



CABONLINE



Bokslutskommuniké 2024

Cabonline Group Holding AB (publ)

OKTOBER - DECEMBER

- Intäkterna uppgick till 1 214 MSEK (1 448 MSEK oktober-december 2023), en minskning med 16%. Organiskt minskade intäkterna med 9%.
- Justerad EBITA uppgick till 32 MSEK (27) och motsvarande marginal till 2,6% (1,9).
- Rörelseresultatet uppgick till 18 MSEK (28), resultatet inkluderar jämförelsestörande poster om -11 MSEK (8).
- Periodens resultat uppgick till -12 MSEK (-27).
- Resultat per aktie före och efter utspädning var 0,00 SEK (0,01).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17 MSEK (-24).

JANUARI - DECEMBER

- Intäkterna uppgick till 4 740 MSEK (5 620 MSEK januari-december 2023), en minskning med 16%. Organiskt minskade intäkterna med 9%.
- Justerad EBITA uppgick till 142 MSEK (202) och motsvarande marginal till 3,0% (3,6).
- Rörelseresultatet uppgick till 104 MSEK (163), resultatet inkluderar jämförelsestörande poster om -26 MSEK (-11).
- Periodens resultat uppgick till -125 MSEK (-94).
- Resultat per aktie före och efter utspädning var -0,02 SEK (-0,02).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -54 MSEK (68).

Väsentliga händelser inom perioden

Cabonline meddelade i oktober att bolaget avstod från att betala räntor på Befintliga Obligationer och Förhöjda Obligationer i enlighet med obligationsavtalen.

Implementeringen av den nya plattformen för bokning och trafikledning, iCabbi, slutfördes i Region Syd under oktober månad.

Cabonline inledde skriftliga förfaranden avseende ändringar av villkoren i dess utestående obligationer.

Cabonline kallade i december till en extra bolagsstämma den 9 januari 2025.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Charlotta Söderlund utsågs till ordinarie ledamot i styrelsen vid en extra bolagsstämma den 9 januari 2025.

Cabonline erhöll vid samma extra bolagsstämma godkännande för att ändra villkoren för sina utestående obligationer.

Cabonline sköt upp räntebetalningar som förföll i januari 2025 för de Befintliga Obligationerna.

Koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	2024	2023		2024	2023	
	Okt-Dec	Okt-Dec		Jan-Dec	Jan-Dec	
Intäkter	1 214	1 448	-16%	4 740	5 620	-16%
-varav Transportintäkter	1 050	1 245	-16%	4 068	4 825	-16%
Organisk tillväxt % *	-8,6%	-3,4%	-	-9,2%	1,4%	-
Justerad EBITDA *	50	43	16%	208	264	-21%
Justerad EBITDA marginal % *	4,1%	3,0%		4,4%	4,7%	-
Justerad EBITA *	32	27	15%	142	202	-30%
Justerad EBITA marginal % *	2,6%	1,9%	-	3,0%	3,6%	-
Jämförelsestörande poster *	-11	8	-	-26	-11	-
EBITA *	21	35	-40%	116	191	-39%
EBITA marginal % *	1,7%	2,4%	-	2,4%	3,4%	-
Rörelseresultat	18	28	-35%	104	163	-36%
Rörelsemarginal %	1,5%	1,9%	-	2,2%	2,9%	-
Periodens resultat	-12	-27	-54%	-125	-94	34%
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK **	0,00	0,01	-	-0,02	-0,02	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	21	-	-54	68	-
Nettoskuldsättning/Justerad EBITDA R12, ggr *	7,3	5,1	43%	7,3	5,1	43%

* Alternativa nyckeltal, APM, se härledning och definitioner på sidorna 24–30.

** Inkluderar räntekostnad för preferensaktier, i enlighet med definitionen i IAS 33.





VD har ordet

Långsiktigt tryggad finansiering och likviditet

Som en engagerad partner till våra förare och medarbetare välkomnar vi den pågående debatten om utmaningarna på dagens taximarknad – en bransch präglad av överutbud och hård konkurrens. Förekomsten av svarttaxi, friåkare och plattformsbolag som konkurrerar genom skattefusk och inhumana arbetsvillkor har med rätta uppmärksamhets. Framåt kommer vi att stärka vår position genom att fortsätta att fokusera på kvalitet, säkerhet och kundnöjdhet.

Under det fjärde kvartalet uppgick intäkterna till 1 214 MSEK, en minskning med 9% jämfört med samma period föregående år (exklusive Danmark). För helåret 2024 nådde intäkterna 4 740 MSEK, även det en minskning med 9% jämfört med föregående år (exklusive Danmark). Det justerade EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 50 MSEK, en ökning med 16% jämfört med samma period föregående år. För helåret landade det justerade EBITDA resultatet på 208 MSEK, en minskning med 21% jämfört med föregående år.

Den 29 februari sålde Cabonline sina danska bolag Taxi 4x27 och Cabonline Danmark för att fokusera på verksamheterna i Finland, Norge och Sverige. I april utsåg Cabonline styrelse en ny ledning då under-tecknad blev tillförordnad VD och koncernchef, Magnus Creutz ny CCO och Erik Skånsberg ny CFO. I juli utsågs jag till ordinarie VD och koncernchef.

Utveckling under kvartalet

Under årets sista kvartal fokuserade vi på att effektivisera våra arbetssätt och vår organisation, vilket kommer ge effekt i form av minskade personal-kostnader under 2025. Vi har också omförhandlat våra hållbarhetskopplade obligationslån med utökad löptid och förmånligare räntor, vilket säkerställer vår långsiktig finansiella stabilitet och nödvändig likviditet.

Under Q4 slutförde vi implementeringen av iCabbi i region Syd och påbörjade utbildning och testning inför lanseringen i Stockholm. Vi driftsatte en ny resenärs-applikation som möjliggör marknadsföring till kund, kommunikation mellan kund och förare samt smidigare betalningslösningar.

I september medverkade vi på Persontrafikmässan i Göteborg och höll rundabordsamtal om hållbarhet och kvalitet med beslutsfattare inom den publika sektorn. Det fjärde kvartalet var framgångsrikt för vår publika verksamhet (B2P) med sju vunna kontrakt, varav tre nya. Totalt tecknade vi större avtalsvolymmer än vad vi tidigare hade uppskattat, bland annat för skolresor Upplands Väsby och Örebro, som träder i kraft sommaren 2025.

Vår satsning på affärsresenärer fortsatte under kvartalet, och avtal tecknades bland annat med en stor nordisk bank, ett internationellt flygbolag samt med parter inom media och besöksnäringen. Omsättningen från resande inom B2C och B2B-segmenten (justerat för försäljningen av verksamheten i Danmark) minskade med 26% respektive 18% under kvartalet jämfört med föregående år. Omsättningen från resandet inom vårt unika flyg-taxikoncept minskade 1,5%, medan inrikesflyget minskade 8 % under samma jämförelseperiod.

Hållbarhet och ansvarstagande

Under det sista kvartalet ökade andelen elbilar till 42% av totala flottan och andelen fossilbränsleoberoende personbilar ökade till 68%. Det överträffar vårt klimatvetenskapligt validerade mål om 40% fossilbränsleoberoende personbilar för 2024 med god marginal.

Framåtblick

Under det första kvartalet 2025 lanserar vi det nya boknings- och trafikledningssystemet iCabbi i Stockholm och ytterligare funktionalitet i vår nya resenärsapplikation. Projektet innebär också ett nytt avräkningssystem och en ny förarapplikation. På sikt förväntar vi oss förbättrad kvalitet, säkerhet och kundnöjdhet, samt minskat manuellt arbete inom bokning och trafikledning.

Cabonline's förändringsresa mot en mer hållbar och konkurrenskraftig framtid fortsätter, och jag ser med tillförsikt fram emot 2025. Stort tack till våra investerare, kunder och resenärer för fortsatt förtroende, och till alla åkare, förare och medarbetare för ert hårda arbete och engagemang.

Stockholm februari 2025

Charlotta Söderlund

VD och koncernchef

Koncernens finansiella utveckling

Oktober - december

Intäkter och resultat

Intäkterna det i fjärde kvartalet minskade med 16% till 1 214 MSEK (1 448 MSEK oktober-december 2023). Den organiska minskningen, före valutakurseffekter och exklusive Danmark var 9%. Intäktsminskningen var till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom konsumentsegmentet (B2C). Övriga kundsegment har erfarit något lägre volymer jämfört med samma period föregående år. Intäktsminskningen beror dessutom på att ersättningsmodellen till åkare har justerats till förmån för åkarna och på färre anslutna bilar, som har resulterat i lägre avtalsintäkter.

