Årsredovisning för

Cabonline Region Väst AB

556425-0859

Räkenskapsåret

2024-01-01 - 2024-12-31

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Noter	8
Underskrifter	19

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-05-20.
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av

Laila Ronkainen
Styrelseledamot
2025-05-26

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Cabonline Region Väst AB, 556425-0859, avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Företaget är helägt dotterbolag till Cabonline Stockholm AB, org nr 556378-7984, säte i Stockholm. Moderföretag i den största och minsta koncernen där Cabonline Region Väst AB är dotterbolag och koncernredovisning upprättas är Cabonline Group Holding AB, 559002-7156, med säte i Stockholm. Cabonline Region Väst AB tillämpar reglerna i ÅRL 7:2 och avger därmed ingen koncernredovisning.

Bolaget bedriver beställningsverksamhet för taxitrafik med storgöteborg som verksamhetsområde. Företagets uppgift är att ge service, telefonväxel, trafikledning, trafikdirigering, betalningsadministration, marknadsföring/försäljning, utbildning och gemensamma inköp till anslutna taxiåkerier.

Företaget har säte i Göteborg, Västra Götalands län

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Trafikstart den 1 juli 2024 för färdtjänstavtalet som tecknades med Göteborg Stad Serviceresor under 2023.

I juni 2024 löpte avtalet med Jönköpings kommun om skolskjuts ut. Även avtalet med Jönköpings Länstrafik avslutades i augusti 2024.

Under 2024 tecknades ett nytt avtal med Mölndal Kommun för skolskjuts med trafikstart i juli 2024. Avtalet sträcker sig i minst 4 år. Avtalsvärdet uppgår till 64 Mkr.

Nytt avtal med Ale Kommun gällande skolskjuts tecknades också under 2024, med trafikstart i augusti. Avtalet löper i minst 4 år och värdet uppgår till totalt 56 Mkr.

Planering för att byta taxiutrustning, såväl hårdvara som mjukvara (bokning, planering, backoffice), har inletts.

Bolaget har under räkenskapsåret fortsatt avbetala anstånd av skatter och avgifter till Skatteverket.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Finansiell risk

Valutarisk
Försäljning och inköp sker i lokal valuta så valutarisken är liten.

Ränterisk
Bolaget har finansiering via moderbolaget och för en vidare analys av finansieringsriskerna, se koncernens årsredovisning.

Kreditrisk
Bolaget eftersträvar högsta möjliga kreditvärdighet hos bolagets motparter. Merparten av försäljningen kan ske med låg kreditrisk.

Likviditetsrisk
Bolaget ingår i koncernens cashpool och har en intern kredit för att balansera likviditetsrisken.

Operationell risk

Prisrisk
Bolaget verkar på transportmarknaden och är exponerat för svängningar i konjunkturen som påverkar kundernas inköpsbeteende. Det föreligger en risk att bolaget skulle påverkas negativt av ett ändrat inköpsbeteende till en följd av makroekonomiska förändringar. Det finns även en risk att taxinäringen påverkas negativt av ökade miljökrav från både konsumenter och lagstiftare.

Strategisk risk

Marknadsrisk
Politiska beslut även i övrigt, ökad eller förändrad reglering och andra beslut utanför bolagets kontroll kan påverka verksamheten. Vidare verkar bolaget på en konkurrensutsatt marknad med både nya och gamla aktörer i taxibranschen. Det finns risker kopplade till att den absoluta majoriteten av bolagets 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. Bolaget är exponerat för datasäkerhetsrisker, bland annat kopplade till ikraftträdandet av GDPR den 25 maj 2018. Vidare finns risker förknippade med t.ex. incidenter eller andra lämpliga beteenden hos anslutna åkare och förare vilket skulle kunna skada bolagets varumärken, leda till negativ mediabevakning och därmed påverka verksamheten negativt.

Hållbarhetsrapport
Företaget upprättar enligt årsredovisningslagen 7 kap 31a § inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Cabonline Group Holding AB, org nr 559002-7156, med säte i Stockholm, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där företaget ingår. Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på www.cabonline.com.

Ekonomisk översikt

				Belopp i Tkr
	2024	*2023*	*2022*	*2021*
Nettoomsättning	454 805	461 075	492 369	313 577
Resultat efter finansiella poster	8 109	-7 907	-17 055	-921
Soliditet %	30,7	32,5	33,8	41,3

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader

Soliditet:
(Totalt eget kapital + 79,4% av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	*Reserv-fond*	*Balanserat resultat*	*Årets resultat*
Ingående balans	750 000	150 000	22 746 495	650 000
Balanseras i ny räkning			650 000	-650 000
Årets resultat				504 247
Utgående balans	**750 000**	**150 000**	**23 396 495**	**504 247**

Resultatdisposition

	Belopp i kr
Till årsstämmans förfogande står följande medel	
Balanserat resultat	23 396 495
Årets resultat	504 247
Medel att disponera	**23 900 742**
Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande	
Balanseras i ny räkning	23 900 742
Summa	**23 900 742**

Kommentar till resultatdisposition
Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Resultaträkning

Belopp i kr	*Not*	*2024-01-01 - 2024-12-31*	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning	2,3	454 805 268	461 074 975
Övriga rörelseintäkter		797 536	78 404
Summa rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.		**455 602 804**	**461 153 379**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,4,5	-443 631 330	-463 661 267
Personalkostnader	6	-3 134 776	-4 350 108
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-662 265	-811 134
Summa rörelsens kostnader		**-447 428 371**	**-468 822 509**
Rörelseresultat		**8 174 433**	**-7 669 130**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	94 456	18 144
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-159 393	-256 452
Summa resultat från finansiella poster		**-64 937**	**-238 308**
Resultat efter finansiella poster		**8 109 496**	**-7 907 438**
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		0	8 851 661
Lämnade koncernbidrag		-7 969 612	0
Förändring av periodiseringsfonder		0	-467 470
Förändring av överavskrivningar		610 115	462 143
Summa bokslutsdispositioner	**9**	**-7 359 497**	**8 846 334**
Resultat före skatt		**749 999**	**938 896**
Skatter			
Skatt på årets resultat	10	-245 752	-288 896
Summa skatter		**-245 752**	**-288 896**
Årets resultat		**504 247**	**650 000**

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2024-12-31*	*2023-12-31*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	1	1
Summa immateriella anläggningstillgångar		**1**	**1**
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	13	0	551 490
Inventarier, verktyg och installationer	14	189 067	281 922
Förbättringsutgifter på annans fastighet	15	264 404	282 323
Summa materiella anläggningstillgångar		**453 471**	**1 115 735**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	16	40 000	40 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		**40 000**	**40 000**
Summa anläggningstillgångar		**493 472**	**1 155 736**
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Färdiga varor och handelsvaror		1 712	12 018
Summa varulager m.m.		**1 712**	**12 018**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		11 855 988	5 490 323
Fordringar hos koncernföretag		46 932 457	44 559 949
Aktuell skattefordran		0	219 337
Övriga fordringar		609 349	668 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	23 045 219	26 169 703
Summa kortfristiga fordringar		**82 443 013**	**77 107 802**
Summa omsättningstillgångar		**82 444 725**	**77 119 820**
SUMMA TILLGÅNGAR		**82 938 197**	**78 275 556**

Balansräkning

Belopp i kr	*Not*	*2024-12-31*	*2023-12-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	18	750 000	750 000
Reservfond		150 000	150 000
Summa bundet eget kapital		**900 000**	**900 000**
Fritt eget kapital	**19,20**		
Balanserat resultat		23 396 495	22 746 495
Årets resultat		504 247	650 000
Summa fritt eget kapital		**23 900 742**	**23 396 495**
Summa eget kapital		**24 800 742**	**24 296 495**
Obeskattade reserver	**21**		
Periodiseringsfonder		730 663	730 663
Ackumulerade överavskrivningar		109 193	719 308
Summa obeskattade reserver		**839 856**	**1 449 971**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		9 076 631	7 541 810
Skulder till koncernföretag		765 389	206 621
Aktuella skatteskulder		236 052	0
Övriga skulder		6 874 396	3 474 449
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	40 345 131	41 306 210
Summa kortfristiga skulder		**57 297 599**	**52 529 090**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**82 938 197**	**78 275 556**

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	*Not*	*2024-12-31*	*2023-12-31*
Den löpande verksamheten			
Ingångsvärde löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		8 109 496	-7 907 438
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	25	662 265	811 134
Betald inkomstskatt		209 637	-218 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**8 981 398**	**-7 314 552**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager och pågående arbeten		10 306	179 550
Förändring rörelsefordringar			
Ökning/minskning kundfordringar		-6 365 666	3 003 706
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-7 158 495	-54 521
Ökning/minskning av rörelsefordringar		**-13 513 855**	**3 128 735**
Förändring rörelseskulder			
Ökning/minskning leverantörsskulder		1 534 821	-2 338 621
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		2 997 636	6 512 930
Ökning/minskning av rörelseskulder		**4 532 457**	**4 174 309**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**0**	**-11 508**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av övriga materiella anläggningstillgångar		0	-109 390
Avyttring av övriga materiella anläggningstillgångar		0	120 898
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**11 508**
Årets kassaflöde		**0**	**0**

Noter

Belopp i kr om inget annat anges.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Utländsk valuta

Omräkning till redovisningsvaluta
Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Skillnaden mellan anskaffningsvärde och balansdagens värde har redovisats i resultaträkningen.

Intäkter

Försäljning av varor
Vid försäljning av varor redovisas en intäkt när följande kriterier är uppfyllda:
-De ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget,
-Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
-Företaget har överfört de väsentliga riskerna och fördelarna som är förknippade med varornas ägande till köparen,
-Företaget har inte längre ett sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna, samt
- de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra uppdraget kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Tjänste- och entreprenaduppdrag
Utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning vinstavräknas i takt med att arbetet utförs.

Ränta, royalty och utdelning
Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

Eftersom moderföretaget innehar mer än hälften av rösterna för samtliga andelar i dotterföretaget redovisas utdelning när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Offentliga bidrag
Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

Ersättningar till anställda
Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar efter avslutad anställning: I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas tjänster utförts.Samtliga pensionsplaner redovisas som avgiftsbestämda planer vilket innebär att avgiften redovisas som kostnad i takt med att pensionen tjänas in.

Skatter
Redovisning av inkomstskatt inkluderar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatten redovisas i resultaträkningen.

Leasing
Samtliga leasingavtal klassificeras som operationell leasing, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden.

Immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen. Följande nyttjandeperioder används:

	År
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5
Goodwill	5

Materiella anläggningstillgångar

Avskrivning

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen. Följande nyttjandeperioder används:

	År
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-10
Inventarier, verktyg och installationer	3-10
Förbättringsutgifter på annans fastighet	20

Nedskrivningar av anläggningstillgångar
Skulle en indikation om en värdenedgång beträffande en tillgång föreligga fastställs dess återvinningsvärde. Överstiger tillgångens bokförda värde återvinningsvärdet skrivs tillgången ner till dess värde. Återvinningsvärdet definieras som det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet definieras som nuvärdet framtida betalningar som tillgången genererar. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Huvudregel för redovisning av koncernbidrag enligt 35 kap. inkomstskattelagen (1999:1229). Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Finansiella tillgångar och skulder
Bolaget värderar de finansiella tillgångarna utifrån anskaffningsvärden. I de fall ett identifierbart marknadsvärde understiger anskaffningsvärdet görs nedskrivning till marknadsvärdet.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden varvid justering har skett för transaktioner som inte medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättning per verksamhetsgren

Verksamhet	*2024-01-01 - 2024-12-31*	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Taxiverksamhet	454 805 268	461 074 975

Not 3 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Årets försäljning till koncernföretag (%)	9,2	9
Årets inköp från koncernföretag (%)	8,97	8

Not 4 Ersättningar till revisorer

Revisor och revisionsföretag	*Typ av uppdrag*	*2024-01-01 - 2024-12-31*	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Ernst & Young AB		0	0

Kommentar till not
Kostnaderna för revision bokas centralt inom koncernen.

Not 5 Operationella leasingavtal - leasetagare

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Framtida minimileaseavgifter		
Inom ett år	375 996	542 048
Senare än ett år men inom fem år	375 996	619 276
Senare än fem år	0	0
Summa	**751 992**	**1 161 324**
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter		
Leasingavgift, årets kostnad	576 436	852 285

Not 6 Personal

Medelantalet anställda

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Kvinnor	2	2
Män	2	5
Medelantalet anställda	**4**	**7**

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Styrelseledamöter		
Kvinnor	2	1
Kvinnor (%)	66,7	33,3
Män	1	2
Män (%)	33,3	66,7
Antal styrelseledamöter	**3**	**3**

Löner och andra ersättningar

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Styrelsen och verkställande direktören	0	0
Övriga anställda	2 016 322	2 912 144
Summa	**2 016 322**	**2 912 144**

Sociala kostnader inklusive pensionskostnader

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Pensionskostnader		
Övriga anställda	101 648	257 035
Summa pensionskostnader	**101 648**	**257 035**
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	631 618	911 219
Summa	**733 266**	**1 168 254**

Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Ränteintäkter		
Övriga företag	16 720	14 586
Summa	**16 720**	**14 586**
Övrigt	77 736	3 558
Summa	**94 456**	**18 144**

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Räntekostnader		
Räntekostnader koncernföretag	-291	-99 941
Övriga företag	-159 102	-156 511
Summa	**-159 393**	**-256 452**
Summa	**-159 393**	**-256 452**

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Specifikation av koncernbidrag		
Erhållna koncernbidrag	0	8 851 661
Lämnade koncernbidrag	-7 969 612	0
Summa	**-7 969 612**	**8 851 661**
Förändring av periodiseringsfonder		
Avsättning till periodiseringsfonder	0	-467 470
Summa	**0**	**-467 470**
Förändring av överavskrivningar	610 115	462 143
Summa bokslutsdispositioner	**-7 359 497**	**8 846 334**

Not 10 Skatt på årets resultat

	2024-01-01 - 2024-12-31	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Aktuell skatt		
Aktuell skatt	-245 752	-288 896
Summa	**-245 752**	**-288 896**
Summa	**-245 752**	**-288 896**
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	749 999	938 896
Gällande skattesats (%)	20,6	20,6
Skatt enligt gällande skattesats	-154 500	-193 413

Väsentlig post som har påverkat sambandet mellan räkenskapsårets skattekostnad/intäkt

