1 421	589	61	1 232	517	55

Not 1 - forts.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Sverige	145	122	119
Norden och Baltikum	3	3	3
Centraleuropa	422	335	344
Sydeuropa	210	191	191
Storbritannien	36	61	40
Övriga	1	2	7
Totalt	818	714	704

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, Rumänien och Schweiz.

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	2022-09-30					2021-09-30				
	Externa intäkter	IFRS justeringar	Övriga intäkter	Totala intäkter	EBITDA	Externa intäkter	IFRS justeringar	Övriga intäkter	Totalt	EBITDA
Centraleuropa	614,2	19,0	76,6	709,8	63,0	475,5	16,5	61,4	553,4	52,3
Sydeuropa och Nordamerika	421,9	10,9	24,4	457,2	18,4	367,3	9,7	27,2	404,2	11,5
Norden	222,1	10,0	9,4	241,5	10,1	200,9	7,6	10,3	218,9	13,6
Storbritannien	262,5	3,2	0,5	266,2	8,6	216,6	2,9	0,8	220,2	7,1
Konsolidering och eliminering	0,0	0,0	-110,9	-110,9	3,8	0,0	0,0	-99,7	-99,7	-3,8
Totalt	1 520,7	43,1	0,0	1 563,8	103,9	1 260,3	36,7	0,0	1 297,0	80,7
Omstruktureringskostnader					0,4					-0,3
Avskrivningar och nedskrivningar					-48,9					-47,2
Finansiella intäkter					0,0					0,0
Finansiella kostnader					-26,7					-28,7
Resultat innan skatt					28,7					4,5
Inkomstskatt					-7,8					-6,9
Årets resultat					20,9					-2,4

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.

2022-09-30	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar	0,0	0,0
Summa	0,0	0,0

2021-09-30	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar	0,1	0,3
Summa	0,1	0,3

2021-12-31	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar	0,2	0,1
Summa	0,2	0,1

Av ovanstående kontrakt återfinns följande belopp i säkringsreserven; valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar -0,1 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	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Goodwill	478,8	469,2	454,5
Övriga immateriella tillgångar	1,4	2,4	1,4
Summa	480,2	471,6	455,9

Not 5 - Goodwill	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	454,5	463,2	463,2
Inköp/förvärv	-	-	-
Nedskrivning	-	-	-17,9
Valutakursdifferenser	24,3	6,0	9,2
Utgående anskaffningsvärden	478,8	469,2	454,5

Not 6 - Övriga anläggningstillgångar	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Uppskjutna skattefordringar	88,5	95,7	100,8
Övriga långfristiga fordringar	0,9	0,9	0,8
Summa	89,4	96,6	101,6

Not 7 - Kortfristiga fordringar	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Kundfordringar	200,5	207,6	214,2
Övriga kortfristiga fordringar	124,5	79,5	78,7
Summa	325,0	287,1	292,9

Not 8 - Likvida medel	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Kassa/Bank	96,5	71,3	135,2
Kassa/Bank spärrat konto	0,1	0,1	0,1
Summa	96,6	71,4	135,3

Not 9 - Långfristiga skulder	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Räntebärande lån	202,3	51,2	215,1
Leasing kontrakt - IFRS 16	147,5	71,3	73,5
Pensionsskuld	158,9	221,2	215,0
Uppskjuten skatt	8,0	8,7	8,6
Övriga skulder	10,6	5,5	10,6
Summa	527,3	357,9	522,8

Not 10 - Kortfristiga skulder	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Räntebärande lån	31,2	175,2	29,5
Leasing kontrakt - IFRS 16	45,8	40,2	41,6
Leverantörsskulder	198,4	157,1	181,4
Övriga skulder	302,2	224,0	229,3
Summa	577,6	596,5	481,8

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 2024 då det redovisade värdet kommer uppgå till det nominella värdet.

Not 11 - Justerad räntebärande nettolåneskuld/Justerad EBITDA

Justerad räntebärande nettolåneskuld	2022-09-30	2021-12-31
Räntebärande lån, långfristiga	508,7	503,6
Räntebärande lån, kortfristiga	77,1	71,1
Likvida medel	-96,6	-135,3
Nettolåneskuld	489,2	439,4
Pensionsförpliktelser	-158,9	-215,0
Leasing kontrakt - IFRS 16	-193,3	-115,1
Justerad nettolåneskuld	137,0	109,3

Justerad EBITDA rullande 12 månader	2022-09-30	2021-12-31
Resultat efter skatt	26,1	2,8
Finansiella intäkter och kostnader	33,4	34,1
Skatt	8,2	7,3
Avskrivningar	83,3	81,6
Strukturkostnader	0,6	1,2
Transaktionskostnader	0,3	1,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,7	1,6
IFRS 16 hyresbetalningar	-47,2	-44,0
Justerat rörelseresultat före avskrivningar	105,4	86,4

Justerad Räntebärande nettolåneskuld/Justerad EBITDA	1,30	1,27
--	------	------

KVARTALSDATA KONCERNEN

MSEK	3/2022	2/2022	1/2022	4/2021	3/2021	2/2021	1/2021	4/2020	3/2020	2/2020	1/2020	4/2019	3/2019	2/2019	1/2019	4/2018
Nettoomsättning	526,8	517,1	519,9	507,0	429,9	407,3	459,7	505,1	420,9	398,8	518,3	567,9	519,8	507,1	571,0	603,2
Rörelsens kostnader	-496,3	-497,8	-514,4	-494,3	-421,0	-405,0	-437,5	-512,7	-417,9	-418,5	-513,0	-554,2	-513,3	-510,6	-555,7	-689,5
Rörelseresultat	30,5	19,3	5,5	12,7	8,9	2,3	22,2	-7,6	3,0	-19,7	5,3	13,7	6,5	-3,5	15,3	-86,3
Finansnetto	-10,4	-8,0	-8,3	-7,1	-10,8	-9,4	-8,5	-9,3	-9,4	-10,2	-8,4	-7,8	-12,3	-11,2	-10,6	-11,6
Resultat före skatt	20,1	11,3	-2,8	5,6	-1,9	-7,1	13,7	-16,9	-6,4	-30,0	-3,1	5,9	-5,8	-14,7	4,7	-97,9