Rörelseresultatet uppgick till 18 MSEK (28), vilket inkluderar jämförelsestörande poster om -11 MSEK (8), se not 2 för ytterligare detaljer. Det lägre resultatet berodde främst på minskade externa intäkter, högre viten på grund av upplösningen av en vitesreserv samma period föregående år samt ökade personalkostnader.

Personalkostnaderna är högre till följd av den årliga lönerevisionen och tidigare förstärkningar av affärskritiska funktioner, men motverkas något av det kostnadsbesparingsprogram som lanserades i augusti. Ersättningen av konsulter med anställda inom IT och Finans, högre kapitalisering av utvecklingskostnader, och förbättrad lönsamhet på de svenska och norska publika kontrakten samt Flygtaxiprodukten har haft en positiv inverkan på resultatet.

Justerad EBITA uppgick till 32 MSEK (27) och justerad EBITA-marginal uppgick till 2,6% (1,9). EBITA uppgick till 21 MSEK (35).

Finansiella poster

Finansnettot uppgick till -28 MSEK (-50) och utgjordes främst av räntekostnader för räntebärande skulder och leasing.

Inkomstskatt

Inkomstskatten uppgick till -2 MSEK (-5).

Januari - december

Intäkter och resultat

Intäkterna för året minskade med 16% till 4 740 MSEK (5 620). Den organiska tillväxten, före valutakurseffekter och exklusive Danmark, var -9%. Intäktsminskningen är till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom B2C-segmentet. Övriga kundsegment har erfarit något lägre volymer jämfört med samma period föregående år. Intäktsminskningen beror dessutom på att ersättningsmodellen till åkare har justerats till förmån för åkarna och på färre anslutna bilar, som har resulterat i lägre avtalsintäkter.

Rörelseresultatet uppgick till 104 MSEK (163) och inkluderar jämförelsestörande poster om -26 MSEK (-11), se not 2 för ytterligare detaljer. Det lägre resultatet beror främst på minskade externa intäkter och ökade personalkostnader. Personalkostnadsökningen är till följd av den årliga lönerevisionen och tidigare förstärkningar av affärskritiska funktioner, men motverkas till viss del av det kostnadsbesparingsprogram som lanserades i augusti och av utbyte av konsulter mot egna anställda inom IT och finans. Högre kapitalisering av utvecklingskostnader och förbättrad lönsamhet på de svenska och norska publika kontrakten samt Flygtaxiprodukten har även haft en positiv inverkan på resultatet.

Justerad EBITA uppgick till 142 MSEK (202) och justerad EBITA-marginal uppgick till 3,0% (3,6). EBITA uppgick till 116 MSEK (191).

Finansiella poster

Finansnettot uppgick till -216 MSEK (-233) och utgjordes av räntekostnader för räntebärande skulder och leasing inklusive periodiserade lånekostnader för obligationslånet.

Inkomstskatt

Den effektiva inkomstskatten uppgick till -13 MSEK (-24) och utgörs av aktuell skatt om -18 MSEK och positiva effekter från uppskjutna skatter om 5 MSEK.

Finansiell ställning

Cabonlines utgående likvida medel per den 31 december 2024 var 207 MSEK (363), varav 2 MSEK är pantsatt för hyresförpliktelser. Det finns en garanterad löpande kreditfacilitet om 150 MSEK, som i sin helhet var utnyttjad per balansdagen. Räntan för faciliteten uppgår till STIBOR 3m +4,50%. Under året har bolagets skuld för uppskov av skatter och avgifter minskat med 13 MSEK. Per balansdagen uppgick den totala skulden för skatt- och avgiftsuppskov till 117 MSEK, och inkluderas i posten kortfristiga räntebärande skulder.

Nettoskulden uppgick till 1 512 MSEK (1 346) vid årets utgång och nettoskuld/justerad EBITDA R12 till 7,3 ggr (5,1). Cabonline har tre utställda obligationer med löptid fram till mars 2028 – april 2029 om totalt 1 425 MSEK. Obligationerna är noterade på Nasdaq Stockholm, samt löper med en ränta om 7,5%-12,0%. Detaljerad information finns på Cabonlines hemsida under Investerare/Obligation.

Kassaflöde

Oktober - december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17 MSEK (21). Periodens lägre kassaflöde jämfört med motsvarande kvartal i fjol beror i huvudsak på något högre rörelsefordringar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17 MSEK (-18) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9 MSEK (53).

Periodens kassaflöde uppgick till -9 MSEK (56).

Januari - december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -54 MSEK (68). Det minskade kassaflödet härstammar främst från lägre rörelseresultat, ökade rörelsefordringar och minskade rörelseskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -68 MSEK (-55) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -34 MSEK (149). Investeringsstakten i ny boknings- och trafikledningsplattform har varit högre jämfört med föregående år.

Periodens kassaflöde uppgick till -156 MSEK (162).



Utveckling per segment

Verksamheten redovisas och följs upp i segmenten Sverige, Norge, Finland, Danmark och Övrigt.

Oktober - december	Sverige		Norge		Finland		Danmark ¹		Övrigt		Total	
Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Intäkter (externa)	979	1 062	145	151	89	109	0	120	0	6	1 214	1 448
Organisk tillväxt %	-7,9%	-2,5%	-3,0%	-11,9%	-19,1%	0,3%	-100,0%	-0,4%	-76,4%	-15,5%	-8,6%	-3,4%
Justerad EBITDA före intern mgmt fee	86	64	52	2	24	7	0	1	-112	-31	-158	43
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-3	-5	0	-2	-1	-1	0	-1	-13	-6	-18	-15
Justerad EBITA före intern mgmt fee	83	58	51	0	23	6	0	0	-125	-37	32	27
Intern management fee	35	-28	5	-4	3	-2	0	-2	-43	36	0	0
Justerad EBITA	118	30	56	-4	26	4	0	-2	-168	-1	32	27
Justerad EBITA marginal %	12,0%	2,9%	38,6%	-2,5%	29,3%	3,4%	2,3%	-1,8%	-	-13,6%	2,6%	1,9%
Jämförelsestörande poster	-7	-1	-2	0	0	0	2	0	-3	9	-11	8
EBITDA	114	35	55	-2	27	5	2	-1	-159	14	39	51
EBITA	111	30	54	-4	26	4	2	-2	-172	8	21	35
Rörelseresultat	108	27	54	-4	26	4	2	-6	-172	8	18	28
Rörelsemarginal %	11,0%	2,5%	37,0%	-2,5%	29,3%	3,4%	-	-5,0%	-	-	1,5%	1,9%

Januari - december	Sverige		Norge		Finland		Danmark ¹		Övrigt		Total	
Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Intäkter (externa)	3 767	4 046	542	624	355	437	65	473	12	41	4 740	5 620
Organisk tillväxt %	-6,9%	2,6%	-11,2%	-12,3%	-17,8%	15,4%	-86,2%	3,9%	-54,0%	-2,1%	-9,2%	1,4%
Justerad EBITDA före intern mgmt fee	219	292	45	15	25	13	-1	3	-80	-59	0	264
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-13	-20	-7	-6	-7	-6	0	-4	-37	-26	-66	-62
Justerad EBITA före intern mgmt fee	206	272	38	9	17	7	-1	-1	-117	-85	142	202
Intern management fee	-2	-84	0	-12	0	-8	-1	-8	3	113	0	0
Justerad EBITA	204	188	38	-4	17	-1	-2	-9	-114	28	142	202
Justerad EBITA marginal %	5,4%	4,7%	6,9%	-0,6%	4,8%	-0,3%	-3,5%	-1,9%	-934,7%	67,8%	3,0%	3,6%
Jämförelsestörande poster	-10	-1	-11	0	0	4	2	0	-7	-14	-26	-11
EBITDA	207	207	34	3	24	8	1	-5	-84	39	182	253
EBITA	194	188	27	-4	17	2	0	-9	-121	13	116	191
Rörelseresultat	182	174	27	-4	17	2	0	-24	-121	13	104	162
Rörelsemarginal %	4,8%	4,3%	4,6%	-0,6%	4,5%	0,5%	0,1%	-5,1%	-88,7%	4,9%	2,2%	2,9%

¹ Segmentet avser 2 månaders verksamhet (jan-feb) 2024.