Typ av väsentlig post	*2024-01-01 - 2024-12-31*	*2023-01-01 - 2023-12-31*
Ej skattepliktiga intäkter	581	2 937
Ej avdragsgilla kostnader	-103 058	-97 369
Övriga skattemässiga justeringar	-3 944	-1 051
Övrigt	15 169	0
Summa	**-91 252**	**-95 483**

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2024-12-31	*2023-12-31*
Ingående anskaffningsvärden	8 654 942	8 654 942
Utgående anskaffningsvärden	**8 654 942**	**8 654 942**
Ingående avskrivningar	-8 654 941	-8 654 941
Utgående avskrivningar	**-8 654 941**	**-8 654 941**
Redovisat värde	**1**	**1**

Not 12 Goodwill

	2024-12-31	*2023-12-31*
Ingående anskaffningsvärden	150 000	150 000
Utgående anskaffningsvärden	**150 000**	**150 000**
Ingående avskrivningar	-150 000	-150 000
Utgående avskrivningar	**-150 000**	**-150 000**
Redovisat värde	**0**	**0**

Not 13 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2024-12-31	*2023-12-31*
Ingående anskaffningsvärden	3 574 129	3 698 129
Förändringar av anskaffningsvärden		
Försäljningar/utrangeringar	0	-124 000
Utgående anskaffningsvärden	**3 574 129**	**3 574 129**
Ingående avskrivningar	-3 022 639	-2 310 915
Förändringar av avskrivningar		
Försäljningar/utrangeringar	0	3 101
Årets avskrivningar	-551 490	-714 825
Utgående avskrivningar	**-3 574 129**	**-3 022 639**
Redovisat värde	**0**	**551 490**

Not 14 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	*2023-12-31*
Ingående anskaffningsvärden	26 397 495	26 288 105
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	0	109 390
Utgående anskaffningsvärden	**26 397 495**	**26 397 495**
Ingående avskrivningar	-26 115 573	-26 037 184
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	-92 855	-78 389
Utgående avskrivningar	**-26 208 428**	**-26 115 573**
Redovisat värde	**189 067**	**281 922**

Not 15 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2024-12-31	*2023-12-31*
Ingående anskaffningsvärden	1 681 532	1 681 532
Utgående anskaffningsvärden	**1 681 532**	**1 681 532**
Ingående avskrivningar	-1 399 209	-1 381 289
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	-17 919	-17 920
Utgående avskrivningar	**-1 417 128**	**-1 399 209**
Redovisat värde	**264 404**	**282 323**

Not 16 Andelar i koncernföretag

	2024-12-31	*2023-12-31*
Ingående anskaffningsvärden	40 000	40 000
Utgående anskaffningsvärden	**40 000**	**40 000**
Redovisat värde	**40 000**	**40 000**

Innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	*Org.nr*	*Säte*	*Antal andelar*	*Eget kapital*	*Årets resultat*	*Kapital-andel %*	*Rösträtts-andel %*
Sverigetaxi Service AB	556761-3814	Stockholm	40	7 248 004	863 732	2,2	2,2

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	*2023-12-31*
Förutbetalda hyreskostnader	105 786	125 977
Upplupna intäkter	22 573 165	25 889 650
Övriga förutbetalda kostnader	366 268	154 076
Summa	**23 045 219**	**26 169 703**

Not 18 Antal aktier och kvotvärde

Antal aktier och kvotvärde

Aktieslag	*Kvotvärde per aktieslag*	*Antal aktier*
A-aktier	100	7 500

Not 19 Resultatdisposition

	Belopp i kr
Till årsstämmans förfogande står följande medel	
Balanserat resultat	23 396 495
Årets resultat	504 247
Medel att disponera	**23 900 742**
Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande	
Balanseras i ny räkning	23 900 742
Summa	**23 900 742**

Kommentar till resultatdisposition
Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Not 20 Villkorat aktieägartillskott

Villkorlig återbetalningsskyldighet för aktieägartillskott uppgick till 22 200 000 kr (22 200 000 kr).

Not 21 Obeskattade reserver

Periodiseringsfonder

Periodiseringsfond år	*2024-12-31*	*2023-12-31*
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2022	263 193	263 193
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2023	467 470	467 470
Summa	**730 663**	**730 663**

	2024-12-31	*2023-12-31*
Ackumulerade överavskrivningar	109 193	719 308
Summa obeskattade reserver	**839 856**	**1 449 971**

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	*2023-12-31*
Upplupna semesterlöner	224 476	303 414
Upplupna sociala avgifter	70 530	95 332
Förutbetalda intäkter	4 801 038	3 096 005
Åkarskuld	25 156 314	29 379 879

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Typ av interimspost	*2024-12-31*	*2023-12-31*
Vite	2 613 500	1 144 500
Skadestånd	7 184 470	7 184 470
Övriga upplupna kostnader	294 803	102 610
Summa	**40 345 131**	**41 306 210**

Not 23 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter till förmån för koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag

Typ av säkerhet	*2024-12-31*	*2023-12-31*
Företagsinteckningar	20 800 000	20 800 000
Summa ställda säkerheter	**20 800 000**	**20 800 000**

Not 24 Eventualförpliktelser

Typ av eventualförpliktelse	*2024-12-31*	*2023-12-31*
Ansvarsförbindelse	0	0

Not 25 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.

	2024-12-31	*2023-12-31*
Avskrivningar och nedskrivningar	662 265	811 134

Not 26 Likvida medel

	2024-12-31	*2023-12-31*
Tillgodohavande på koncernkonto	44 452 221	34 070 377
Summa		

Kommentar till not
Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:
- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

Not 27 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Implementering av det nya taxisystemet planeras att genomföras under 2025.

Underskrifter

Göteborg

Charlotta Söderlund 2025-04-25
Charlotta Söderlund Datum
Styrelseordförande

Erik Skånsberg 2025-04-25
Erik Skånsberg Datum
Styrelseledamot

Laila Ronkainen 2025-04-28
Laila Ronkainen Datum
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2025-04-28

Ernst & Young Aktiebolag

Andreas Nyberg Selvring
Andreas Nyberg Selvring
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Cabonline Region Väst AB, org.nr 556425-0859

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Cabonline Region Väst AB för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Cabonline Region Väst ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Cabonline Region Väst AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Cabonline Region Väst AB för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Cabonline Region Väst AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 28 april 2025

Ernst & Young AB

Andreas Nyberg Selvring

Andreas Nyberg Selvring
Auktoriserad revisor

20250609183811

FASTSTÄLLELSEINTYG

Cabonline Group Holding AB (publ)
Org.nr: 559002-7156
LEI-kod: 549300PB67LZ38PTO750

Undertecknad VD och styrelseledamot i Cabonline Group Holding AB (publ), org. nr. 559002-7156 intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämman den 21 maj 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur förlusten ska disponeras.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen och övrigt bifogade handlingar stämmer överens med originalen.

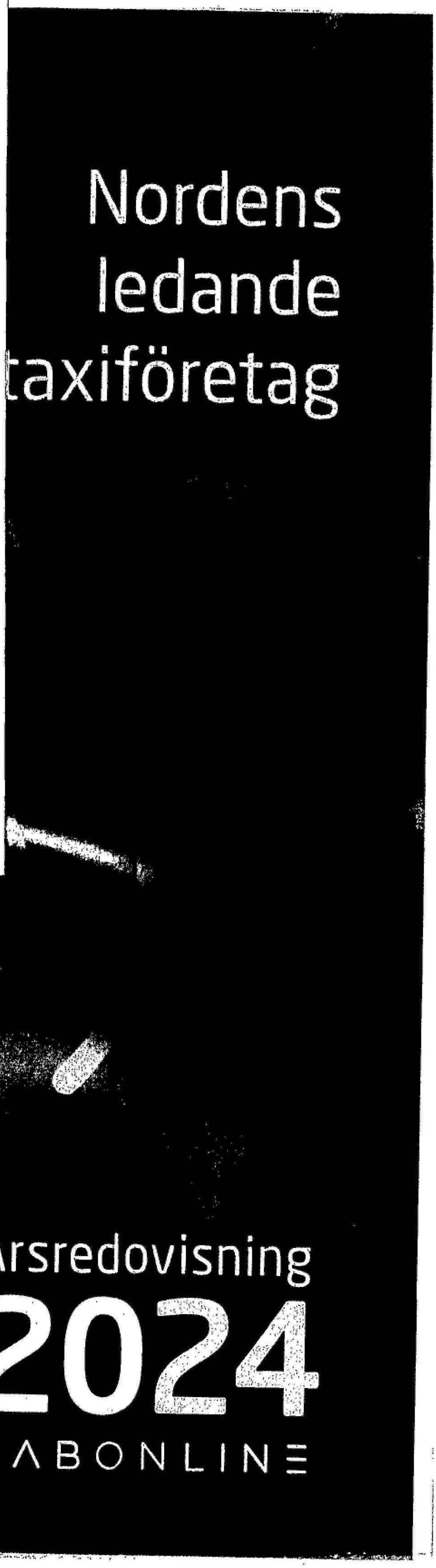
Stockholm 2025-05-21,

Charlotta Söderlund

Charlotta Söderlund

VD och Styrelseledamot

Jag intygar att hela denna kopia stämmer med orginalet.
/S. Nilsson/ 0703-370065



20250609188812

Innehåll

Händelser under året 4

Detta är Cabonline 6

VD-ord 8

Bolagsstyrningsrapport 10

Intern kontroll 14

Styrelse 15

Koncernledning 16

Revisors yttrande 17

Formell årsredovisning 18

Förvaltningsberättelse 2024 20

Nyckeltal 2020–2024 28

Noter · Koncernen 39

Noter · Moderbolaget 66

Styrelsens försäkran 72

Revisionsberättelse 73

Avstämning alternativa nyckeltal 78

Definitioner 81

20250609188813

Händelser under året

Resultat

Året var framgångsrikt när det gäller offentligt upphandlade kontrakt (B2P) och inom affärsresenärssegmentet (B2B). Totalt sett hade Cabonline dock en organisk intäktsminskning om 9% jämfört med 2023. Den beror främst på färre antal utförda transporter inom konsumentsegmentet (B2C), färre anslutna bilar samt att bolaget justerat ersättningsmodellen till förmån för åkare och förare.

Avyttring av verksamheten i Danmark

Den 29 februari 2024 avyttrade Cabonline den danska verksamheten som ett led i den strategiska affärsplanen att fokusera på verksamheterna i Finland, Norge och Sverige.

Förändring av ledning

I april utsåg styrelsen COO Charlotta Söderlund till ny tillförordnad VD och koncernchef. Under april månad tillträdde också Magnus Creutz som CCO och Erik Skånsberg som ny CFO. I juli blev Charlotta utsedd till ordinarie VD och koncernchef.

Ny bokningS- och trafikledningsplattform

Under 2024 inleddes implementationen av det nya bokningS- och trafikledningssystemet iCabbi. Projektet innefattar också ett nytt avräkningssystem, och nya applikationer för resenärer och förare.

Lanseringen påbörjades i Region Syd under sommaren och avslutades efter vissa förseningar under det fjärde kvartalet då även förberedelser för lanseringen i Region Stockholm ägde rum.

Effektivisering och anpassning av organisationen

Under året har bolaget arbetat med att optimera sina processer och anpassa kostnadsbasen till den minskade volymen. Något som framför allt kommer ge effekt under 2025.

Säkrad långsiktig finansiering och likviditet

Under det fjärde kvartalet inleddes processen med att förhandla om villkoren för de hållbarhetskopplade obligationslånen med förmånligare villkor och längre löptid, för att säkerställa långsiktig finansiering och likviditet.

Fullt fokus på våra långsiktiga mål

Sammanfattningsvis är Cabonline på god väg mot sina långsiktiga mål – att vara den föredragna taxileverantören på marknaden, känd för tillgänglighet, pålitlighet och kundfokus, samtidigt som bolaget levererar hållbara och konsekventa tjänster.

4 740
Intäkter, MSEK

208
Justerat EBITDA

3,8%
Justerad EBITDA marginal

20250609188814

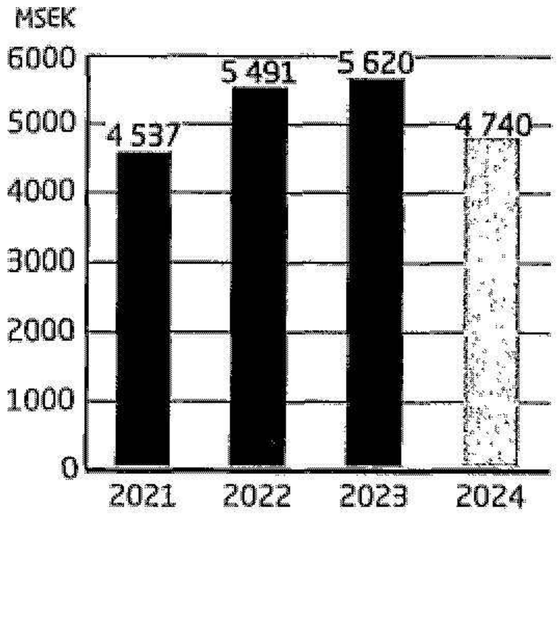


Tabellerna avser *Avstämning alternativa nyckeltal*, se definitioner på sida 81.