NYCKELTAL

	Not	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Oct 2021- sept 2022	Jan-dec 2021
Rörelsemarginal, %		3,5	2,6	3,3	2,5
Avkastning på eget kapital, %*		-	-	9,38	5,23
Avkastning på sysselsatt kapital, %* 1)		-	-	8,16	6,36
Soliditet, %*		32,6	31,0	32,6	30,5
Nettoskuldsättningsgrad, ggr*		0,92	1,14	0,92	1,00
Nettolåneskuld/EBITDA*		-	-	3,24	3,45
Justerad räntebärande nettolåneskuld/ justerad EBITDA*	11	-	-	1,30	1,27
Sysselsatt kapital, MSEK*		1 120,3	987,9	1 120,3	1 014,7
Räntebärande nettolåneskuld, MSEK*		489,2	488,5	489,2	439,4
1) Avkastning på sysselsatt kapital					
Resultat efter finansiella intäkter, MSEK		-	-	68,1	46,4
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK		-	-	1 054,0	1 003,7

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 13.

DATA PER AKTIE

	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Oct 2021- sept 2022	Jan-dec 2021
Resultat per aktie, SEK	0,10	-0,01	0,13	0,02
Resultat per aktie, exklusive jämförelsestö- rande poster, SEK	0,10	-0,01	0,22	0,11
Eget kapital per aktie, SEK	2,53	2,03	2,53	2,08
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	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning, MSEK	1 804	1 843	2 166	2 220	2 095
Rörelseresultat, MSEK	46	-19	32	-52	45
Jämförelsestörande poster, MSEK	-18	-35	-	-103	-
Resultat efter skatt, MSEK	3	-66	-24	-148	-9
Kassaflöde efter investeringsverksamhet, MSEK	60	31	78	-65	40
Rörelsemarginal, %	2,5	-1,0	1,5	-2,3	2,2
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,3	1,2	1,4	1,4	1,3
Avkastning på eget kapital, %	5,2	neg	neg	neg	neg
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	1 004	1 064	983	991	1 095
Avkastning på sysselsatt kapital, %	6,4	neg	3,2	neg	0,2
Soliditet, %	31	30	33	38	43
Nettolåneskuld, MSEK	439	471	506	349	294
Nettoskulsättningsgrad, ggr	1,00	1,14	0,91	0,61	0,42
Nettoskuld/EBITDA, ggr	3,4	4,9	4,2	5,0	3,2
Medelantalet anställda	1 141	1 195	1 334	1 446	1 459
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	211 205 308	251 205 058
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	251 205 058
Resultat per aktie					
Före utspädning, SEK	0,02	-0,31	-0,11	-0,71	-0,06
Efter utspädning, SEK	0,02	-0,31	-0,11	-0,71	-0,06
Resultat per aktie före utspädning, exklusive jämförelsestörande poster, SEK	0,11	-0,14	-0,11	-0,22	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning, exklusive jämförelsestörande poster, SEK	0,11	-0,14	-0,11	-0,22	-0,06
Eget kapital per aktie					
Före utspädning, SEK	2,08	1,95	2,50	2,70	3,30
Efter utspädning, SEK	2,08	1,95	2,50	2,70	3,30
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie					
Före utspädning, SEK	0,32	0,16	0,48	-0,28	0,25
Efter utspädning, SEK	0,32	0,16	0,48	-0,28	0,25
Övriga data per aktie					
Utdelning, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Noterad köpkurs per bokslutsdagen, SEK	0,85	0,6	0,7	1,0	1,0
P/E-tal, ggr	41,3	neg	neg	neg	neg
Justerat P/E-tal, ggr	8,06	neg	neg	neg	neg
Börskurs/Eget kapital före utspädning, %	41	30	29	35	29
Börskurs/Eget kapital efter utspädning, %	41	30	29	35	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.

KAPITALOMSÄTTNINGSHASTIGHET, GGR

Nettoomsättning fördelad på genomsnittlig balansomslutning (totala tillgångar).

Kapitalomsättningshastighet är ett mått på hur effektivt koncernen använder sina tillgångar.

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-sept 2022	Jan-sept 2021
Försäljningsintäkter	1,6	2,5
Bruttoresultat	1,6	2,5
Administrationskostnader	-5,0	-6,6
Rörelseresultat	-3,4	-4,1
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-2,2	2,9
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-5,6	-1,3
Inkomstskatt	0	0
Resultat efter skatt	-5,6	-1,3

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT

MSEK	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021
Resultat efter skatt	-5,6	-1,3
Övrigt totalresultat		
Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital:		
Kassaflödessäkringar	-	-
Inkomstskatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat	-	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-	-
Summa totalresultat	-5,6	-1,3

MODERBOLAG BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

MSEK	30 sept 2022	31 dec 2021
Tillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	626,2	630,3
Kortfristiga fordringar	2,5	3,0
Likvida medel	0,0	0,1
Summa tillgångar	628,7	633,4
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	357,5	363,1
Långfristiga skulder	109,6	109,5
Kortfristiga skulder	161,6	160,8
Summa eget kapital och skulder	628,7	633,4