Sverige

Segment Sverige matchar beställare av taxiresor med taxitransportörer i ett effektivt franchisenätverk. Cabonline tar emot bokningar och trafikleder resor åt såväl offentliga uppdragsgivare som företag och privatkunder, under varumärkena TaxiKurir, Sverigetaxi och TOPCAB samt ett antal lokala varumärken. Utöver detta utförs även stödtjänster åt taxitransportörer, såsom leasing av taxifordon och förmedling av taxiförsäkring.

Oktober - december

Externa intäkter minskade med 8% till 979 MSEK (1 062). Intäktsminskningen är till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom B2C-segmentet. Intäktsminskningen beror dessutom på att ersättningsmodellen till åkare har justerats, till fördel för åkarna, och på färre anslutna bilar som har resulterat i lägre avtalsintäkter. Den organiska tillväxten uppgick till -8%.

Justerad EBITA uppgick till 118 MSEK (30). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner minskade justerad EBITA med 8 MSEK. Det lägre resultatet beror främst på minskade externa intäkter samt jämförelsevis högre viten på grund av upplösningen av en vitesreserv samma period föregående år. Personalkostnaderna var högre till följd av årlig lönerevision, av förstärkning av affärskritiska avdelningar, till exempel försäljning och bilrekrytering, samt av ersättning av konsulter med egna anställda. Kostnader för externa tjänster är lägre än i motsvarande period ifjol. Förbättrad lönsamhet på Flygtaxiprodukten och de publika kontrakten samt omställningen av flottan i Umeå från egna bilar till externa åkerier har haft en positiv inverkan på resultatet.

Januari - december

Externa intäkter minskade med 7% till 3,767 MSEK (4 046). Intäktsminskningen är till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom B2C-segmentet. Intäktsminskningen beror dessutom på att ersättningsmodellen till åkare har justerats och färre antal anslutna bilar som har resulterat i lägre avtalsintäkter. Den organiska tillväxten uppgick till -7%.

Justerad EBITA uppgick till 204 MSEK (188). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner minskade justerad EBITA med 66 MSEK. Det lägre resultatet beror främst på minskade externa intäkter samt jämförelsevis högre viten på grund av upplösningen av en vitesreserv samma period föregående år. Personalkostnaderna var högre till följd av årlig lönerevision, av förstärkning av affärskritiska avdelningar, till exempel försäljning och bilrekrytering, samt av ersättning av konsulter med egna anställda. Kostnader för externa tjänster är lägre än i motsvarande period ifjol. Förbättrad lönsamhet på Flygtaxiprodukten och de publika kontrakten samt omställningen av flottan i Umeå från egna bilar till externa åkerier har haft en positiv inverkan på resultatet.

Norge

Segment Norge matchar beställare av taxiresor med taxitransportörer i ett effektivt franchisenätverk i Oslo samt i Bergen, Trondheim, Stavanger och Ålesund. Cabonline tar emot bokningar och trafikleder resor åt såväl offentliga uppdragsgivare som företag och privatkunder. Verksamheten bedrivs framför allt under varumärket Norgestaxi.

Oktober - december

Externa intäkter minskade med 4% till 145 MSEK (151). Intäktsminskningen är till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom B2C-segmentet. B2P-segmentet har däremot haft något högre volymer till en högre marginal jämfört med samma period föregående år. Intäktsminskningen beror dessutom på lägre avtalsintäkter till följd av de minskade transportintäkterna och att ersättningsmodellen till åkare har justerats. Den organiska tillväxten, före valutaeffekter, uppgick till -3%.

Justerad EBITA uppgick till 56 MSEK (-4). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner minskade justerad EBITA med -2 MSEK. Det lägre resultatet beror främst på minskade externa intäkter och högre installationskostnader för att göra flottan eldriven, vilket kommer vara till fördel vid framtida upphandlingar.

Förbättrad lönsamhet på de publika kontrakten samt generellt lägre kostnader till följd av kostnadsbesparingsprogram har haft en positiv inverkan på resultatet.

Januari – december

Externa intäkter minskade med 13% till 542 MSEK (624). Intäktsminskningen är till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom B2C-segmentet. Intäktsminskningen beror dessutom på lägre avtalsintäkter till följd av de minskade transportintäkterna och att ersättningsmodellen till åkare har justerats. Den organiska tillväxten, före valutaeffekter, uppgick till -11%.

Justerad EBITA uppgick till 38 MSEK (-4). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner minskade justerad EBITA med 19 MSEK. Det lägre resultatet beror främst på minskade externa intäkter och högre installationskostnader för att göra flottan eldriven, vilket kommer vara till fördel vid framtida upphandlingar. Förbättrad lönsamhet på de publika kontrakten samt generellt lägre kostnader till följd av kostnadsbesparingsprogram har haft en positiv inverkan på resultatet.

Finland

Segment Finland matchar beställare av taxiresor med taxitransportörer i ett effektivt franchisenätverk i huvudsak i Helsingforsområdet och Uleåborg. Cabonline tar emot bokningar och trafikleder resor främst åt företag och privatkunder, men även åt offentliga uppdragsgivare. Verksamheten bedrivs under varumärkena Kovanen och FixuTaxi.

Oktober - december

Externa intäkter minskade med 19% till 89 MSEK (109). Intäktsminskningen är till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom B2C-segmentet och B2P-segmentet. Intäktsminskningen beror dessutom på lägre avtalsintäkter till följd av färre bilar. Den organiska tillväxten, före valutaeffekter, uppgick till -19%.

Justerad EBITA uppgick till 26 MSEK (4). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner minskade justerad EBITA med -2 MSEK. Det lägre resultatet beror främst på lägre externa intäkter, men generellt lägre kostnader har haft en positiv inverkan på resultatet.

Januari - december

Externa intäkter minskade med 19% till 355 MSEK (437). Intäktsminskningen är till övervägande del hänförlig till minskade transportintäkter på grund av färre antal utförda transporter, i synnerhet inom B2C-segmentet och B2P-segmentet. Intäktsminskningen beror dessutom på lägre avtalsintäkter till följd av färre bilar. Den organiska minskningen, före valutaeffekter, uppgick till -18%.

Justerad EBITA uppgick till 17 MSEK (-1). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner minskade justerad EBITA med -4 MSEK. Det lägre resultatet beror främst på lägre externa intäkter, men lägre personal- och konsultkostnader samt lägre produktionskostnader till följd av färre bilar har haft en positiv inverkan på resultatet.

Danmark

Segment Danmark (hela segmentet) utgår ur den löpande redovisningen då hela verksamheten (de danska bolagen) såldes per den 29 februari 2024. Cabonline har valt att låta segment Danmark kvarstå för perioden januari-februari 2024 i vissa tabeller för att öka förståelsen av verksamhetens historiska bidrag till koncernen. Se Not 8 för ytterligare detaljer.

Övrigt

Inom segment Övrigt samlas koncerngemensamma funktioner såsom ledningsfunktioner och administrativt stöd inom till exempel IT och ekonomi. Här återfinns också gemensam utveckling av de tekniska plattformar som används inom koncernen.

Oktober - december

Externa intäkter var 0 MSEK (6). Justerad EBITA uppgick till -168 MSEK (-1). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner ökade justerad EBITA med 17 MSEK. Högre kapitalisering av utvecklings-kostnader och lägre konsultkostnader till följd av ersättning av konsulter med anställda inom både IT och finans har haft en positiv inverkan på resultatet. Kostnaderna har varit högre än föregående år för personal, som följd av den årliga lönerevisionen, och som följd av betalningar för uppnåelse av det kostnadsbesparingsprogram som lanserades i augusti. Detta program har redan haft en positiv effekt under kvartalet och kommer att ge signifikanta effekter under kommande perioder.