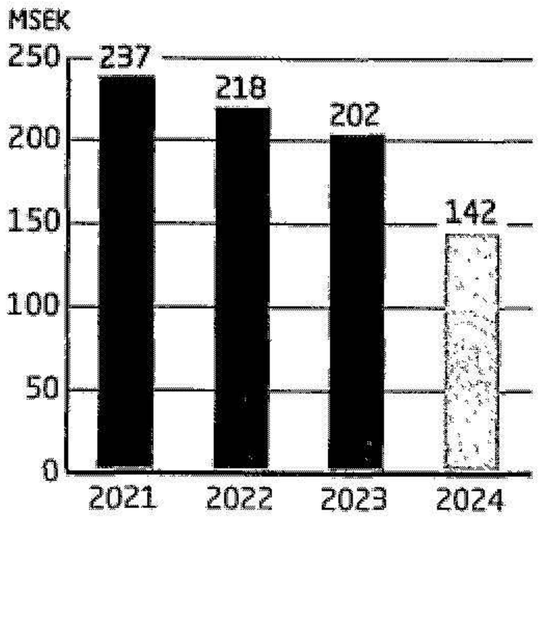
Nyckeltal

Belopp i MSEK	2021	2022	2023	2024
Intäkter	4 537	5 491	5 620	4 740
Rörelseresultat	202	154	163	104
Jämförelsestörande poster	-5	-36	-11	-26
Justerad EBITDA	322	280	264	208
Justerad EBITA	237	218	202	142
Justerad EBITA-marginal, %	5,2	4,0	3,6	3,0

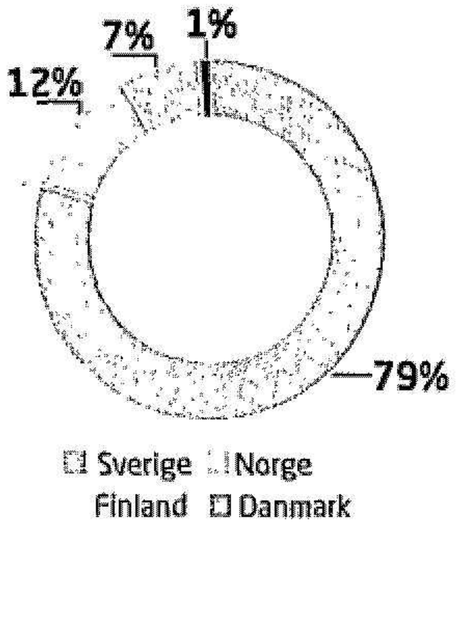
Intäkter 2021-2024



Justerad EBITA 2021-2024

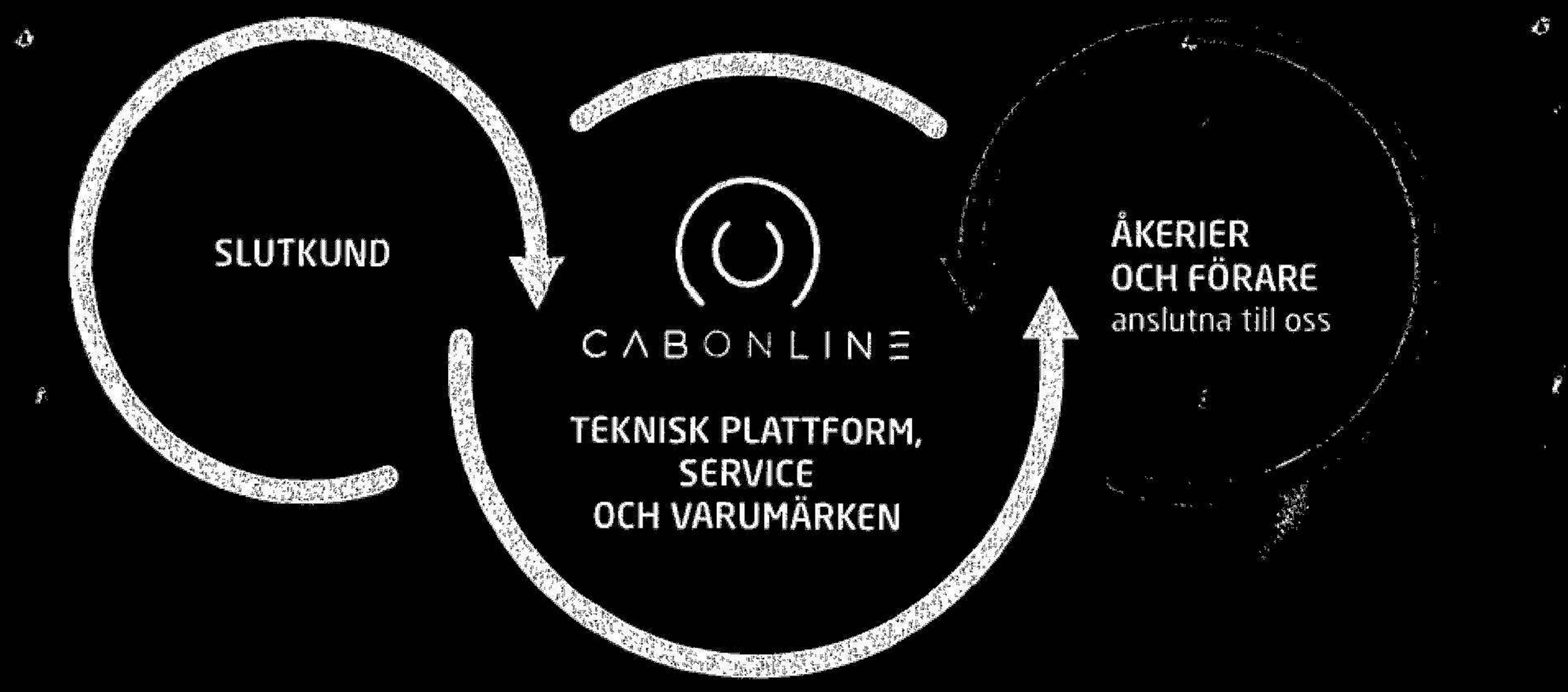


Intäkter per segment 2024

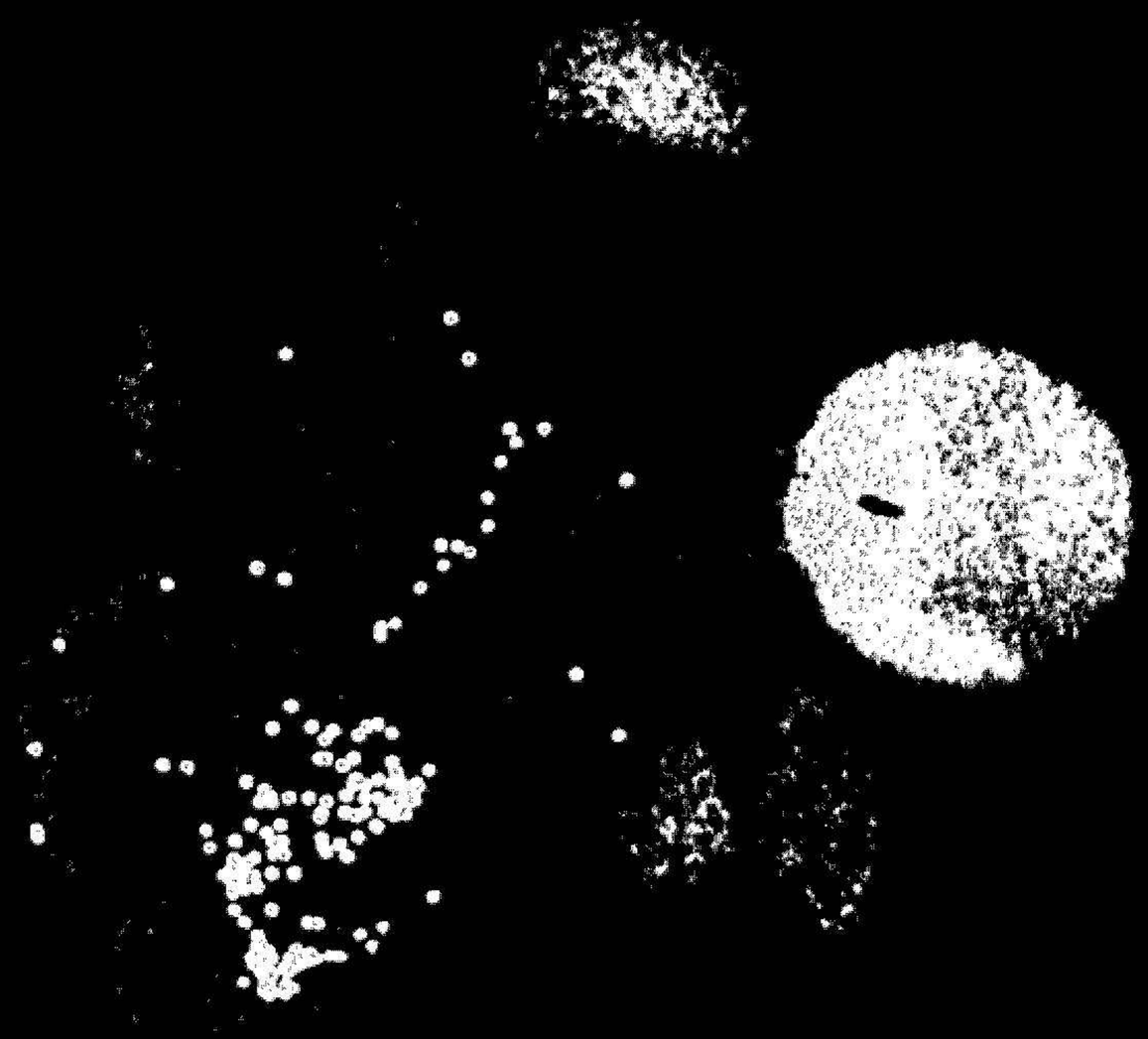


Detta är Cabonline

Cabonlines mål är att vara den föredragna taxileverantören på samtliga marknader. Vi underlättar människors vardag genom att erbjuda pålitliga 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. Cabonline har ett femtontal starka varumärken såsom Sverigetaxi, Norgestaxi, Fixutaxi, Kovanen, TaxiKurir, 10PCAB, Taxi Skåne och Umeå Taxi. Tillsammans med våra samarbetspartners är vi bokningsbara på över 170 orter i Sverige, Norge, Finland och Danmark.



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. Åkarierna betalar fasta och rörliga avgifter för att få tillgång till koncernens resurser. En stor del av taximarknaden 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 hållbarhetsstrategi

Cabonline arbetar systematiskt med hållbarhet och har kartlagt verksamheten ut från FN:s globala hållbarhetsmål. Arbetet bedrivs inom områdena miljömässig och social hållbarhet samt hållbar verksamhetsstyrning. Inom varje område finns tydliga mål, åtaganden och prioriterade aktiviteter. Cabonline arbetar för en övergång till en 100% fossilbränsleberoende fordonsflotta till 2030 och för att minska utsläppen i enlighet med Parisavtalets 1,5-gradersmål. Som första taxibolag i norra Europa har Caborline fått sina hållbarhetsmål validerade av organisationen Science Based Target Initiative, SBTi i vilket säkerställer att målen är klimatvetenskapligt förankrade och följs upp årligen.

Hållbarhetsområden

Miljömässig hållbarhet

Social hållbarhet

Hållbar verksamhetsstyrning

Läs mer om Cabonlines hållbarhetsarbete i vår hållbarhetsrapport, www.cabonlinegroup.com/om-oss/hallbarhet/rapporter.

Åter till innehåll >> 7

20250609188817



2024 var framgångsrikt för Cabonline inom samhällsbetalda resor och affärsresor, men överetablering på taximarknaden har påverkat privatresorna. Vi har justerat ersättningsmodellen, effektiviserat verksamheten och påbörjat övergången till en ny teknisk plattform som fortsätter 2025. Vi är väl positionerade för framtiden.

Året 2024 var framgångsrikt när det gäller offentligt upphandlade resor (B2P) och på affärsresenärssidan (B2B). Inom privatkundssegmentet (B2C) präglades taximarknaden av överetablering och hård konkurrens från appbolag, friåkare och svarttaxi, vilket har lett till en minskad omsättning. Debatten om taxibranschens orimliga villkor nådde media och riksdagen, något vi välkomnar. Vi efterfrågar skärpta regler och bättre kontroller för en mer rättvis konkurrenssituation.

Satsningen på affärsresenärer (B2B) har gett goda resultat, med en ökning på 13% i antalet resor jämfört med föregående år. Bland annat tecknade vi stora avtal med kunder inom bankväsendet, flyget och turismnäringen.

Trots kraftig minskning inom inrikesflyget ökar Flygtaxi sina marknadsandelar och behåller sina marginaler. På privatresenärsmarknaden (B2C) såg vi en 28% nedgång i antalet resor jämfört med föregående år.

Utveckling under året

Den 29 februari 2024 sålde Cabonline sin danska verksamhet till Taxa Syd-gruppen som ett led i den strategiska affärsplanen att fokusera på verksamheterna i Finland, Norge och Sverige. Affären innefattade Cabonline Danmark ApS samt Taxi 4x27 A/S, där Taxa Syd tog över både anställda och kontrakt.

Under året justerade vi ersättningsmodellen till förmån för förare och åkare, vilket har påverkat omsättningen negativt. Vi har också arbetat med att effektivisera och automatisera våra processer, minska dubbelarbete och anpassa kostnadsbasen till den minskade intäktsvolymen.

Samhällsviktiga transporter

De samhällsbetalda resorna (B2P) såsom färdtjänst, skolskjuts och sjukresor står för cirka 70% av våra intäkter. De utgör basen i vår verksamhet och innebär en trygg och återkommande intäkt för oss, våra förare och åkare.

Under året visade vi åter på konkurrenskraften i vårt erbjudande genom att vinna ett 25-tal offentliga upphandlingar, både nya och förnyade kontrakt. Koncernen har drygt 100 offentligt upphandlade avtal, vilka har förväntat ordervärde på cirka 2,5 miljarder SEK för 2025.

Några exempel är serviceresor i Sörmland, Region Örebro län,

20250609188818

"Implementationen av iCabbi genomfördes i Region Syd under 2024, nästa steg är Stockholmsregionen. När systemet är fullt utrullat förväntar vi oss minskat manuellt arbete samt förbättrad kvalitet, kundnöjdhet och säkerhet. Jag ser med stor tillförsikt fram emot att fortsätta vår gemensamma förändringsresa under 2025."

Region Västmanland och Borås kommun, skolskjuts i Umeå, Malmö, Örebro, Vantaa och Upplands Väsby. Andra exempel är patientresor i Trondheim, Bergen och Asker/Bærum samt tjänsteresor för norska polisen, Lunds kommun och SVT Umeå.

Ny bokningS- och trafikledningsplattform

Implementationen av vår nya molnbaserade bokningS- och trafikledningsplattform iCabbi inleddes under sommaren i Region Syd och slutfördes under det fjärde kvartalet. Under årets sista kvartal lanserade vi även en ny resenärsapplikation med smidigare betalningslösningar samt förbättrade möjligheter till marknadsföring och kommunikation.

Projektet omfattar även ett nytt avräkningssystem och en ny förarapplikation. På sikt förväntas plattformen förbättra upplevelsen för kunder, förare och åkare samt öka den operationella effektiviteten inom bokning, trafikledning och avräkning. Vi räknar också med att den bidrar till förbättrad kvalitet, kundnöjdhet och trafiksäkerhet. Under första kvartalet 2025 inleder vi implementationen i Stockholmsregionen.

Branschledande inom hållbarhet

I mars 2024 blev vi det första taxibolaget i norra Europa att få våra hållbarhetsmål validerade av SBTi, vilket bekräftar att de är klimatvetenskapligt förankrade och i linje med Parisavtalet. Detta ger oss en unik position på marknaden, stärker vår trovärdighet och minskar affärsrisker.