Januari - december

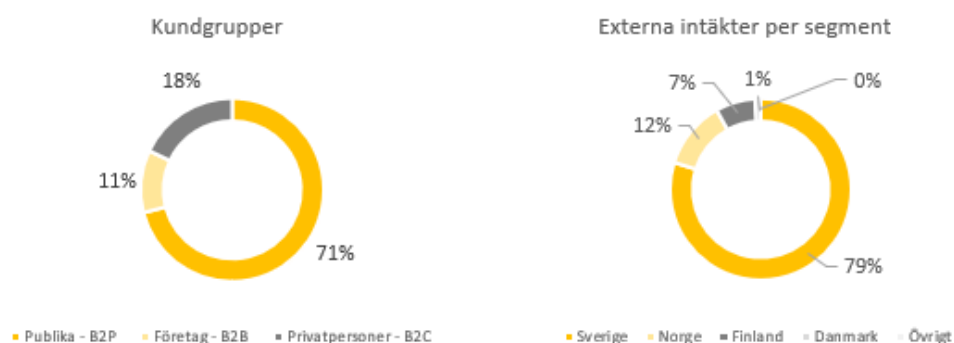
Externa intäkter var 12 MSEK (41). Justerad EBITA uppgick till -114 MSEK (28). Justerat för ändrade principer för koncerninterna transaktioner ökade justerad EBITA med 31 MSEK. Högre kapitalisering av utvecklingskostnader och lägre konsultkostnader till följd av ersättning av konsulter med anställda inom både IT och finans har haft en positiv inverkan på resultatet. Högre personalkostnader till följd av den årliga lönerevisionen har haft en negativ inverkan på resultatet.

Detta är Cabonline

Cabonlines ambition är att vara det ledande taxileverantören i Norden. Cabonline underlättar människors vardag genom att erbjuda tillförlitliga och tillgängliga tjänster inom skolskjuts, färdtjänst, affärs- och privatresor. Per den 31 december bestod koncernen av 2 200 anslutna åkerier och totalt 4 100 bilar. Med ett femtontal starka varumärken såsom Sverigetaxi och Taxi Kurir har Cabonline en lokal närvaro på mer än 60 platser i Sverige, Norge och Finland.

Cabonline bedriver verksamheten huvudsakligen genom en franchisemodell där fristående åkerier ansvarar för bilarna, transporter och föraranställningar. Cabonline sköter kundrelationer, varumärken, prissättning och de tekniska plattformarna, och äger de offentligt upphandlade kontrakten samt avtalen med företagskunder. Åkerierna betalar fasta och rörliga avgifter för att få tillgång till koncernens resurser. En stor del av taxi-marknaden i Sverige, Norge och Finland består av offentligt upphandlad verksamhet som färdtjänst och skolskjuts, så kallad särskild kollektivtrafik. Kvalitet och hållbarhet har blivit allt viktigare utvärderingskriterier vid upphandlingar i alla tre länder.

Cabonlines intäkter per kundgrupp och segment per december 2024:



Branschledande inom hållbar utveckling

Cabonline arbetar systematiskt med hållbarhet och har kartlagt verksamheten utifrån FN:s globala hållbarhetsmål. Cabonline fokuserar på tre huvudsakliga områden: miljömässig och social hållbarhet samt hållbar verksamhetsstyrning. Inom varje område finns tydliga mål, åtaganden och prioriterade aktiviteter. Den största miljöpåverkan inom verksamheten utgörs av utsläpp från transportörernas fordon. Cabonline arbetar för en övergång till en 100% fossilbränsleoberoende fordonsflotta till 2030 och för att minska utsläppen i enlighet med Parisavtalets 1,5-gradersmål. Som första taxibolag i norra Europa har Cabonline fått sina hållbarhetsmål

validerade av organisationen Science Based Target Initiative, SBTi, vilket säkerställer att målen är vetenskapligt förankrade och följs upp årligen.

Cabonline vill bidra till ett välmående samhälle och erbjuda säker och tillgänglig mobilitet för alla. Som en stor arbetsgivare för människor med olika bakgrunder är inkludering och mångfald centrala värden i verksamheten. Cabonline arbetar för en långsiktigt hållbar verksamhet med hög kundnöjdhet, nöjda åkare och förare och ställer höga krav på etiskt och professionellt agerande i hela värdekedjan. Bland Cabonlines hållbarhetsmål ingår:

- En fossilbränsleoberoende fordonsflotta senast 2030
- Minskade utsläpp i linje med Parisavtalets 1,5-gradersmål
- Alkolås i alla fordon

Övrig information

Personal

Antal anställda i koncernen vid periodens utgång uppgick till 648 personer (661). Genomsnittligt antal heltidsanställda under helåret 2024 uppgick till 568 (552).

Moderbolaget

Cabonline Group Holding AB (publ) är moderbolag i Cabonline Group Holding-koncernen. Verksamheten omfattar koncernledning samt finansiering av koncernens verksamhet. Intäkterna under det fjärde kvartalet uppgick till -2 MSEK (11) och periodens resultat uppgick till 38 MSEK (27). Intäkterna för helåret 2024 uppgick till 0 MSEK (25) och resultatet till -34 MSEK (-31).

Säsongsvariationer

Normalt är efterfrågan lägre under sommarmånaderna dvs under det tredje kvartalet.

Rättstvister

I den dagliga verksamheten är Cabonline och dess dotterbolag då och då involverade i tvister med offentliga myndigheter och andra parter, såsom tvister om tolkning av kontrakt, anbudsutdelningar, eller skadestånd eller betalningsanspråk, inklusive från kunder. Bolaget har vid denna rapports avlämnande inga väsentliga pågående rättstvister.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Cabonline Group Holding AB (publ) har pantförskrivit sina aktier i Ixat Group Holding AB samt koncerninterna fordringar som säkerhet för förpliktelser under obligationslånen för moderbolaget. Koncernen har som säkerhet för obligationerna och löpande kreditfacilitet pantsatt sina aktier i samtliga materiella dotterbolag, det vill säga bolag som har betydande verksamhet eller äger ett dylikt bolag. Utöver ovanstående pantförskrivning har följande tillgångar ställts som säkerhet i enlighet med obligationsvillkoren:

- i. Företagshypotek genom företagsinteckningar i koncernbolag.
- ii. Pantsättning av registrerade varumärken.

För ytterligare beskrivningar av de ställda säkerheterna se obligationsprospekt på bolagets hemsida.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Not	2024	2023	2024	2023
		Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Intäkter		1 214	1 448	4 740	5 620
Aktiverat arbete för egen räkning		14	9	64	30
Köpta transportkostnader		-997	-1 186	-3 885	-4 624
Övriga externa kostnader		-83	-130	-349	-394
Personalkostnader	2	-107	-89	-386	-375
Övriga rörelsekostnader		-2	-1	-3	-3
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-21	-23	-77	-91
Summa rörelsekostnader		-1 210	-1 429	-4 700	-5 487
Rörelseresultat		18	28	104	163
Finansiella intäkter	8	8	33	43	51
Finansiella kostnader		-36	-83	-259	-284
Resultat från finansiella poster		-28	-50	-216	-233
Resultat före skatt		-10	-22	-112	-70
Inkomstskatt		-2	-5	-13	-24
Periodens resultat		-12	-27	-125	-94
- Av vilket avser avyttrade verksamheter, se not 8.		0	-2	-10	-9
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		-11	-27	-126	-95
Innehav utan bestämmande inflytande		-1	-0	1	1
Summa periodens resultat		-12	-27	-125	-94
Resultat per aktie före utspädning, SEK*		-0,00	0,01	-0,02	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*		-0,00	0,01	-0,02	-0,02
Genomsnittligt antal utestående stamaktier		7 535 556 849	3 785 556 849	7 535 556 849	1 165 693 835

* Se Definitioner på sid 23-24.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Periodens resultat	-12	-27	-125	-94
Poster som kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferens	5	-8	8	-9
Periodens totalresultat	-7	-35	-117	-103
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-6	-35	-118	-104
Innehav utan bestämmande inflyttande	-1	-0	1	1
Summa totalresultat för perioden	-7	-35	-117	-103

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 376	1 331
Materiella anläggningstillgångar	91	125
Andelar i intresseföretag	0	0
Uppskjutna skattefordringar	3	4
Långfristiga räntebärande fordringar	13	16
Övriga finansiella tillgångar	4	3
Summa anläggningstillgångar	1 487	1 479
Omsättningstillgångar		
Varulager	9	6
Kundfordringar	180	181
Övriga fordringar	42	18
Kortfristiga räntebärande fordringar	17	12
Aktuella skattefordringar	9	14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	99	109
Kortfristiga placeringar	0	0
Likvida medel	207	363
Summa omsättningstillgångar	563	703
SUMMA TILLGÅNGAR	2 050	2 182
Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	79	79
Övrigt tillskjutet kapital	839	839
Reserver	-1	-12
Balanserat resultat inkl periodens resultat	-1 351	-1 223
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-435	-317
Innehav utan bestämmande inflytande	5	4
Summa eget kapital	-430	-313
Avsättningar och Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	1 590	1 573
Uppskjutna skatteskulder	29	35
Övriga långfristiga skulder	133	10
Summa avsättningar och långfristiga skulder	1 752	1 618
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	158	164
Leverantörsskulder	76	62
Aktuella skatteskulder	37	45
Övriga skulder	52	50
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	404	556
Summa kortfristiga skulder	727	877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 050	2 182

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver*	Balanserat resultat, inkl periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	4	386	-2	-1 131	-743	6	-737
Omklassificering			-2	2			
Totalresultat							
Periodens resultat				-94	-94	0	-94
Övrigt totalresultat			-8	0	-8	0	-8
Summa totalresultat	0	0	-8	-94	-102	0	-102
Transaktioner med aktieägare:							
Aktieägartillskott		154			154		154
Nyemission		350			425		425
Emissionskostnad		-26			-26		-26
Effekt av verkligt värde enligt IFRIC 19		-25			-25		-25
Förändring av minoritetens ägarandel				0	0	-2	-2
Utgående balans per 30 december 2023	79	839	-12	-1 223	-317	4	-313
Ingående balans per 1 januari 2024	79	839	-12	-1 223	-317	4	-313
Nyemission	0			0	0		0
Omklassificering			3	-3	0		0
Totalresultat							
Periodens resultat				-126	-126	0	-126
Övrigt totalresultat			8	0	8	0	8
Summa totalresultat	0	0	8	-126	-118	0	-118
Transaktioner med aktieägare:							
Förändring av minoritetens ägarandel				0	0	1	1
Utgående balans per 30 decemberr 2024	79	839	-1	-1 351	-435	5	-430

* Omräkningsdifferens är inkluderad i Reserver.

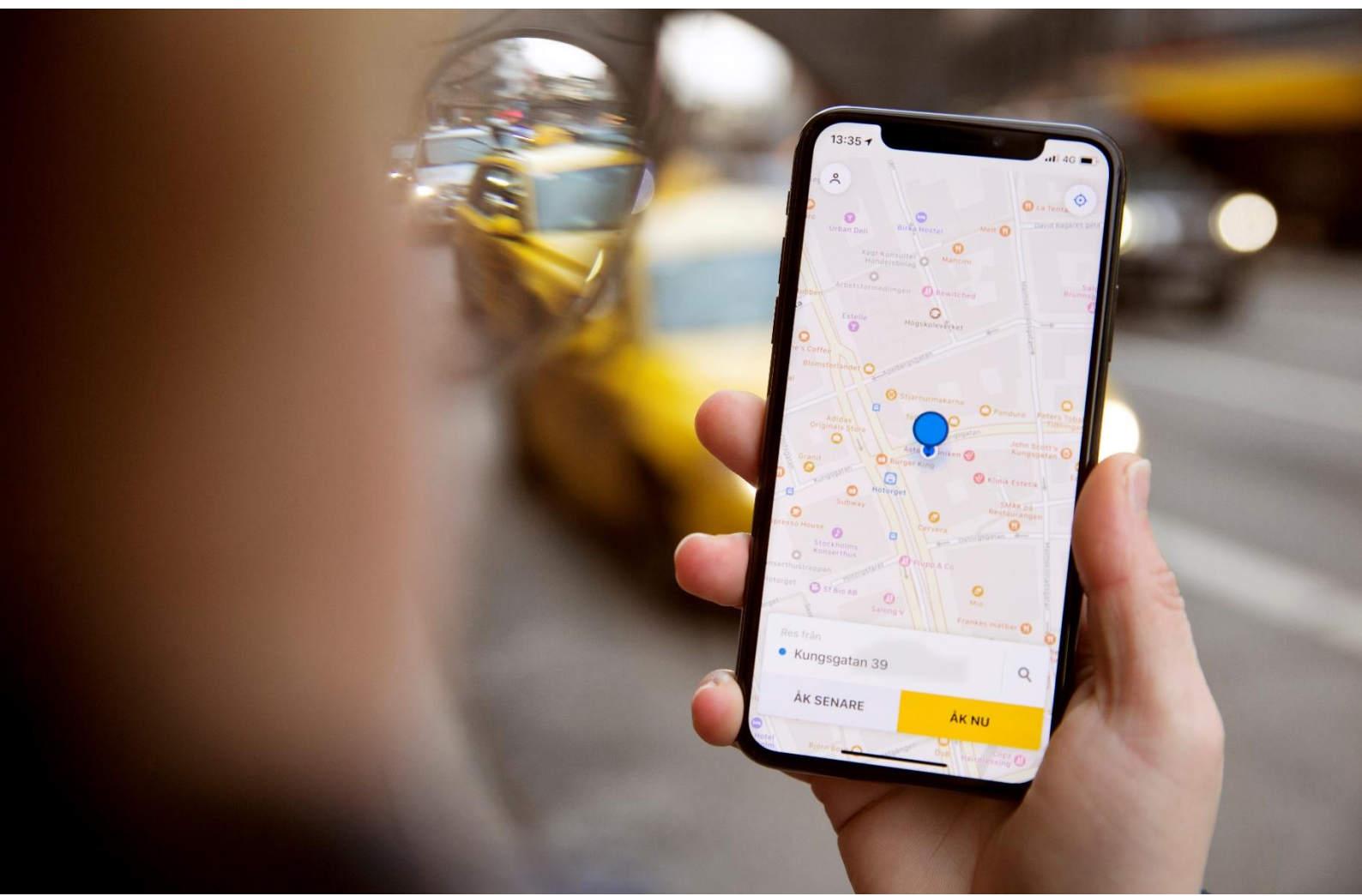
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i MSEK	2024 Okt-dec	2023 Okt-dec	2024 Jan-Dec	2023 Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	18	28	104	163
Återläggning av av- och nedskrivningar	21	21	77	90
Andra justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-4	0	-22
Betald ränta	-28	-56	-220	-183
Erhållen ränta	8	30	42	36
Betald inkomstskatt	3	2	-27	-41
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	22	21	-24	43
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	-2	0	-2	-2
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-6	28	-9	35
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	3	-28	-19	-8
Förändring i rörelsekapital	-5	-0	-30	25
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	21	-54	68
Investeringsverksamheten				
Inbetalningar från leasetagare avseende fordon	4	3	12	10
Investeringar i materiella och immateriella	-20	-22	-91	-71
Avyttring av anläggningstillgångar	-1	1	11	6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17	-18	-68	-55
Finansieringsverksamheten				
Amortering av leasingskuld - fordon	-4	-3	-15	-13
Amortering av leasingskuld - lokaler	-5	-6	-19	-22
Nyupptagning av obligationslån	-	113	0	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9	104	-34	149
Periodens kassaflöde	-9	107	-156	162
Likvida medel vid periodens början	215	307	363	203
Kursdifferens i likvida medel	1	0	0	-2
Likvida medel vid periodens slut	207	414	207	363

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2024 Okt-Dec	2023 Okt-Dec	2024 Jan-Dec	2023 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	-2	11	0	25
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	0	-5	-1	-24
Personalkostnader	-0	-0	0	0
Rörelseresultat	-2	7	-1	1
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40	69	167	190
Räntekostnader och liknande resultatposter	-25	-71	-200	-245
Resultat efter finansiella poster	13	4	-34	-54
Bokslutsdispositioner				
Koncernbidrag	-25	13	-25	13
Avsättning till periodiseringsfond	25	10	25	10
Resultat före skatt	13	27	-34	-31
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat*	13	27	-34	-31

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med periodens resultat.