Vårt främsta hållbarhetsmål är att ställa om till en 100 % fossilbränsleoberoende fordonsflotta till 2030. Delmålet för 2024 var att 40 % av personbilsflottan skulle vara fossilbränsleoberoende, det vill säga drivas med el eller biogas. Detta mål överträffades med god marginal – vid årets slut var hela 68 % av personbilarna fossilbränsleoberoende, varav 42 % av hela flottan drevs med el.

Engagerade medarbetare är en central del av vår företagskultur och avgörande för vår fortsatta utveckling. Under året har vi stärkt vårt fokus på internkommunikation, vilket resulterade i en ökad upplevd tydlighet bland medarbetarna. Vi nådde 66 i Pulsindex, jämfört med vårt övergripande medarbetarmål på 70. Arbetet fortsätter 2025 för att nå vårt mål.

Långsiktig finansiell stabilitet tryggad

Den 11 december annonserade Cabonline att bolaget inlett ett skriftligt förfarande för att omförhandla villkoren på våra hållbarhetskopplade obligationslån med utökad löptid och förmånligare räntor. Godkännande erhölls från obligationsinnehavarna i de skriftliga förfarandena samt från aktieägarna på en extra bolagsstämma den 9 januari 2025. Detta har säkerställt Cabonlines långsiktiga finansiella stabilitet och nödvändig likviditet.

Fullt fokus framåt

Sammanfattningsvis går våra strategiska initiativ och satsningar åt rätt håll. Under det första kvartalet 2025 lanserar vi det nya bokningS- och trafikledningssystemet iCabbi i Stockholm och ytterligare funktionalitet i vår nya resenärsapplikation. På lång sikt, i kombination med initiativ inom marknadsföring och försäljning, räknar vi med att dessa satsningar kommer hjälpa oss att vinna fler resor och nöjdare kunder.

Det är med tillförsikt som jag ser fram emot 2025 och vår fortsatta förändringsresa mot en mer konkurrenskraftig och hållbar framtid. Ett stort tack till våra resenärer, kunder och investerare för fortsatt förtroende, och till alla medarbetare, förare och åkare för ert hårda arbete och engagemang.

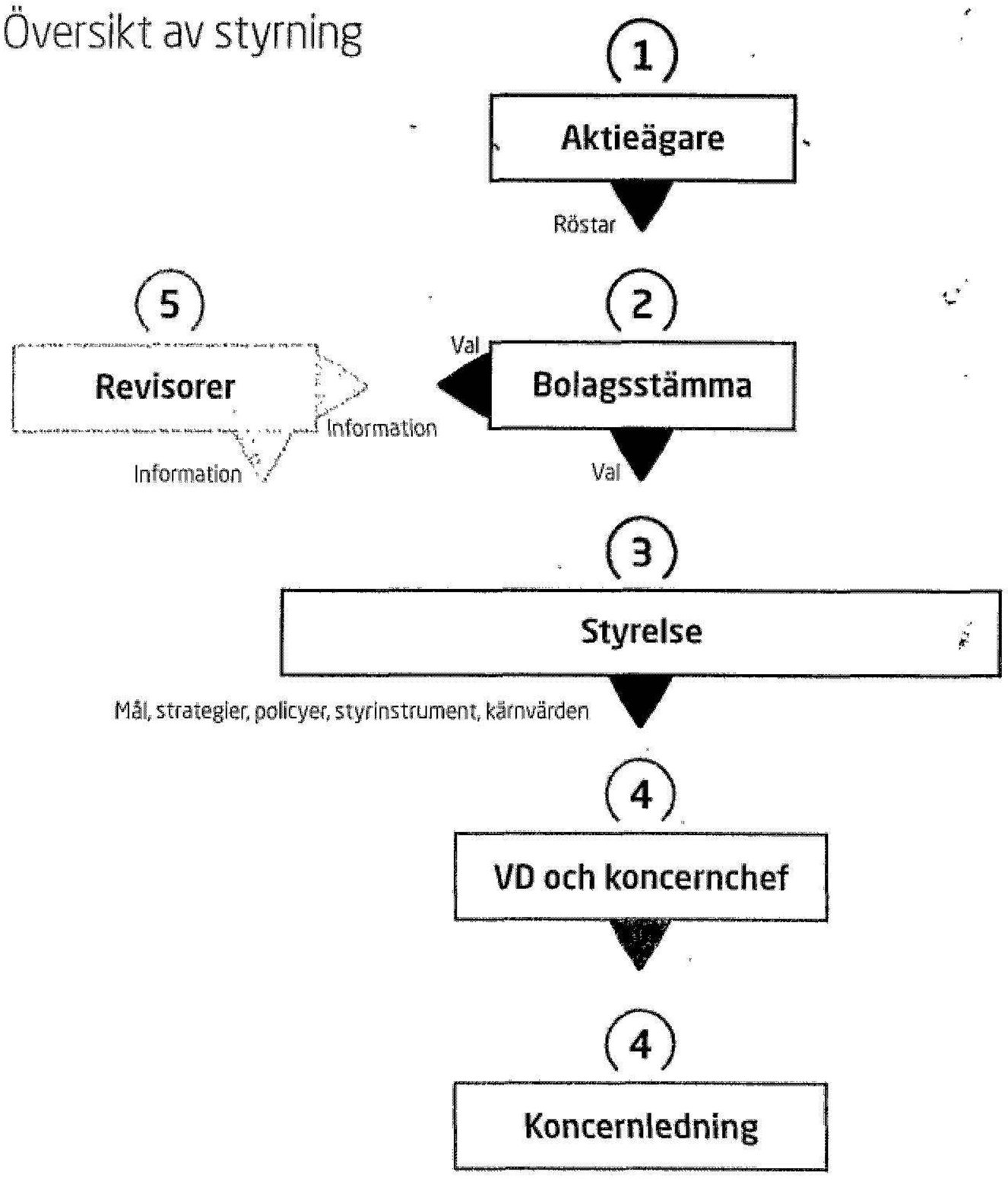
Stockholm i april 2025
Charlotta Söderlund
VD och koncernchef

20250609188819

Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet årsredovisningslagen och har granskats av Cabonlines revisorer. Bolagsstyrningsrapporten följer inte svensk kod för bolagstyrning ("Koden").

Översikt av styrning



Externa styrinstrument

Viktiga externa styrinstrument som utgör ramen för bolagsstyrningen är:

- Svensk aktiebolagslag.
- Svensk årsredovisningslag.
- Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.
- EU:s marknadsmissbruksförordning.
- ESMAs regelverk om enhetlig elektronisk rapporteringsformat (ESEF).

Interna styrinstrument

Viktiga interna bindande styrdokument är:

- Bolagsordningen.
- Arbetsordning för styrelsen.
- Instruktioner för verkställande direktören och finansiell rapportering.
- Riktlinjer för intern kontroll och riskhantering.
- Uppförandekoden.
- Policyer och andra riktlinjer.

Bolagsstyrning i Cabonline

God bolagsordning handlar om att säkerställa att Cabonline för aktieägarnas räkning sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt och värdeskapande som möjligt. Till grund för bolagsstyrningen ligger såväl externa regelverk som interna styrinstrument.

Efter att Cabonline under 2017 noterade sin första obligation till handel på Nasdaq Stockholm följer Cabonline Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter av företagsobligationer.

20250609118820

1 Aktier

Vid utgången av 2024 uppgick aktiekapitalet till 78 555 685 SEK fördelat på 7 855 568 493 aktier varav antalet A-aktier med två röster uppgick till 33 779 007, antalet B-aktier med en röst till 1 777 842, antalet D-aktier med en röst till 7 050 000 000, antalet D1-aktier med en röst till 250 000 000, D2-aktier med en röst till 200 000 000, samt antalet C-aktier, vilka är preferensaktier med en röst, till 320 011 644.

Vid utgången av 2024 ägs Cabonline huvudsakligen av ett internationellt investerarkonsortium, där förvaltarregistret hanteras av Euroclear. Aktieinnehav som representerar minst en tiondel av röstetalet har Invesco och Nordstjernan Kredit Kommanditbolag. För mer information se www.invesco.com och www.nordstjernan.se.

2 Bolagsstämmor

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ. Vid årsstämman, som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från det föregående räkenskapsårets utgång, ska beslut fattas om bland annat fastställelse av ESEF-rapporting av balans- och resultaträkning för moderbolaget och koncernen, disposition av bolagets resultat, ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer. Extra bolagsstämma hålls när styrelsen anser det lämpligt eller när antingen revisorn eller aktieägare som representerar minst tio procent av samtliga emitterade aktier skriftligen begär en sådan extra bolagsstämma av specifika skäl.

Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Cabonlines webbsida (www.cabonlinegroup.com). Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens industri. Kallelsen till årsstämman ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till en extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före datumet för den extra bolagsstämman om den extra bolagsstämman ska fatta beslut om en föreslagen ändring av bolagsordningen. Till övriga extra bolagsstämmor ska kallelsen gå ut tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. En aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i bolaget.

Bolagsstämmor 2024

Årsstämman ägde rum den 28 maj 2024. Vid årsstämman omvaldes Peter Viinapuu, Julian Russ och Thomas Naess till ordinarie styrelseledamöter. Ledamöterna omvaldes för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Peter Viinapuu valdes till styrelsens ordförande. Stämman beslutade vidare att inga styrelsesuppleanter skall utses och att till styrelsens ordförande skall utgå ett arvode om 800 000 kr och inget arvode till övriga ledamöter. Vid årsstämman omvaldes Ernst & Young till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att Ernst & Young AB utsåg den auktoriserade revisorn Andreas Nyberg Selvring till huvudansvarig revisor. Arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

3 Styrelsen

Enligt aktiebolagslagen är Cabonlines styrelse ansvarig för mål och strategier, organisation och förvaltning samt för att säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål, fortlöpande utvärdera resultat och finansiell ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsens ordförande har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete samt att tillse att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

20250609188211

Enligt Cabonlines bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter. Styrelsemedlem väljs av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Det föreligger ingen begränsning avseende hur länge en styrelsemedlem kan väljas till styrelseledamot. Den 9 januari 2025 hölls en extra bolagsstämma vid vilken Charlotta Söderlund valdes in som ny styrelseledamot. Cabonlines styrelse består av tre ledamöter och en ordförande. För en presentation av styrelsen, se sid 15.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning, varav den senaste antogs vid det konstituerande styrelsemötet efter årsstämman den 28 maj 2024. Arbetsordningen revideras och fastställs årligen på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, styrelsens funktioner och fördelningen av arbetet mellan styrelseledamöterna och VD. I samband med konstituerande styrelsemöte fastställer styrelsen även instruktionen för VD och rapporteringsinstruktion.

Styrelsen arbetar efter en årsplan vilken säkerställer att alla för styrelsen relevanta uppföljnings- och fokusområden hanteras under året på ett planerat och strukturerat sätt.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsen utvärderar löpande sitt arbete, ofta i samband med styrelsemöten. Utvärderingens syfte är att få en uppfattning om styrelseledamöternas åsikter om hur styrelsearbetet bedrivs och vilka åtgärder som kan göras för att effektivisera styrelsearbetet. Avsikten är också att få en uppfattning om vilken typ av frågor styrelsen anser bör ges mer utrymme och på vilka områden det eventuellt krävs ytterligare kompetens i styrelsen.

Styrelsens utvärdering av VD

Vid flertalet av de ordinarie styrelsemötena har styrelsen en diskussion utan närvaro av den operativa ledningen, då VD ingår i styrelsen sker utvärdering av VD genom att denne då lämnar styrelsemötet.

Styrelsens arbete 2024

Under 2024 har det hållits 16 styrelsemöten varav ett per capsulam.

Arbete som normalt utförs av ett revisionsutskott har under räkenskapsåret utförts av styrelsen i sin helhet på ordinarie styrelsemöten. Styrelsen har därmed bland annat kvalitetssäkrat bolagets finansiella rapportering samt fastställt riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som bolaget får upphandla av bolagets revisorer. Speciell vikt har givits åt bolagets riskprocess, förenklingar av den legala strukturen samt beslut om koncerngemensamma policyer och andra styrdokument.

Arbetet som normalt utförs av ersättningsutskottet har under året utförts av styrelsen i sin helhet på styrelsemöten. Det innebär att styrelsen både berett och beslutat om förslag avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD och koncernledningen samt följt upp och utvärderat bolagets ersättningspolicy, ersättningsprogram och ersättningsstruktur.

Inför styrelsemötena skickas en agenda, tillsammans med fördjupad information om viktigare ärenden samt beslutsunderlag till styrelseledamöterna.

Styrelsen har under året behandlat bokslutskommuniké, delårsrapporter, ärenden inför årsstämman, genomgång med revisorer, årsredovisning- och koncernredovisning, strategi samt budget. Under året har styrelsen även behandlat koncernens finansiering och likviditet.

Under året har styrelsen träffat ett flertal ledande befattningshavare liksom andra nyckelpersoner, vilka deltagit vid hanteringen av enskilda punkter på agendan. Mellan styrelsemötena håller styrelseordföranden tillsammans med huvudägarens representanter i styrelsen löpande kontakt med VD, bland annat genom veckovisa möten.

Styrelsens utskott

Styrelsens arbetsordning innehåller instruktioner för utskottsarbetet. Arbete som normalt hör till revisions och ersättningsutskottet har utförts av styrelsen i sin helhet.

20230609183822

Styrelsen, närvaro och arvode

Namn	Befattning	Nationalitet	Oberoende[1]	Styrelsemöten	Arvoden under 2024 (SEK)	Innehav av aktier
Peter Viinapuu	Styrelseordförande	Svensk	Ja /Ja	15/16	800 004	340 000
Charlotta Söderlund[2]	Styrelseledamot (och VD)	Svensk	Nej/Ja	–/16	Inget styrelsearvode	142 227
Thomas Naess[3]	Styrelseledamot	Norsk	Ja/Nej	16/16	Inget styrelsearvode	Inga aktier
Julian Russ[4]	Styrelseledamot	Tysk	Ja/Nej	16/16	Inget styrelsearvode	Inga aktier
Dag Kibsgaard-Petersen[5]	Styrelseledamot (och VD)	Norsk	Nej/Ja	1/16	Inget styrelsearvode	Inga aktier

1. Avser i förhållande till bolaget och dess ledning respektive till Konsortiet.
2. Charlotta Söderlund utsågs till VD 25 juli 2024 och valdes in i styrelsen i januari 2025. Till VD utgår inget styrelsearvode.
3. Thomas Naess är anställd hos ett managementbolag närstående Konsortiet och har avstått att ta ut styrelsearvode.
4. Julian Russ är anställd hos ett managementbolag närstående Konsortiet och har avstått att ta ut styrelsearvode.
5. Dag Kibsgaard-Petersen var styrelseledamot (och VD) fram till 2 april 2024.