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	701	701
Fordringar hos koncernföretag	1 245	1 245
Summa anläggningstillgångar	1 946	1 946
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	277	281
Övriga kortfristiga fordringar	1	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	1
Summa kortfristiga fordringar	278	285
Kassa och bank	0	0
Summa omsättningstillgångar	278	285
SUMMA TILLGÅNGAR	2 224	2 231
Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	79	79
Summa bundet eget kapital	79	79
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	83	83
Balanserat resultat	466	497
Periodens resultat	-35	-31
Summa fritt eget kapital	515	549
Summa eget kapital	593	628
<i>Obeskattade reserver</i>		
Periodiseringsfonder	3	28
Summa obeskattade reserver	3	28
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	1 382	1 349
Skulder till koncernföretag	21	21
Övriga långfristiga skulder	131	-
Summa långfristiga skulder	1 534	1 370
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Obligationslån	-	-
Leverantörsskulder	0	2
Skulder till koncernföretag	73	45
Övriga kortfristiga skulder	4	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	154
Summa kortfrista skulder	94	205
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 224	2 231

Koncernens nyckeltal

Belopp i MSEK	2024	2023	%	2024	2023	%
	Okt-Dec	Okt-Dec		Jan-Dec	Jan-Dec	
Intäkter	1 214	1 448	-16%	4 740	5 620	-16%
-varav Transportintäkter	1 050	1 245	-16%	4 068	4 825	-16%
-varav Avtalsintäkter	136	170	-20%	564	669	-16%
-varav Övriga intäkter	28	33	-16%	109	126	-14%
Organisk tillväxt % *	-8,6%	-3,4%	-	-9,2%	1,4%	-
Justerad EBITDA *	50	43	16%	208	264	-21%
Justerad EBITDA marginal % *	4,1%	3,0%		4,4%	4,7%	-
EBITDA *	39	51	-23%	181	253	-28%
EBITDA marginal % *	3,2%	3,5%		3,8%	4,5%	-
Justerad EBITA *	32	27	15%	142	202	-30%
Justerad EBITA marginal % *	2,6%	1,9%	-	3,0%	3,6%	-
Jämförelsestörande poster *	-11	8	-	-26	-11	-
EBITA *	21	35	-40%	116	191	-39%
EBITA marginal % *	1,7%	2,4%	-	2,4%	3,4%	-
Rörelseresultat	18	28	-35%	104	163	-36%
Rörelsemarginal %	1,5%	1,9%	-	2,2%	2,9%	-
Resultat före skatt	-10	-22	-54%	-112	-70	-
Periodens resultat	-12	-27	-54%	-125	-94	34%
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK **	0,00	0,01	-	-0,02	-0,02	-
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,00	0,01	-	-0,02	-0,02	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	21	-	-54	68	-
Periodens kassaflöde	-9	57	-	-156	162	-
Periodens resultat exkl avskrivningar på övervärden *	-9	-20	-52%	-114	-65	-
Resultat per aktie, exkl avskrivningar på övervärden, före och efter utspädning, SEK *	0,00	0,01	-	-0,02	-0,02	-
Nettoskuld *	1 512	1 345	12%	1 512	1 345	12%
Nettoskuldsättning/Justerad EBITDA R12, ggr *	7,3	5,1	43%	7,3	5,1	43%
Rörelsekapital	-23	-23	-1%	-23	-23	-1%
Investeringar, CAPEX	20	22	-8%	91	71	28%
Kassaflödesgenerering exkl jämförelsestörande poster, R12 *	95	168	-43%	95	168	-43%
Kassaflödesgenerering, R12 % *	50,9%	70,2%	-	50,9%	70,1%	-

* Alternativt nyckeltal, APM, se härledning och definitioner på sidorna 24–30.

** Inkluderar räntekostnad för preferensaktier, i enlighet med definitionen i IAS 33.

Segmentsöversikt

Amounts in SEK million	2024 Okt-Dec	2023 Okt-Dec	%	2024 Jan-Dec	2023 Jan-Dec	%
Revenue (external)						
Sweden	979	1 062	-8%	3 767	4 046	-7%
Norway	145	151	-4%	542	624	-13%
Finland	88	109	-19%	355	437	-19%
Denmark ¹	0	120	-100%	65	473	-86%
Other	2	6	-75%	12	41	-70%
Total	1 213	1 448	-16%	4 740	5 620	-16%
Adjusted EBITA pre mgmnt fee						
Sweden	83	58	42%	205	272	-24%
Norway	51	0	-	38	9	-
Finland	23	6	-	17	7	-
Denmark ¹	0	0	-	-2	-1	-
Other	-126	-37	239%	-117	-85	37%
Total	32	27	16%	142	202	-30%
EBITA						
Sweden	111	30	271%	194	189	3%
Norway	54	-4	-	27	-4	-
Finland	26	4	-	17	2	-
Denmark ¹	2	-2	-211%	0	-9	-101%
Other	-171	8	-	-121	13	-
Total	21	35	-41%	116	191	-39%
EBIT						
Sweden	108	27	307%	182	176	3%
Norway	54	-4	-	27	-4	-
Finland	26	4	-	17	2	-
Denmark ¹	2	-6	-	0	-24	-
Other	-171	8	-	-121	13	-
Total	18	28	-	104	163	-36%

¹ The Segment represent 2 months of operations (Jan-Feb) 2024.



Noter

Företagsinformation

Cabonline Group Holding AB (publ), organisationsnummer 559002–7156, har säte i Solna, Sverige.

Ägarförhållande

Cabonline Group Holding AB (publ) ägs huvudsakligen av ett internationellt investerarkonsortium, där förvaltarregistret hanteras av Euroclear. Aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet innehavs av Invesco med 30,66% aktier och 30,53% röster och Nordstjernen Kredit Kommanditbolag med 15,80% aktier och 15,73% röster.

Not 1.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Cabonline-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 för juridisk person. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisningen.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i bokslutskommunikén.

Närmare information om koncernens redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen för 2023 (not 1a) vilken finns tillgänglig på www.cabonlinegroup.com eller på huvudkontoret.

Från 2024-01-01 har en förändring i IAS 1 trätt i kraft avseende klassificering av kortfristiga och långfristiga skulder i samband med covenant. Cabonline har vid tillämpning av standarden inte funnit att några värden behöver klassificeras om.

I den här bokslutskommunikén hänvisas till nyckeltal som används vid utvärdering och uppföljning av koncernen. Dessa s.k. APM är tänkta

att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. Se vidare under avsnittet Definitioner i slutet av denna rapport.

Not 2.

Jämförelsestörande poster

	2024	2023	2024	2023
	Oct-Dec	Oct-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Belopp i MSEK				
Justerad EBITDA	50	43	208	264
Justerad EBITA	32	27	142	202
H.I.G. Capital - strategisk rådgivning	0	0	0	-12
Förberedelse inför ägarförändringar	0	-1	0	-15
Omstrukturering	-11	-1	-26	-4
Återföring villkorad köpeskilling	0	0	0	14
Övrigt	0	6	0	6
Summa jämförelsestörande poster	-11	8	-26	-11
EBITDA	39	51	182	253
EBITA	21	35	116	191

Not 3.

Transaktioner med närstående

Inga materiella transaktioner med närstående har skett under perioden.

Transaktioner med närstående kan bestå av fordringar eller skulder på anställda, transaktioner eller avtal med huvudägare eller intäkter från taxiresor med egna bilar.

Not 4.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Operativa risker

Pågående krig i Ukraina och mellan Israel och Hamas är händelser som har stor påverkan på vår omvärld. Påverkan på verksamheten har i nuläget varit begränsad. En långvarig konflikt kan komma att ha en betydande påverkan på tillgång till transportörer, lönsamhet och tillgång till finansiering.

Koncernen verkar på transportmarknaden och är i hög grad exponerad för svängningar i konjunkturen som påverkar kundernas inköpsbeteende. Det finns också en risk att taxinäringen påverkas negativt av ökade miljökrav från både konsumenter och lagstiftare. Politiska beslut även i övrigt, ökad

eller förändrad reglering och andra beslut utanför bolagets kontroll kan påverka verksamheten. Vidare verkar koncernen på en konkurrensutsatt marknad med både nya och gamla aktörer i taxibranschen. Det finns risker kopplade till att den absoluta majoriteten av koncernens åkare och förare inte är anställda utan enbart anslutna via avtal vilket skulle kunna leda till avhopp och betydande variationer i antal bilar och därmed i lönsamheten. Offentliga transporter är eller kan bli en konkurrent om slutkunderna. Det finns en risk kopplat till beroendet av ett antal större kontrakt som är viktiga för koncernens lönsamhet. Tekniken i branschen förändras snabbt och en risk är att koncernen är beroende av att kunna erbjuda konkurrenskraftig teknik. Koncernen är exponerad för datasäkerhetsrisker, bland annat kopplade till GDPR. Vidare finns risker förknippade med till exempel incidenter eller andra olämpliga beteenden hos anslutna åkare och förare vilket skulle kunna skada koncernens varumärken, leda till negativ mediabevakning och därmed påverka verksamheten negativt.

Cabonlines tillväxt är beroende av dess förmåga att attrahera och behålla kvalificerade åkerier och förare. Cabonline måste ha tillgång till tillräckligt många bilar och kompetenta förare för att kunna möta kundernas efterfrågan och Cabonlines avtalade förpliktelser. Förarbrist hos Cabonline skulle kunna leda till en oförmåga att tillhandahålla taxitjänster vilket skulle kunna ha en väsentlig inverkan på Cabonlines verksamhet och resultat. På offentligt upphandlade avtal skulle en förarbrist och oförmåga att leverera och hålla en hög servicenivå även kunna leda till viten i enlighet med B2P avtal eller uppsägning av dylika avtal.

Finansiella risker

Koncernen är exponerad för finansiella risker, främst en ränterisk då kostnaden för en stor del av finansieringen är beroende av gällande marknadsräntor, och den rådande situation med betydande osäkerhet om framtida räntor, inflationstakt och konjunkturutveckling minskar inte de finansiella riskerna.

Det föreligger en finansieringsrisk eftersom de utgivna obligationerna behöver refinansieras under perioden 2028-2029 och tillgången till riskkapital inte kan garanteras. Finansiella risker är också kopplade till en restvärdesrisk i leasade tillgångar. Koncernen är givet sin geografiska täckning också utsatt för valutarisker.

I bolagets årsredovisning för 2023 finns utförligare beskrivningar av risker och osäkerhetsfaktorer.

Not 5.

Värdering till verkligt värde

Cabonline har inga poster som redovisas till verkligt värde.

De ESG-obligationer som emitterades i april 2022 samt i oktober 2023 har ett redovisat värde på 1 382 MSEK vid kvartalets utgång, och motsvarande verkliga värdet enligt börskursen var 961 MSEK.

Not 6.

Segmentsredovisning

För Cabonline utgör geografiska områden den huvudsakliga indelningsgrunden och de geografiska områdena består av länder. Inom segment Övrigt redovisas gemensamma samt mindre sidoverksamheter inte direkt relaterade till drift av beställningscentral. Upplupet resultat t o m 29 februari avseende den sålda danska verksamheten redovisas som segment "Danmark" för resterande del av året, även då Segmentet är avyttrat. För intäkter och intäkters fördelning, se sidorna 7 och 19.

Not 7.

Framåtriktad information

Framåtriktad information i denna rapport baseras på ledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten. Framtida utfall kan variera jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens tjänster och mer generella ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser. Cabonline Group Holding AB (publ) åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.

Not 8.

Avvecklad verksamhet

Försäljning av verksamheten i Danmark

Bakgrund

Den 29 februari meddelade Cabonline om att en överenskommelse hade nåtts om försäljning av den danska verksamheten. Försäljningen innebär att hela Segmentet Danmark avvecklas.

Strategisk översyn

Försäljningen av den danska verksamheten är en konsekvens av en övergripande strategi att stärka och fokusera Cabonlines resurser på de områden som har störst potential för tillväxt utifrån affärsplan och ägarperspektiv.

Köpare

Försäljningen sker till det danska Taxibolaget Taxa Syd Gruppen som i och med förvärvet tar över Cabonlines anställda, kontrakt och verksamheter i Danmark genom övertagande av bolagen Cabonline Danmark ApS och Taxi 4x27 A/S.

Belopp i MSEK	2024 Okt-dec	2023 Okt-dec	2024 Jan-Dec*	2023 Jan-Dec
Resultaträkning				
Intäkter	-	122	65	475
Rörelsekostnader	-	-124	-65	-484
Rörelseresultat	-	-2	0	-9
Finansiella intäkter	-2	0	-10	0
Finansiella kostnader	-	0	0	0
Resultat före skatt	-2	-2	-10	-9
Kassaflöde				
Resultat före avskrivningar	-	-1	1	-5
Förändring rörelsefordringar	-	21	14	21
Förändring rörelseskulder	-	-3	-7	3
Investeringar	-	0	0	-1
Fianansiering	-	6	-8	3
Periodens kassaflöde	-	23	-0	21
Erhållen likvid	10			
Nettovärde av avyttrade tillgångar	-20			
Realiserad vinst/förlust	-10			

* Avser resultat för Segment Danmark för perioden 1 januari till 29 februari 2024.

Revisors granskning

Denna kommuniké har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 21 februari 2025

Charlotta Söderlund
VD och koncernchef

Finansiell kalender

Årsredovisning ESEF 2024

16 april 2025

Delårsrapport januari – mars 2025

29 april 2025

Delårsrapport januari – juni 2025

21 augusti 2025

Delårsrapport januari – september 2025

20 november 2025

Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Cabonline Group Holding AB:s (publ) hemsida, www.cabonlinegroup.com

För ytterligare information kontakta:

Charlotta Söderlund, CEO, tel + 46 70 453 77 70
Erik Skånsberg, CFO, tel + 46 79 062 38 84

Denna information är sådan information som Cabonline Group Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 21 februari 2025.

Om Cabonline

Cabonline är Nordens ledande taxiföretag med verksamhet i Sverige, Norge, och Finland. Inom Cabonline finns en rad välkända varumärken som Flygtaxi, TaxiKurir, Norgestaxi, TOPCAB, Kovanen, Taxi Skåne, Fixu Taxi, Umeå Taxi och Sverigetaxi. Genom Cabonline får åkerierna tillgång till attraktiva kundavtal, stöd från branschledande teknikutveckling samt nytta av stordriftsfördelar, effektiv service och en gemensam infrastruktur. Gruppen omsatte 2024 ca 4,7 miljarder SEK. För mer information besök www.cabonlinegroup.com.

Definitioner

I koncernens finansiella rapporter används alternativa nyckeltal. Dessa alternativa nyckeltal (APM) förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att bedöma koncernens finansiella utveckling.

Intäkter

Transportintäkter, Avtalsintäkter och Övriga intäkter. Samtliga intäkter avser intäkter från avtal med kunder.

Köpta transportkostnader

Kostnader för transporttjänster köpta från underleverantör eller extern ansluten transportör.

Organisk tillväxt

Organiska intäkter innebär intäkter justerade för effekter av förändrade i valutakurser, förvärv och redovisningsprinciper, jämfört med jämförelseperioden.

Jämförelsestörande poster

För att underlätta förståelsen av verksamheten anser vi det lämpligt att analysera vissa mått och nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster omfattar poster som är av engångskaraktär, har en betydande påverkan och anses vara viktiga för att förstå verksamhetens utveckling/resultat vid jämförelse mellan perioder. De jämförelsestörande posterna visas i not 2.

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar och jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar och jämförelsestörande poster i procent av intäkterna.

Justerad EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv och jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv och jämförelsestörande poster och i procent av intäkterna.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA marginal %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av intäkterna.

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv.

EBITA marginal %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv, i procent av intäkterna.

Rörelseresultat

Resultat före finansiella poster och skatt.

Rörelsemarginal %

Resultat före finansiella poster och skatt i procent av intäkterna.

Resultat före skatt

Resultat efter finansnetto.

Resultat exklusive avskrivningar på övervärden

Resultat för perioden med av- och nedskrivningar hänförliga till övervärden från förvärv återförda.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och tillkommande räntekostnader/utdelning för preferensaktier fördelat på genomsnittligt antal utestående stamaktier.

Nettoskuld

Likvida medel och räntebärande fordringar minus räntebärande skulder, inklusive aktieägarlån.

Nettoskuldsättning/Justerad EBITDA R12, ggr

Nettoskuld genom rullande 12 månaders justerad EBITDA.

Rörelsekapital

Totala omsättningstillgångar, med avdrag för räntebärande fordringar minskat med totala kortfristiga skulder, med avdrag för räntebärande skulder, enligt koncernens balansräkning.

Investeringar (CAPEX)

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar enligt koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag.

Kassaflödesgenerering R12, justerat för jämförelsestörande poster

Rullande 12 månaders justerad EBITDA minskat med CAPEX och betalningar för leasing dividerat med rullande 12 månaders justerad EBITDA minskad med betalningar för finansiell leasing.

Antal anställda

Antal anställda vid periodens utgång.

Alternativa nyckeltal - APM

Information avseende bolagets alternativa nyckeltal finns nedan under rubriken "Definitionslista samt avstämningar och beräkningar av APM".



Definitionslista samt avstämningar och beräkningar av APM

Organisk tillväxt

Beskrivning

Procentuell förändring av intäkter under perioden efter avdrag för intäkter i förvärvade bolag, som inte ingick i motsvarande jämförelseperiod.

Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Intäkter	1 214	1 448	4 740	5 620
Jämförelsestörande poster	1	0	0	0
Intäkter justerade för jämförelsestörande poster	1 215	1 448	4 740	5 620
Förvärvade intäkter	0	0	0	0
Valutaffekt från omräkning t jämförelseperiodens valutakurs	0	0	14	-55
Organiska intäkter	1 215	1 448	4 754	5 564
Jämförelseperiodens omsättning	1 448	1 498	5 620	5 485
Organisk tillväxt %	-16,1%	-3,4%	-15,4%	1,4%

Nyckeltalet visar på den underliggande utvecklingen i bolagets verksamheter.

Rörelsemarginal

Beskrivning

Rörelseresultat i procent av intäkter.

Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Intäkter	1 214	1 448	4 740	5 620
Rörelseresultat	18	27	104	163
Rörelsemarginal %	1,5%	1,9%	2,2%	2,9%

Justerad EBITDA och justerad EBITDA marginal

Beskrivning

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar och jämförelsestörande poster och i procent av intäkter.

Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Rörelseresultat	18	27	104	163
-Avskrivningar av anläggningstillgångar	18	15	66	62
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	3	7	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0	0	0
-Jämförelsestörande poster	11	-8	26	11
Justerad EBITDA	50	42	208	264
Intäkter	1 214	1 448	4 740	5 620
Justerad EBITDA marginal %	4,1%	2,9%	4,4%	4,7%

EBITDA är ett mått på den underliggande operationella verksamheten och är en indikator på kassaflödet. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar är tillbakalagda från rörelseresultatet för att komma till EBITDA. Justerad EBITDA används för att tydligare se det resultat som skulle uppnås i ett stabilt tillstånd utan annat mål med verksamheten än att upprätthålla befintlig omsättning och resultat. Som jämförelsestörande poster räknas bland annat kostnader för refinansiering, kostnader för större förvärv, omstruktureringar, strategisk rådgivning samt teknikskiften som berör en hel flotta (dvs inte löpande byte av teknik i enskilda bilar).

Justerad EBITA och justerad EBITA marginal

Beskrivning

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv och jämförelsestörande poster och i procent av intäkter.

	2024	2023	2024	2023
Belopp i MSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Rörelseresultat	18	27	104	163
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	3	7	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0	0	0
-Jämförelsestörande poster	11	-8	26	11
Justerad EBITA	32	26	142	202
Intäkter	1 214	1 448	4 740	5 620
Justerad EBITA marginal %	2,6%	1,8%	3,0%	3,6%

EBITA är ett mått på den underliggande operationella verksamheten och är tillsammans med EBITDA en indikator på kassaflödet. Avskrivningar och nedskrivningar på poster som är relaterade till immateriella tillgångar som uppstått i samband med förvärv har lagts tillbaka från rörelseresultatet för att komma till EBITA. Justerad EBITA används för att tydligare se det resultat som skulle uppnås i ett stabilt tillstånd utan annat mål med verksamheten än att upprätthålla befintlig omsättning och resultat. Som jämförelsestörande poster räknas bland annat kostnader för refinansiering, kostnader för större förvärv, omstruktureringar, strategisk rådgivning samt teknikskiften som berör en hel flotta (d.v.s. inte löpande byte av teknik i enskilda bilar).

EBITDA marginal %

Beskrivning

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av intäkter.

	2024	2023	2024	2023
Belopp i MSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Rörelseresultat	18	27	104	163
-Avskrivningar av anläggningstillgångar	18	15	66	62
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	3	7	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0	0	0
EBITDA	39	51	182	253
Intäkter	1 214	1 448	4 740	5 620
EBITDA marginal %	3,2%	3,5%	3,8%	4,5%

EBITA marginal %

Beskrivning

Rörelseer resultat före av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv i procent av intäkter.

	2024	2023	2024	2023
Belopp i MSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Rörelseresultat	18	27	104	163
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	3	7	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0	0	0
EBITA	21	34	116	191
Intäkter	1 214	1 448	4 740	5 620
EBITA marginal %	1,7%	2,4%	2,4%	3,4%

Resultat exklusive avskrivningar på övervärden

Beskrivning

Periodens resultat exklusive avskrivningar på övervärden och nedskrivning av goodwill. Resultat före avskrivningar på övervärden är ett värde som bolaget använder i sin bedömning av generering av utdelningsbara medel.

	2024	2023	2024	2023
Belopp i MSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Periodens resultat	-12	-27	-125	-94
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	3	7	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0	0	0
Periodens resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden	-9	-20	-114	-65
Intäkter	1 214	1 448	4 740	5 620
Periodens resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden, marginal	-0,8%	-1,3%	-2,4%	-1,2%

Resultat per aktie, före och efter utspädning exklusive avskrivningar på övervärden

Beskrivning

Periodens resultat exklusive avskrivningar på övervärden, per aktie före utspädning och efter den utspädning som följer av räntekostnaden från utestående preferensaktier.

Belopp i MSEK	2024	2023	2024	2023
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-12	-26	-126	-94
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	3	7	12	28
-Nedskrivning på goodwill	0	0	0	0
Periodens resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden och goodwill	-9	-19	-114	-65
Antal utestående stamaktier, i tusental	7 535 557	7 535 557	7 535 557	7 535 557
Anskaffningsvärde utestående preferensaktier	320	320	320	320
Periodens räntekostnad preferensaktier, 15%	-12	-12	-48	-48
Periodens resultat minskat med ränta på preferensaktier	-21	-31	-162	-113
Resultat per aktie exkl av- och nedskrivning på övervärden och goodwill, före utspädning, SEK	0,00	0,00	-0,02	-0,01
Resultat per aktie exkl av- och nedskrivning på övervärden och goodwill, efter utspädning, SEK	0,00	0,00	-0,02	-0,01

Resultat per aktie (före och efter utspädning) före avskrivningar på övervärden är ett värde som bolaget använder i sin bedömning av generering av utdelningsbara medel.

Kassaflödesgenerering R12, justerat för jämförelsestörande poster

Beskrivning

Rullande 12 månaders justerad EBITDA minskat med CAPEX och betalningar för leasing genom rullande 12 månaders justerad EBITDA minskat med betalningar för finansiell leasing.

Belopp i MSEK	2024	2023
	R12, Jan-Dec	R12, Jan-Dec
Justerad EBITDA, R12	208	264
-Investeringar CAPEX, R12	-92	-71
-Inbetalningar från leasetagare- fordon	12	10
-Amortering av leasingskuld - fordon	-14	-13
-Amortering av leasingskuld - lokaler	-19	-22
Kassaflödesgenerering R12 exkl jämförelsestörande poster	95	168
Justerad EBITDA, inkl betalning av finansiell leasing, R12	187	239
Kassaflödesgenerering, R12 %	51%	70%

Kassaflödesgenerering R12 justerat för jämförelsestörande poster är ett mått som bolaget använder för att bedöma hur effektivt bolaget genererar medel för finansierings- och investeringsändamål.

Nettoskuld och Nettoskuld/justerad EBITDA R12

Beskrivning

Nettoskuld definieras som likvida medel och räntebärande fordringar minus räntebärande skulder.

Nettoskuld/justerad EBITDA (R12) beräknas som nettoskuld i förhållande till rullande 12 månader justerad EBITDA.

Amounts in SEK million	2024-12-31	2023-12-31
Cash and bank balances	207	363
Short-term interest-bearing receivables	16	12
Long-term interest-bearing receivables	13	16
Long-term interest-bearing liabilities	1 590	1 573
Short-term interest-bearing liabilities	158	164
Shareholder loan	0	0
Net debt	1 512	1 346

Rolling 12 months	R12, Jan-Dec	R12, Jan-Dec
Operating profit	104	163
-Depreciation of fixed assest	66	62
-Amortization of excess values	12	28
-Impairment of Goodwill	0	0
-Items affecting comparability	26	11
Adjusted EBITDA, R12	208	264
Net debt/ Adjusted EBITDA, R12	7,3	5,1

Nettoskulden är ett mått som används för att beräkna koncernens nettoskuld/justerad EBITDA (R12) och utrymme för belåning inom befintlig finansiering. Måttet utgör en covenant i befintlig obligationsfinansiering, efter justering av nyckeltalet enligt obligationsvillkoren.