4 VD

VD rapporterar till styrelsen och ansvarar främst för den löpande förvaltningen och driften av verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD framgår av Cabonlines arbetsordning för styrelsen samt VD-instruktionen. VD har också ansvaret för att förbereda rapporter och sammanställa information till styrelseledamöterna samt för att presentera sådant underlag på styrelsemötena. Enligt VD-instruktionen ansvarar VD för den finansiella rapporteringen och måste således säkerställa att styrelsen får fullgod information så att styrelsen ska kunna utvärdera bolagets finansiella ställning. VD ska fortlöpande hålla styrelsen informerad om omständigheter som inte kan anses vara av oväsentlig betydelse för aktieägarna. För en presentation av VD och koncernledning, se sid 17.

5 Revision

Cabonlines lagstadgade revisor eller revisionsbolag utses vid årsstämman. Revisorn ska granska bolagets ESEF-redovisning, årsredovisning och hållbarhetsrapport, tillämpade redovisningsprinciper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till aktieägarna vid årsstämman. Enligt bolagsordningen ska Cabonline ha en till två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Vid årsstämman 2024 omvaldes Ernst & Young AB till revisionsbolag intill slutet av årsstämman 2025, med Andreas Nyberg Selvring som huvudansvarig revisor. Under året har styrelsen träffat revisorn.

20250609188823

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras främst i aktiebolagslagen och årsredovisningslagen. Information om de viktigaste inslagen i Cabonlines system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen ska varje år ingå i bolagsstyrningsrapporten.

Intern kontroll och ledning är en integrerad del av verksamheten och definieras brett som en process som har inrättats för att erbjuda en rimlig försäkran om att de mål och strategier som beskrivs härefter uppnås. Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter samt övervakning med avseende på den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler.

Kontrollmiljö

Styrelsen har det yttersta ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen och godkänner årligen ett antal styrdokument för att ge stöd till styrelsen och koncernledningen för att agera på ett sätt som främjar en korrekt och grundlig intern kontroll och riskhantering. Bland de centrala styrdokumenten ingår bland annat styrelsens arbetsordning, instruktioner till utskotten samt instruktioner för den finansiella rapporteringen. Styrelsen har även antagit attestinstruktioner och en finanspolicy. Bolaget har också en ekonomihandbok, vilken innehåller principer och riktlinjer samt processer för redovisningen och den finansiella rapporteringen. Styrelsen har för 2024 bedömt att det inte föreligger något behov att införa en särskild intern granskningsfunktion (internrevisionsfunktion) givet bolagets storlek, karaktär och övriga interna kontrollrutiner. Ansvaret för att säkerställa att det löpande arbetet med kontrollmiljön fortgår vilar på VD, som regelbundet rapporterar till styrelsen i enlighet med givna instruktioner.

Bolagets ekonomi-och finansavdelning spelar en viktig roll för att säkerställa kvaliteten på den finansiella informationen.

Den är ansvarig för att den finansiella informationen är fullständig, korrekt och framtagen i tid. Ekonomi- och finansavdelningen rapporterar till CFO som i sin tur rapporterar till VD.

Bolagets externa revisor rapporterar löpande sina iakttagelser till VD och till styrelsen.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Risk definieras som osäkerhet om en händelse kommer att inträffa och dess effekt på en enhets förmåga att uppnå sina affärsmål under en given tidperiod (ett till tre år). Riskhantering är en viktig del av den interna kontrollen. Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen och har också fastställt en riskpolicy. Riskbedömningen utförs löpande av styrelsen. Kontrollaktiviteterna är såväl interna som externa och syftar till att identifiera och begränsa riskerna.

De risker som identifieras avseende den finansiella rapporteringen hanteras via bolagets kontrollaktiviteter som dokumenterats i process- och rutinbeskrivningar. Kontrollaktiviteterna syftar till att löpande förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser.

Cabonlines ledning avrapporterar löpande, normalt kvartalsvis, sin syn på bolagets risker till styrelsen.

Kommunikation och uppföljning

Cabonline har informations- och kommunikationsvägar, som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen, exempelvis genom att styrande dokument i form av interna policyer och handböcker har gjorts tillgängliga för Cabonlines medarbetare via bolagets intranät. Styrelsen har under året uppdaterat samtliga policyer.

De externa revisorerna rapporterar sin granskning av internkontroll till styrelsen en gång per år i samband med rapporteringen av tredje kvartalet.

Koncernledningen ansvarar för att informera alla medarbetare om att kontrollansvar ska tas på största allvar, att den finansiella rapporteringen sker på ett koncerngemensamt system för alla enheter och på gemensamma mallar.

20250609 18824

Styrelse



Peter Viinapuu

Styrelseordförande

Född: Sverige, 1964

Invald: Styrelseordförande från och med den 23 oktober 2023

Övriga uppdrag: –

Utbildning: IHM Business School i Stockholm. Vidareutbildning Handelshögskolan i Stockholm

Arbetslivserfarenhet: VD Cabonline, VD MTR Nordic, COO Scandinavian Airlines System

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare

Aktieinnehav: 340 000 B-aktier



Thomas Naess

Styrelseledamot

Född: USA, 1972

Invald: 2023

Övriga uppdrag:

Utbildning: B.Sc. in Finance and Economics, David Eccles School of Business, University of Utah, Royal Norwegian Navy Officer School

Arbetslivserfarenhet: Nordstjernan Kredit, Goldbridge Capital Partners, BlueBay Asset Management, Deutsche Bank, Advisory Committee Niam Credit, Advisory Committee Brunswick Real Estate Capital, Board member Nobina

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till större aktieägare

Aktieinnehav: –



Julian Russ

Styrelseledamot

Född: Tyskland, 1993

Invald: 2023

Övriga uppdrag: –

Utbildning: MPhil in Economics, University of Cambridge

Arbetslivserfarenhet: Invesco Asset Management, Commerzbank AG och S&P Global

Oberoende: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till större aktieägare

Aktieinnehav: –



Charlotta Söderlund

VD och koncernchef

Född: Sverige, 1970

Anställd i Cabonline: 2017

Övriga uppdrag: –

Utbildning: IHM Business School Stockholm

Arbetslivserfarenhet: COO Cabonline, Chef Tjänsteproduktion SOS Alarm och produktionschef Taxi Stockholm

Oberoende: Beroende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare

Aktieinnehav: 142 227 A-aktier

Revisor

Ernst & Young AB med **Andreas Nyberg Selvring** som huvudansvarig revisor. Andreas Nyberg Selvring är född 1978 och är auktoriserad revisor.

20250609118825

Koncernledning



Charlotta Söderlund

VD och koncernchef

Född: Sverige, 1970

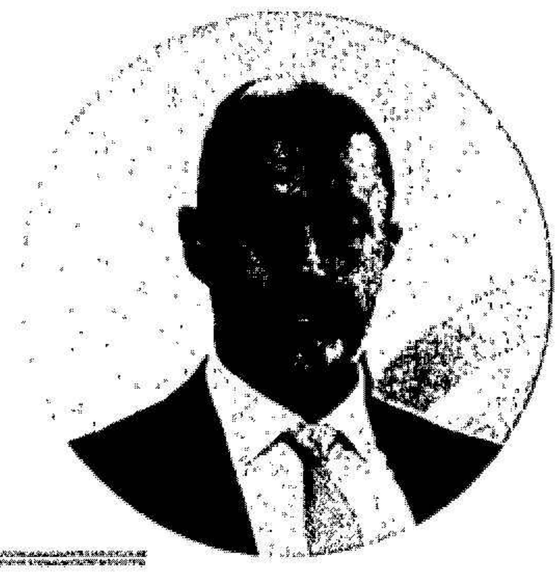
Anställd i Cabonline: 2017

Övriga uppdrag: -

Utbildning: IHM Business School Stockholm

Arbetslivserfarenhet: Chef Tjänsteproduktion SOS Alarm och produktionschef Taxi Stockholm

Aktieinnehav: 142 227 A-aktier



Erik Skånsberg

CFO

Född: Sverige, 1964

Anställd i Cabonline: 2024

Övriga uppdrag: -

Utbildning: Handelshögskolan i Stockholm, MSc, Business and Administration

Arbetslivserfarenhet: 30 års erfarenhet som CFO i olika bolag

Aktieinnehav: -



Magnus Creutz

CCO

Född: Sverige, 1974

Anställd i Cabonline: 2024

Övriga uppdrag: -

Utbildning: Stockholm Universitet, MSc, Business and Administration

Arbetslivserfarenhet: Head of Solution Sales ISS Facility Services, Director Product & Business Development Canal Digital AS

Aktieinnehav: -



Trygve Wiese-Haugland

CSTO

Född: Norge, 1985

Anställd i Cabonline: 2022

Övriga uppdrag: -

Utbildning: Civilekonomi, MSc från Norges Handelshögskola (NHH)

Arbetslivserfarenhet: BearingPoint, Acando, Bekk Consulting

Aktieinnehav: -



Jacob Segerheim

CTO

Född: Sverige, 1974

Anställd i Cabonline: 2023

Övriga uppdrag: -

Utbildning: Stockholms universitet

Arbetslivserfarenhet: Telenor Group Nordic, Telenor Sweden, Tele2 Group, Tele2 Sweden och Done Interactive

Aktieinnehav: -

20250609188826

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Cabonline Group Holding AB (publ), org. nr 559002-7156.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31 på sidorna 10-16 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm, 16 april 2025

Ernst & Young AB

Andreas Nyberg Selving
Auktoriserad revisor

Formell årsredovisning

20

20250609188828

Innehåll

Förvaltningsberättelse 20
Nyckeltal 2020-2024 28
Koncernens resultaträkning 29
Koncernens rapport över totalresultat 30
Koncernens balansräkning 30
Koncernens rapport över förändring i eget kapital 32
Koncernens rapport över kassaflöden 33

Moderbolagets resultaträkning 34
Moderbolagets balansräkning 35
Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital 37
Moderbolagets rapport över kassaflöden 38

Noter, koncernen 39

Not 1A: Redovisningsprinciper och viktiga uppskattningar för redovisningsändamål 39
Not 1B: Finansiell riskhantering 44
Not 2: Segmentöversikt 47
Not 3: Intäkter 48
Not 4: Ersättning till revisorerna 48
Not 5: Ersättningar till anställda 48
Not 6: Andelar i intressebolag 50
Not 7: Finansiella intäkter och kostnader 51
Not 8: Skatt på årets resultat 51
Not 9: Immateriella tillgångar 52
Not 10: Materiella anläggningstillgångar 54
Not 11: Övriga finansiella tillgångar 55
Not 12: Uppskjuten skatt 56
Not 13: Finansiella instrument per kategori 57
Not 14: Varulager 58
Not 15: Kundfordringar 58
Not 16: Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 59
Not 17: Likvida medel 59
Not 18: Aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital, reserver och resultat per aktie 59
Not 19: Räntebärande skulder 60
Not 20: Övriga långfristiga skulder 61
Not 21: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 61
Not 22: Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen 61
Not 23: Dotterbolag 62
Not 24: Leasing 63
Not 25: Väsentliga rörelseförvärv 64
Not 26: Avyttring av rörelse 64
Not 27: Transaktioner med närstående 64
Not 28: Ställda säkerheter 64
Not 29: Eventualförpliktelser 64
Not 30: Finansiella skulder 65
Not 31: Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång 65

Noter, moderbolaget 66

Not 32: Moderbolagets redovisningsprinciper 66
Not 33: Koncerninterna intäkter och kostnader 67
Not 34: Ersättningar till revisorerna 67
Not 35: Löner och ersättningar 67
Not 36: Ränteintäkter och liknande resultatposter 67
Not 37: Räntekostnader och liknande resultatposter 67
Not 38: Koncernbidrag 67
Not 39: Skatt på årets resultat 67
Not 40: Avstämning effektiv skatt 68
Not 41: Andelar i koncernbolag 68
Not 42: Aktiekapital 69
Not 43: Obeskattade reserver 69
Not 44: Räntebärande skulder 70
Not 45: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 70
Not 46: Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 70
Not 47: Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång 71
Not 48: Disposition av vinst eller förlust 71
Not 49: Transaktioner med närstående 71

Styrelsens försäkran 72
Revisionsberättelse 73
Avstämning alternativa nyckeltal 78
Definitioner 81

20250609183829

Förvaltningsberättelse 2024

Styrelsen och verkställande direktören för Cabonline Group Holding AB (publ), organisationsnummer 559002-7156 med säte i Solna, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2024. Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapport).

Allmänt om verksamheten

Cabonline Group Holding AB (publ) är moderbolag i Cabonlinekoncernen (Cabonline). Cabonline är Nordens ledande taxiföretag med cirka 2 200 anslutna åkerier med tillsammans 4 100 bilar i Sverige, Norge, och Finland. Inom Cabonline finns en rad välkända varumärken som TaxiKurir, TOPCAB, Sverigetaxi, Norgestaxi och Kovanen. Cabonline underlättar människors vardag genom att erbjuda bilburna transporttjänster som är pålitliga och tillgängliga. Med hjälp av digitala lösningar, kundfokuserad service och tillgänglighet erbjuder Cabonline resurseffektiva transporter vilka till största delen utförs av fristående åkerier och förare. Åkerierna får genom Cabonline tillgång till attraktiva kundavtal, stöd från branschledande teknikutveckling samt nytta av stordriftsfördelar, effektiv service och en gemensam infrastruktur. Cabonlines ambition är att bli det ledande taxiföretaget i Norden.

För mer information se www.cabonlinegroup.com.

Nyckeltal

Belopp i MSEK	2024	2023	%
Intäkter	4 740	5 620	-16%
-Transportintäkter	4 068	4 825	-16%
-Avtalsintäkter	564	669	-16%
-Övriga intäkter	109	126	-14%
Organisk tillväxt %*	-8,9%	1,4%	–
Justerad EBITDA*	208	264	-21%
Avskrivningar på anläggningstillgångar**	-66	-62	–
Justerad EBITA*	142	202	-30%
Justerad EBITA marginal %	3,0%	3,6%	–
Jämförelsestörande poster	-26	-11	132%
EBITDA	182	253	-28%
EBITA	116	191	-39%
Rörelseresultat	104	162	-36%
Rörelsemarginal %	2,2%	2,9%	–

*För definition av alternativa nyckeltal, se sid 81

**Exklusive avskrivningar på övervärden

20250609184830

Viktiga händelser under året

Avyttring av verksamheten i Danmark
Den 29 februari 2024 avyttrade Cabonline den danska verksamheten som ett led i den strategiska affärsplanen att fokusera på verksamheterna i Finland, Norge och Sverige.

Klimatvetenskapligt validerade hållbarhetsmål
I mars 2024 blev Cabonline det första taxibolaget i norra Europa att få sina hållbarhetsmål validerade av SBTi, vilket befäster bolagets ställning som branschledande inom hållbarhet.

Förändring av ledning
I april utsåg styrelsen COO Charlotta Söderlund till ny tillförordnad VD och koncernchef. Under april månad tillträdde också Magnus Creutz som CCO och Erik Skånsberg som ny CFO. I juli blev Charlotta utsedd till ordinarie VD och koncernchef.

Ny bokings- och trafikledningsplattform
Under 2024 inleddes implementationen av det nya bokings- och trafikledningssystemet iCabbi. Projektet innefattar också ett nytt avräkningssystem, och nya applikationer för resenärer och förare. Lanseringen påbörjades i Region Syd under sommaren och avslutades i det fjärde kvartalet.

Anpassning av affärsmodellen och organisationen
Under året justerades affärsmodellen till förmån för förare och åkare, vilket har påverkat omsättningen negativt. På Cabonline arbetade man under året med att effektivisera processer för att eliminera dubbelarbete och att anpassa kostnadsbasen till den minskade volymen. Något som framför allt kommer ge effekt under 2025.

Säkrad långsiktig finansiering och likviditet
Under det fjärde kvartalet inleddes processen med att förhandla om villkoren för de hållbarhetskopplade obligationslånen med förmånligare villkor och längre löptid, för att säkerställa långsiktig finansiering och likviditet.

Intäkter och resultatutveckling

Intäkterna för året minskade med 16% till 4 740 MSEK (5 620). 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 ersättnings-modellen till åkare har justerats till förmån för åkarna och på färre anslutna bilar, som har resulterat i lägre avtalsintäkter. Den organiska tillväxten, före valutakurseffekter, uppgick till -8,9%.

Aktiverat arbete för egen räkning, vilket avser utvecklings-kostnader för bland annat Cabonlines tekniska plattformar, ökade jämfört med föregående år och uppgick till 64 MSEK (30). De högre utvecklingskostnaderna beror på utökat utvecklingsarbete för att generera bättre funktionalitet och stabilitet i den tekniska plattformen.

Köpta transportkostnader avser ersättning till externa transportörer för utförda resor. Posten minskade till -3 885 MSEK (-4 624) som en följd av de lägre transportintäkterna.

Rörelseresultatet under året uppgick till 104 MSEK (163) varav jämförelsestörande poster utgör -26 MSEK (-11) (se specifikation sid 78-79, Alternativa nyckeltal). Det lägre resultatet beror främst på minskade externa intäkter och ökade personalkostnader. Personalkostnadsökningen är en följd av den årliga lönerevisionen och tidigare förstärkningar av affärskritiska funktioner. Denna 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.

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

Inkomstskatten uppgick till -13 MSEK (-24) och utgjordes av aktuell skatt om -18 MSEK och positiva effekter från uppskjutna skatter om 5 MSEK. den effektiva skattesatsen för perioden var negativ för koncernen. Enskilda bolag kan ha haft en positiv skattesats.

Finansiell ställning

Cabonlines utgående likvida medel per den 31 december 2024 var 207 MSEK (363), varav 5 MSEK var pantsatt för hyresförpliktelser.

Bolaget har erhållit skatt- och avgiftskrediter om ca 130 MSEK som inkluderas i posten övriga långfristiga räntebärande skulder.

Nettoskulden uppgick till 1 512 MSEK (1 346) vid årets utgång och nettoskuld / justerad EBITDA till 7,3 ggr (5,1).

Cabonline har 3 utställda obligationer med löptid fram till mars 2028 till april 2029 om totalt 1 425 MSEK. Obligationerna är noterade på Nasdaq Stockholm, samt löper med en ränta om 7,5 -12%. Detaljerad information finns på Cabonlines hemsida under Investerare/Obligation.

Bolaget har en garanterad revolverande kreditfacilitet om 150 MSEK, som i sin helhet var utnyttjad per balansdagen. Räntan för faciliteten uppgår till STIBOR 3m + 4,50%.

Kassaflöde och likvida medel

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).

Årets kassaflöde uppgick till -156 MSEK (162).

Jämförelsestörande poster

Årets resultat har belastats med jämförelsestörande poster om -26 MSEK (-11), vilka främst är hänförliga till program för att effektivisera organisation och arbetsprocesser, se specifikation sid 78-79, Alternativa nyckeltal).

20250409183831

Cabonlines verksamhet är indelad efter geografiska områden. Koncernen är verksam i Sverige, Norge, Finland och den under året avyttrade verksamheten i Danmark. Segmentet Övrigt avser bland annat Customer service, centrala stödfunktioner med till övervägande del interna intäkter.

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. Inom segmentet bedrivs även i liten skala egen transportörsverksamhet.

Sverige

Belopp i MSEK	2024	2023	%
Externa intäkter	3 767	4 046	-7%
Organisk tillväxt, externa intäkter	-6,9%	2,6%	-
EBITDA före jämförelsestörande poster	219	292	-25%
Avskrivningar	-13	-20	-32%
EBITA före jämförelsestörande poster	206	272	-24%
Intern management fee	-2	-84	-98%
EBITA före jämförelsestörande poster	204	188	8%
Justerad EBITA-marginal	5,4%	4,7%	-
Jämförelsestörande poster	-10	-1	-
EBITDA	207	207	0%
EBITA	194	188	3%
Rörelseresultat	182	174	4%
Rörelsemarginal	4,8%	4,3%	-

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). Korrigerat 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, Drammen, Bodö och Ålesund. Cabonline tar emot bokningar och trafikleder resor åt såväl offentliga uppdragsgivare som företag och privatkunder. Verksamheten bedrivs framför allt under varumärket Norgestaxi.

Norge

Belopp i MSEK	2024	2023	%
Externa intäkter	541	624	-13%
Organisk tillväxt, externa intäkter	-13,2%	-12,3%	-
EBITDA före jämförelsestörande poster	45	15	199%
Avskrivningar	-7	-6	12%
EBITA före jämförelsestörande poster	38	9	341%
Intern management fee	-0	-12	-
EBITA före jämförelsestörande poster	38	-4	-
Justerad EBITA-marginal	6,9%	-0,6%	-
Jämförelsestörande poster	-11	-	-
EBITDA	34	3	-
EBITA	27	-4	-
Rörelseresultat	27	-4	-
Rörelsemarginal	4,6%	-0,6%	-

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). Korrigerat 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.

20250609185552

Finland

Finland matchar beställare av taxiresor med taxitransportörer i ett effektivt franchisenätverk i Helsingforsområdet, Tammerfors samt i 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.

Finland

Belopp i MSEK	2024	2023	%
Externa intäkter	355	437	-19%
Organisk tillväxt, externa intäkter	-18,8%	15,4%	–
EBITDA före jämförelsestörande poster	25	13	89%
Avskrivningar	-7	-6	25%
EBITA före jämförelsestörande poster	17	7	143%
Intern management fee	-0	-8	-98%
EBITA före jämförelsestörande poster	17	-1	–
Justerad EBITA-marginal	4,8%	-0,3%	–
Jämförelsestörande poster	-0	4	-105%
EBITDA	24	8	192%
EBITA	17	2	610%
Rörelseresultat	17	2	610%
Rörelsemarginal	4,5%	0,5%	–

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). Korrigerat 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 matchar beställare av taxiresor med taxitransportörer i ett effektivt franchisenätverk främst i Köpenhamn samt även på andra orter i Danmark. Cabonline tar emot bokningar och trafikleder resor framför allt åt företag och privatkunder. Verksamheten bedrevs under varumärket Taxi 4x27.

Danmark

Belopp i MSEK	2024	2023	%
Externa intäkter	65	473	–
Organisk tillväxt, externa intäkter	–	3,9%	–
EBITDA före jämförelsestörande poster	-1	3	–
Avskrivningar	-0	-4	–
EBITA före jämförelsestörande poster	-2	-1	–
Intern management fee	-1	-8	–
EBITA före jämförelsestörande poster	-2	-9	–
Justerad EBITA-marginal	-3,5%	-1,9%	–
Jämförelsestörande poster	2	–	–
EBITDA	1	-5	–
EBITA	0	-9	–
Rörelseresultat	0	-24	–
Rörelsemarginal	0,1%	-5,1%	–

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 26 för ytterligare detaljer.

20250609184833

Övrigt

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

Övrigt

Belopp i MSEK	2024	2023	%
Intäkter (externa)	12	41	-71%
Organisk tillväxt, %	-71%	-21%	-
Justerad EBITDA före intern mgmnt fee	-80	-59	35%
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-37	-26	44%
Justerad EBITA före intern mgmnt fee	-117	-85	37%
Intern management fee	3	113	-98%
Justerad EBITA	-114	28	-
Justerad EBITA-marginal, %	-943%	68%	-
Jämförelsestörande poster	-7	-14	-49%
EBITDA	-84	39	-
EBITA	-121	13	-
Rörelseresultat	-121	13	-
Rörelsemarginal	-88,7%	4,9%	-

Externa intäkter var 12 MSEK (41). Justerad EBITA uppgick till -114 MSEK (28). Korrigerat 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.

Moderbolaget

Cabonline Group Holding AB (publ) är moderbolag i Cabonline Group Holding koncernen. Verksamheten omfattar koncernledning samt finansiering av koncernens verksamhet. Intäkterna för 2024 uppgick till 0 MSEK (25) och årets resultat till -34 MSEK (-31). Tillgångarna uppgick till 2 224 MSEK (2 231) och Eget Kapital till 593 MSEK (628).

Filial i utlandet

Bolaget har en filial i Norge, Flytaxi Norge och en i Danmark, Flytaxi Danmark.

Miljö

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Cabonline valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en separat rapport. Hållbarhetsrapporten återfinns på Cabonlines hemsida, www.cabonlinegroup.com/om-oss/hallbarhet/rapporter

Upplysningar enligt EU:s taxonomiförordning

EU:s taxonomiförordning EU 2020/852 (EU-taxonomin) är ett klassificeringssystem för hållbara ekonomiska aktiviteter. Syftet med EU-taxonomin är att etablera gemensamma definitioner och rapportering av ekonomiska verksamheter som är i linje med EU:s hållbarhetsmål för 2030.

Cabonline redovisar för taxonomin i den separata hållbarhetsrapporten.

Rapporten återfinns på www.cabonlinegroup.com/om-oss/hallbarhet/rapporter

Tvister

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.

Säsongsvariationer

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

Forskning och utveckling

Cabonline bedriver utveckling avseende teknik för taxitjänster. Aktiverade kostnader för teknikutveckling för 2024 uppgår till 64 MSEK (30). Detta omfattar teknik som riktar sig mot såväl konsumenter, företag och offentliga institutioner som till förare och åkare.

Medarbetare

Antal anställda i koncernen vid årets utgång uppgick till 648 (661). Genomsnittligt antal heltidsanställda uppgick till 568 (552).

Bolagsstyrning

En bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och har granskats av Cabonlines revisorer. Bolagsstyrningsrapporten, som inte är en del av den formella årsredovisningen, återfinns på sidorna 10-16.

20250609183834

Förväntad framtida utveckling

Cabonline avger inte prognoser som del av sin ordinarie rapporteringsprocess. Framåtriktad information i denna rapport baseras på ledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten. Även om ledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att förväntningarna är eller kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår av 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.

Aktier

Vid utgången av 2024 uppgick aktiekapitalet till 78 555 685 SEK fördelat på 7 855 568 493 aktier varav antalet A-aktier med två röster uppgick till 33 779 007, antalet B-aktier med en röst till 1 777 842, antalet D-aktier med 1 röst till 7 050 000 000, antalet D1-aktier med 1 röst till 250 00 000 och antalet D2-aktier med 1 röst till 200 000 000 samt antalet C-aktier, vilka är preferensaktier med en röst, till 320 011 644. Vid utgången av 2024 ägdes Cabonline 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 Nordstjernan Kredit Kommanditbolag med 15,80% aktier och 15,73% röster.

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.

20250609 18:55

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och risktagande är en naturlig del av Cabonlines verksamhet. En god förståelse för riskerna tillsammans med ett effektivt sätt för att identifiera, bedöma och hantera risker är viktigt för Cabonlines kortsiktiga och långsiktiga framgång. Cabonline har en formell process på koncernnivå för att identifiera, planera och minska identifierade risker i verksamheten. Vissa av de identifierade riskerna kan Cabonline påverka medan andra ligger utanför koncernens kontroll. Nedan beskrivs, utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara uttömmande, de risker som anses vara av väsentlig betydelse och vilka har identifierats inom ramen för Cabonlines riskhanteringsprocess. För finansiella risker hänvisas till not 18, sida 44. Utöver det nedanstående finns mer generella omvärldsrisker vilka kan påverka de makroekonomiska faktorer för vilka Cabonline är exponerade och därmed ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Även omvärldshändelser vilka kan leda till ändrade konsumentbeteenden, till exempel tilltagande miljöhänsyn, pandemier, politisk osäkerhet m.m., kan påverka Cabonlines verksamhet.

Risk	Riskbeskrivning	Möjligheter och åtgärder
Risker relaterade till varumärket	Cabonline är beroende av sitt goda renommé och varumärkeskännedomen bland kunder, åkerier och förare. Om Cabonline inte på ett framgångsrikt sätt förvaltar sitt anseende och varumärke finns risk för att Cabonline förlorar befintliga kunder, åkerier och förare eller sin förmåga att attrahera nya.	Cabonline arbetar kontinuerligt med sitt kundlöfte kopplat till varumärket. I syfte att mäta anseendet görs kundmätningar. Beredskap och åtgärdsplaner finns för eventuella negativa händelser, ryktesspridning eller medial negativ uppmärksamhet.
Risker relaterade till teknisk plattform	Ny teknik kan göra Cabonlines tjänster mindre konkurrenskraftiga och mindre attraktiva för kunderna samt svårare att sälja. Cabonline är i hög grad beroende av sin tekniska plattform för den löpande verksamheten. En nedgång eller ett avbrott i Cabonlines tekniska plattform kan skada Cabonlines anseende och påverka Bolagets förmåga att förvärva, behålla och betjäna sina kunder.	För att förbli konkurrenskraftigt i en föränderlig miljö är Cabonline beroende av sin förmåga att implementera ny teknik, anpassa sina tjänster och sin affärsmodell i tid för att dra nytta av möjligheter. Företaget utvecklar kontinuerligt sitt kunderbjudande och den teknik som används. Cabonline har därtill väl utvecklade processer och rutiner vilka syftar till att eliminera driftsstörningar och om sådana ändå skulle uppstå, hur konsekvenserna minimeras.
Risker relaterade till data- och systemintegritet	Cabonlines verksamhet medför flera cybersäkerhetsrisker som allvarligt kan påverka bolagets funktionalitet och säkerheten för dess kunddata. Detta omfattar bland annat IT-system som delvis är överlappande och inte fullt dokumenterade, individuell kunskap och manuella processer samt möjliga luckor i system- och processöversyn. Dessa risker är delvis ett resultat av komplexiteten i Cabonlines affärskedja, som omfattar interaktion med externa parter inom affärsenheterna B2P, B2B och B2C.	Bolaget minskar riskerna genom att standardisera genom tre nyckelinitiativ: övergång till iCabbi (Industry SaaS-plattform), migrering till AWS (molnbaserad) och anpassning av våra processer relaterade till Cyber Security för ISO 27001-certifiering. Dessa steg förenklar infrastrukturen, förbättrar skalbarheten och moderniserar föråldrade system. ISO 27001 säkerställer efterlevnad, förstärker bästa praxis och stödjer kontinuerliga säkerhetsförbättringar och säkerställer kontinuitet i verksamheten.
Marknadsrisker relaterade till affärs- och konsumentresor	Marknaden för taxitjänster är på många orter fragmenterad och konkurrensutsatt och risk finns för nya marknadsaktörer eller att befintliga konkurrenter kan erbjuda tjänster inom nya segment. Konkurrenter kan genom oskäliga villkor till åkare och förare erbjuda kunder mycket låga priser. En generell nedgång i konjunkturen kan leda till lägre efterfrågan på taxitjänster. En uppgång i konjunkturen kan leda till svårigheter att rekrytera och behålla förare.	Cabonline arbetar kontinuerligt med sitt erbjudande såväl gentemot kund, åkare som förare för att säkerställa sin konkurrenskraft. Cabonline riktar sitt erbjudande mot tre kundkategorier - B2C, B2B och B2P - vilket delvis begränsar utsattheten mot en eventuell nedgång i efterfrågan från en kundkategori. Cabonlines affärsmodell med fristående åkerier medför flexibilitet vid förändringar i efterfrågan och minskar Cabonlines beroende av enskilda leverantörer.
Risker relaterade till avtal med kommuner och regioner	Avtal för B2P är upphandlade genom anbudsförfaranden och avtalstiden är normalt två till fyra år. Cabonline är delvis beroende av sin förmåga att prissätta B2P-avtal och identifiera risker. Om avtalsupphandlingar vinns på felaktiga antaganden om priser och risker riskerar Cabonline att ingå avtal med låga vinstmarginaler eller avtal som är förlustbringande. Om Cabonline inte kan uppfylla villkoren i denna typ av avtal kan det leda till viten eller förtida uppsägningar. Kommuner och regioner kan komma att fatta beslut om att tillhandahålla egna, interna taxitjänster och därmed begränsa efterfrågan av skolskjuts och färdtjänst.	Mer än 70 procent av Cabonlines intäkter kommer från offentligt upphandlade avtal. Antalet avtal är stort och förfallotidpunkterna utspridda i tiden – två faktorer som skapar en betydande riskspridning. Cabonline har en betydande samlad erfarenhet och kompetens av anbudsförfaranden och upphandlingar. Avtalen ger en stabilitet till Cabonlines verksamhet då volymerna är relativt konstanta och mindre konjunkturkänsliga.

20250609183836

Risk	Riskbeskrivning	Möjligheter och åtgärder
Risker relaterade till brist på åkerier och förare	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 för att kunna möta Cabonlines avtalade förpliktelser samtidigt som en hög servicenivå måste kunna upprätthållas. 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. Cabonlines verksamhet och resultat skulle också kunna påverkas negativt i händelse av andra allvarliga störningar i relationen med anslutna åkerier till exempel avtalskonflikter.	Cabonline arbetar aktivt för att bidra till att göra taxiföraryrket attraktivt såväl som heltids- som deltidssysselsättning. Cabonline utvecklar kontinuerligt erbjudandet till åkerier och förare såväl vad gäller ersättningsmodeller som stöd- och incitamentsprogram. Cabonline erbjuder till exempel förare och åkerier hjälp med att ansöka om trafiktillstånd, juridiskt stöd, tillgång till bilar samt utbildning. Cabonlines ambition är att vara åkeriernas och förarnas förstahandsval. Cabonlines verksamhet med tre kundsegment möter åkeriernas och förarnas förväntan om en hög beläggning under hela dygnet och därmed höga kundvolymer. Cabonline strävar alltid efter att förare ska känna stort förtroende för och delaktighet i bolagets verksamhet.
Risker relaterade till organiserad brottslighet	Organiserad brottslighet utgör en risk inom taxibranschen och kan påverka verksamheten på flera sätt. Förare kan bli inblandade i eller utsatta för brottsliga handlingar. Det finns även en risk att kriminella nätverk försöker ta över åkerier eller utnyttja dem som täckmantel för olaglig verksamhet. Bedrägligt beteende, såsom förfalskade körjournaler eller felaktiga fakturor, kan också förekomma och leda till ekonomiska förluster samt skada förtroendet för verksamheten. Dessutom kan incidenter kopplade till organiserad brottslighet leda till negativ publicitet och påverka vårt varumärke samt våra affärsrelationer.	Cabonline arbetar proaktivt och löpande för att undanröja och utbilda kring säkerhetsrisker på individ-, grupp-, och organisatorisk nivå. Alla taxibilar har ett inbyggt säkerhetslarm för att öka förarnas trygghet. I fall där det trots förebyggande åtgärder förekommer att förare upplever våld i tjänsten erbjuder Cabonline bland annat psykologiskt stöd och nödvändig rehabilitering. Genom tjänsten "Behörighetskontroll Yrkesförare" (BKY) kontrollerar vi dagligen att de svenska förarbehörig-heterna är giltiga. Grundliga bakgrundskontroller sker för nya förare och åkare, och vi bedriver ytterligare utredningar när vi får indikationer på misstänkt beteende.
Risker relaterade till kostnader för produktionsresurser	Cabonline är beroende av att ha anslutna transportörer för att erhålla sina intäkter. Högre kostnader för anslutna transportörer kan medföra att transportörerna slutar köra för Cabonline, eller i värsta fall går i konkurs. Förändrade villkor för förarnas löner, högre drivmedelspriser, ändrad beskattning på fordon, högre räntor, högre bilpris, uppdatering av bilens mjukvara som går fel och leder till stillestånd, medför alla högre kostnader för transportören.	Cabonline arbetar aktivt med att skriva inköpsavtal med olika leverantörer för att våra transportörer skall erhålla bästa möjliga inköpspris och garantier. Via Svenska Taxiförbundet har Cabonline arbetat med påverkan för att sänka åldern för taxilegitimation för att få fler förare till taxiyrket och därmed hålla krav på löneökningar från förare på lägre nivå. Cabonline justerar priser kontinuerligt i sina listpriser och kundavtal för att för att kompensera förändrade kostnadsnivåer. I vissa kundavtal finns klausuler som kompenserar för förändrade drivmedelspriser, dock med en viss fördröjning.
Risker relaterade till omvärldsläget	Cabonline är indirekt exponerat för risker relaterade till omvärldsläget. Handelskonflikter , kriser, krig och naturkatastrofer kan påverka efterfrågan, prisutveckling, tillgänglighet av fordon och komponenter samt anslutna åkares lönsamhet.	Styrelse och ledning bevakar omvärldsläget och agerar vid behov.
Risker relaterade till särskild kollektivtrafik	Skolskjuts, färdtjänst och sjukresor sker ofta som samkörningar med sköra, sjuka och funktionsvarierade resenärer, vilket innebär en stor risk för incidenter. Resorna påverkas av faktorer utanför Cabonlines kontroll såsom förändringar i resenärers destinationer, trafikproblem eller sjukdomsfall bland resenärer och förare. Ibland uppstår förseningar och i undantagsfall måste förarbehoven lösas med icke ordinarie personal. Verksamheten granskas noggrant av vårdnadshavare och media, vilket ökar risken för negativ publicitet vid incidenter och förseningar.	Cabonline arbetar fortlöpande för att skapa attraktiva villkor för att köra särskild kollektivtrafik. Vid varje terminsstart säkerställs att det finns tillräckligt med förare som är utbildade och utrustade för skolavtalen. Stickprovskontroller genomförs vid skolorna för att kontrollera att skolskylten är uppfälld och påslagen, och att lämning sker tryggt och smidigt.
Likviditetsrisk och finansieringsrisk	Likviditetsrisk avser risken att det uppstår svårigheter att fullgöra ekonomiska åtagande genom att likvida medel inte finns tillgängliga. Med finansieringsrisk avses risken att extern finansiering inte finns tillgänglig vid behov, alternativt att refinansiering av förfallande skulder försvåras eller att prisbilden kraftigt förändras. Cabonline genomgår en period av teknikinvesteringar som vid specifika tidpunkter gör likviditetssituationen mer ansträngd.	Finansierings- och likviditetsrisker hanteras inom ramen för fastställd finanspolicy. Styrelsen ser på regelbunden basis, minst vid varje styrelsemöte, över de befintliga och prognostiserade kassaflöden för att säkerställa att koncernen har de medel och resurser som krävs för att bedriva verksamheten och den strategiska inriktningen som styrelsen beslutat om. Bolaget uppdaterar löpande likviditetsprognoser och anpassar investeringsplaner och andra initiativ för att säkerställa tillräcklig likviditet vid varje givet tillfälle. Per den sista december 2024 uppgick koncernens likvida medel till 207 MSEK. Styrelsen utvärderar löpande olika finansieringsalternativ för koncernen.

20250609183837

Förslag till disposition av fritt eget kapital

Årsstämman 2024 kommer att hållas på Bolagets kontor den 21 maj 2025. Kallelse till årsstämman kommer offentliggöras och finnas tillgänglig på www.cabonlinegroup.com. Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker och att årets förlust, 34 611 969 SEK, överförs i ny räkning och att kvarstående överkursfond 351 215 875 SEK samt balanserade vinstmedel om 198 136 547 SEK, totalt 514 740 453 SEK, balanseras i ny räkning. Vad beträffar koncernens och moderbolagets ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat-och balansräkningar med tillhörande noter.

Belopp i SEK	2024-12-31
Balanserat resultat	198 136 547
Överkursfond	351 215 875
Årets resultat	-34 611 969
Summa	**514 740 453**

Nyckeltal 2020–2024

Belopp i MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Intäkter	4 740	5 620	5 491	4 537	4 171
-Transportintäkter	4 068	4 825	4 785	3 885	3 534
-Avtalsintäkter	564	669	602	540	552
-Övriga intäkter	109	126	104	113	85
Organisk tillväxt %*	-8,9%	1,4%	19,8%	8,4%	-37,1%
Justerad EBITDA *	208	264	280	322	151
*Justerad EBITDA marginal % *	4,4%	4,7%	5,1%	7,1%	3,6%
EBITDA *	181	253	244	317	70
*EBITDA marginal % *	3,8%	4,5%	4,4%	7,0%	1,7%
Justerad EBITA *	142	202	218	237	37
*Justerad EBITA marginal % *	3,0%	3,6%	4,0%	5,2%	0,9%
Jämförelsestörande poster *	-26	-11	-36	-5	-82
*EBITA *	116	191	182	232	-45
EBITA marginal % *	2,4%	3,4%	3,3%	5,1%	-1,1%
Rörelseresultat	104	163	154	202	-124
*Rörelsemarginal % *	2,2%	2,9%	2,8%	4,4%	-3,0%
Resultat före skatt	-112	-70	-116	26	-322
Årets resultat	-125	-94	-137	-4	-317
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK*	-0,02	-0,02	-5,21	-1,49	-10,29
Årets kassaflöde	-156	-162	-128	30	-56
Årets resultat exkl avskrivningar på övervärden*	-114	-65	-108	27	-238
Resultat per aktie, exkl avskrivningar på övervärden, före och efter utspädning, SEK.*	-0,02	-0,02	-4,41	-0,63	-8,05
Nettoskuld *	1 512	1 345	1 731	1 653	1 772
Nettoskuldsättning/justerad EBITDA R12, ggr *	7,3	5,1	6,2	5,1	11,7
Rörelsekapital *	-23	-23	-95	36	32
Investeringar, CAPEX	91	71	49	25	31
Kassaflödesgenerering exkl jämförelsestörande poster, R12 *	95	168	209	268	83
*Kassaflödesgenerering, R12 % *	50,9%	70,2%	80,9%	91,5%	73,2%

** Se definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal på sida 78-79.*

20250609183838

Koncernens resultaträkning

Belopp i MSEK	Not	2024	2023
Intäkter	1, 2, 3	**4 740**	**5 620**
Aktiverat arbete för egen räkning	9	64	30
Köpta transportkostnader	1	-3 885	-4 624
Övriga externa kostnader	4, 24	-349	-394
Personalkostnader	5	-386	-375
Övriga rörelsekostnader		-3	-3
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	9, 10	-77	-91
Summa rörelsekostnader		**-4 700**	**-5 487**
Rörelseresultat		**104**	**163**
Finansiella intäkter	7, 24	43	51
Finansiella kostnader	7, 24	-259	-284
Resultat från finansiella poster		**-216**	**-233**
Resultat före skatt		**-112**	**-70**
Inkomstskatt	8, 12	-13	-24
Årets resultat		**-125**	**-94**
Av vilket avser avyttrade verksamheter	26	-10	-9
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-126	-95
Innehav utan bestämmande inflyttande		1	1
Summa årets resultat		**-125**	**-94**
Resultat per aktie före utspädning, SEK*	18	-0,02	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	18	-0,02	-0,02
Genomsnittligt antal utestående stamaktier	18	7 535 556 849	1 165 693 835

20250509183839

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	2024	2023
Årets resultat	-125	-94
Övrigt totalresultat:		
Poster som kan omföras till periodens resultat		
Årets omräkningsdifferens	8	-9
Årets totalresultat	**-117**	**-103**
Årets totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	-118	-104
Innehav utan bestämmande inflyttande	1	1
Summa totalresultat för året	**-117**	**-103**

Koncernens balansräkning

Belopp i MSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9	1 376	1 331
Materiella anläggningstillgångar	10	91	125
Andelar i intresseföretag	6	0	0
Uppskjutna skattefordringar	12	3	4
Långfristiga räntebärande fordringar	11,13	13	16
Övriga finansiella tillgångar	11	3	3
Summa anläggningstillgångar		**1 487**	**1 479**
Omsättningstillgångar			
Varulager	14	9	6
Kundfordringar	13,15	180	181
Övriga fordringar	13	42	18
Kortfristiga räntebärande fordringar	13	17	12
Aktuella skattefordringar		9	14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	99	109
Kortfristiga placeringar		0	0
Likvida medel	13,17	207	363
Summa omsättningstillgångar		**563**	**703**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 050**	**2 182**

Koncernens balansräkning, forts

Belopp i MSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital	18		
Aktiekapital		79	79
Övrigt tillskjutet kapital		839	839
Reserver		-1	-12
Balanserat resultat inkl årets 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	13,19,30	1 590	1 573
Uppskjutna skatteskulder	12	29	35
Övriga långfristiga skulder	20	133	10
Summa avsättningar och långfristiga skulder		**1 752**	**1 618**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	13,19,30	158	164
Leverantörsskulder	13	76	62
Aktuella skatteskulder		37	45
Övriga skulder	13	52	50
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	404	556
Summa kortfristiga skulder		**727**	**877**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 050**	**2 182**

20250609184841

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

Belopp i MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare: Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat, inkl årets 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	0	–	0
Totalresultat							
Årets 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	0	154	0	0	154	–	154
Nyemission	75	350	0	0	425	–	425
Emissionskostnad	0	-26	0	0	-26	–	-26
Effekt av verkligt värde enligt IFRIC 19	0	-25	0	0	-25	–	-25
Förändring av minoritetens ägarandel	–	–	–	–	–	-2	-2
Utgående balans per 31 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	0	–	3	-3	0	–	0
Totalresultat							
Periodens resultat	–	–	–	-126	-126	1	-125
Övrigt totalresultat	0	0	8	0	8	0	8
Summa totalresultat	**0**	**0**	**8**	**-126**	**-118**	**1**	**-117**
Förändring av minoritetens ägarandel	–	–	–	–	–	–	–
Utgående balans per 31 december 2024	**79**	**839**	**-1**	**-1 351**	**-435**	**5**	**-430**

* Omräkningsdifferenser redovisas under rubriken Reserver.

20250609184842

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i MSEK	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		104	163
Återläggning av av- och nedskrivningar	22	77	90
Andra justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	22	0	-22
Betald ränta		-220	-183
Erhållen ränta		42	36
Betald inkomstskatt		-27	-41
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-24**	**43**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager		-2	-3
Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar		-9	36
Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder		-19	-8
Förändring i rörelsekapital		**-30**	**25**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-54**	**68**
Investeringsverksamheten			
Inbetalningar från leasetagare avseende fordon	24	12	10
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	9,10	-91	-71
Avyttring av anläggningstillgångar		11	6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-68**	**-55**
Finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskuld - fordon	30	-15	-13
Amortering av leasingskuld - lokaler	24	-19	-22
Nyupptagning av obligationslån	19	0	184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-34**	**149**
Årets kassaflöde		**-156**	**162**
Likvida medel vid årets början		363	203
Kursdifferens i likvida medel		0	-2
Likvida medel vid årets slut	17	**207**	**363**

20250609184843

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i MSEK	Not	2024	2023
Rörelsens intäkter	32, 33	**0**	**25**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-1	-24
Personalkostnader	35	0	0
Rörelseresultat		**-1**	**1**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	36	167	190
Räntekostnader och liknande resultatposter	37	-200	-245
Resultat efter finansiella poster		**-34**	**-54**
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag	38	0	13
Lämnade koncernbidrag	38	-25	0
Avsättning till periodiseringsfond		25	10
Resultat före skatt		**-34**	**-31**
Skatt på årets resultat	39, 40	0	0
Årets resultat		**-34**	**-31**

20250609184844

Moderbolagets balansräkning

Belopp i MSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	41	701	701
Fordringar hos koncernföretag		1 245	1 245
Summa anläggningstillgångar		**1 946**	**1 946**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		277	281
Övriga kortfristiga fordringar		1	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	1
Summa omsättningstillgångar		**278**	**285**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 224**	**2 231**

20250609184845

Moderbolagets balansräkning, forts

Belopp i MSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital	42		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		79	79
Summa bundet eget kapital		**79**	**79**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		351	382
Balanserat resultat		198	198
Årets resultat		-35	-31
Summa fritt eget kapital		**515**	**549**
Summa eget kapital		**593**	**628**
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	43	3	28
Summa obeskattade reserver		**3**	**28**
Långfristiga skulder			
Obligationslån	44	1 382	1 349
Skulder till koncernföretag		21	21
Övriga långfristiga skulder		131	-
Summa långfristiga skulder		**1 534**	**1 370**
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	44	-	-
Leverantörsskulder		-0	2
Skulder till koncernföretag		73	45
Aktuell skatteskuld		-	-
Övriga kortfristiga skulder		4	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45	17	154
Summa kortfristiga skulder		**94**	**205**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 224**	**2 231**

20250609184846

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

Belopp i MSEK	Bundet eget kapital Aktiekapital	Fritt eget kapital Överkursfond	Balanserat resultat, inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	**4**	**221**	**-94**	**131**
Omföring av fg års resultat enligt årsstämmobeslut	–	-138	138	–
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	-31	-31
Summa totalresultat	**–**	**–**	**-31**	**-31**
Transaktioner med aktieägare				
Aktieägartillskott	–	–	154	154
Nyemission	75	350	–	425
Emissionskostnad	–	-26	–	-26
Effekt av verkligt värde enligt IFRIC 19	–	-25	–	-25
Summa transaktioner med aktieägare	**75**	**299**	154	528
Utgående balans per 31 december 2023	**79**	**382**	**167**	**628**
Ingående balans per 1 januari 2024	**79**	**382**	**167**	**628**
Omföring av fg års resultat enligt årsstämmobeslut	–	-31	31	–
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	-35	-35
Summa totalresultat	**0**	**0**	**-35**	**-35**
Transaktioner med aktieägare				
Aktieägartillskott	–	–	–	–
Summa transaktioner med aktieägare	**–**	**–**	**–**	**–**
Utgående balans per 31 december 2024	**79**	**351**	**164**	**593**

20250609188847

Moderbolagets rapport över kassaflöden

Belopp i MSEK	Not	2024	2023
Rörelseresultat		**-2**	**1**
Erhållen ränta		7	185
Betald ränta		-297	-93
Betalda inkomstskatter		2	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital		**-290**	**91**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		163	-257
Ökning (+)/Minskning (–) av rörelseskulder		127	54
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-0**	**-112**
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**-0**
Finansieringsverksamheten			
Utbetalning av obligationslån		-0	184
Utgifter avseende upptagna lån		-0	-72
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**0**	**112**
Årets kassaflöde		**-0**	**-0**
Likvida medel vid årets början		0	0
Kursdifferens i likvida medel		–	0
Likvida medel vid årets slut		**0**	**0**

20250609184848

Noter • Koncernen

Not 1A Redovisningsprinciper och viktiga uppskattningar för redovisningsändamål

Allmän information

Cabonline Group Holding AB (publ) (moderbolaget), org nr. 559002-7156 är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Solna. Styrelsen och VD har den 16 april 2025 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande. Koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor och beloppen anges i MSEK om inget annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

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

Koncernen och moderbolaget bildades under 2015. Koncernen har tillämpat IFRS från dess att koncernen bildades. Moderbolaget har tillämpat RFR 2 Redovisning för juridiska personer från dess att moderbolaget bildades.

Nya redovisningsprinciper 2024

Den införda förändringen av klassificering av kortfristiga och långfristiga skulder i samband med covenanter i IAS 1 innebär att klassificeringen för långfristiga skulder där det föreligger covenanter kan komma att ändras till kortfristiga skulder. Denna förändring har inte fått inverkan på klassificeringen under 2024.

Nya redovisningsprinciper 2025 och senare

Ett antal nya och förändrade redovisningsstandarder har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats i framtagandet av koncernens och moderföretagets finansiella rapporter. Koncernen avser att följa dessa nya och förändrade standarder när de träder i kraft.

I april 2024 publicerade IASB IFRS 18, som ersätter IAS 1 Presentation av finansiella rapporter. IFRS 18 introducerar nya krav för presentation i resultaträkningen, inklusive specifika total- och delsummeringar, vilket kommer att påverka utformningen av bolagets publicerade rapporter.

IFRS 18 gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare och tillämpas retroaktivt. Bolaget har påbörjat arbetet med att identifiera de effekter förändringen får på de primära finansiella rapporterna och noterna.

Segmentsredovisning

För Cabonline utgör geografiska områden den huvudsakliga indelningsgrunden och de geografiska områdena består av länder. Se not 2 för ytterligare beskrivning av indelning.

Koncernredovisning

Dotterbolag

Dotterbolag är alla bolag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Villkorad köpeskilling klassificeras som finansiell skuld och omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och omvärderingsförluster redovisas i Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader. Se not 9 för test av nedskrivningsbehov av goodwill.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive bolag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster- och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster- och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster- och förluster redovisas i posten övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

20250609188849

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och avser det belopp varmed köpeskillingen samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare egenkapitalandel i det förvärvade bolaget överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill testas för nedskrivning årligen och oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwillen hänförts till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad i posten av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar i resultaträkningen, och återförs inte.

Åkerirelationer och varumärke

Immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Immateriella tillgångar som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Immateriella tillgångar som har en bestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för åkarrelationer och varumärken över deras bedömda nyttjandeperiod på 5–10 år.

Egenutvecklade immateriella tillgångar

Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar. Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader baserat på nedlagd tid. Övriga utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Utgifter för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, 3–5 år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar huvudsakligen inventarier, verktyg och installationer. Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden. Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

- Byggnader 20–50 år
- Inventarier, verktyg och installationer 3–10 år

Leasing som leasetagare

Bolaget har avtal om leasing av lokaler och fordon, vilka redovisas som nyttjanderättstillgångar. Nyttjanderättstillgångarna skrivs av linjärt över det kortare av leasingperioden och nyttjandeperioden.

Avskrivningar på tillgången redovisas i resultaträkningen liksom en ränta på leasingskulden. Erlagda leasingavgifter redovisas dels som betalning av ränta, dels som amortering av leasingskulden i kassaflödesanalysen.

Bolaget undantar i enlighet med standarden leasingavtal med en leasingperiod understigande 12 månader (korttidsleasingavtal) och leasingavtal avseende tillgångar som har ett lågt värde, när tillgången är ny, understigande cirka 50 000 SEK. Bolaget undantar även att inte särskilja icke-leasing komponenter

Leasing som leasegivare

En stor del av koncernens leasade fordon vidareuthyrs till transportörer till samma villkor som bolaget leasar fordonen. Vidareuthyrningen klassificeras som leasing eftersom väsentliga risker och förmåner relaterade till fordonen bärs av leasetagaren. Vidareuthyrda fordon, dvs den del av nyttjanderätten som vidareuthyrs, redovisas som långfristiga räntebärande fordringar respektive som kortfristiga räntebärande fordringar, enligt samma principer och variabler som används till att bestämma värdet på leasingskulden. Inbetalningar från leasetagarna redovisas som avbetalning på fordringarna i balansräkningen samt som ränteintäkt i resultaträkningen. I kassaflödet redovisas de erhållna leasingbetalningarna som erhållen ränta och som inbetalningar från leasetagare.

Finansiella instrument

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala. En finansiell tillgång eller skuld tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Klassificering

Finansiella tillgångar klassificeras som anläggningstillgångar och omsättningstillgångar, varav vissa värderas till upplupet anskaffningsvärde och andra till verkligt värde. Skulder klassificeras som avsättningar och långfristiga skulder samt som kortfristiga skulder.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernens finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet eller eget kapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster.

Den förenklade modellen tillämpas för kundfordringar och avtalstillgångar. En förlustreserv redovisas, i den förenklade modellen, för fordrans eller tillgångens förväntade återstående löptid.

20250609188350

För övriga poster som omfattas av förväntade kreditförluster tillämpas en nedskrivningsmodell med tre stadier.

Initialt, samt per varje balansdag, redovisas en förlustreserv för de nästkommande 12 månaderna, alternativt för en kortare tidsperiod beroende på återstående löptid (stadie 1). Koncernens tillgångar har bedömts vara i stadie 1, det vill säga, det har inte skett någon väsentlig ökning av kreditrisk. Bedömningen är att koncernens motparter har hög kreditvärdighet vilket baseras på att de motparter som har externt kreditbetyg innehar investment grade rating.

Huvuddelen av koncernens motparter utgörs av kommuner och regioner, samt nordiska banker avseende likvida medel.

Värderingen av förväntade kreditförluster baseras på en ratingbaserad metod genom extern kreditrating. Förväntade kreditförluster värderas till produkten av sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang samt exponeringen vid fallissemang. Cabonline har definierat fallissemang som då betalning av fordran är 90 dagar försenad eller mer, eller om andra faktorer som indikerar att betalningsinställelse föreligger. Cabonline segmenterar sina kundfordringar baserat på motpart: fordringar på kommuner/regioner samt övriga fordringar. Kunderna i respektive grupp har likartade riskprofiler, varför kreditrisken initialt bedöms kollektivt för samtliga kunder i respektive grupp.

Huvuddelen av koncernens kundfordringar har motparten kommuner/regioner, med hög kreditvärdighet vilket innebär att risken för kreditförluster anses vara oväsentlig. Koncernen har därför inte gjort någon reservering för förväntade kreditförluster på ej förfallna fordringar. Eventuella större enskilda fordringar samt förfalla fordringar bedöms enskilt. Koncernen skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats.

Reservering för förväntade kreditförluster enligt förenklad metod omfattar även avtalstillgångar. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon finansiell tillgång som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

För kreditförsämrade tillgångar och fordringar görs en individuell bedömning där hänsyn tas till historisk, aktuell och framåtblickande information. Värderingen av förväntade kreditförluster beaktar eventuella säkerheter och andra kreditförstärkningar i form av garantier.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga, netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i posten övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Räntebärande skulder

Räntebärande skulder redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Räntebärande skulder redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Checkräkningskrediter redovisas som räntebärande skulder bland Kortfristiga skulder i balansräkningen.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Årets skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler och de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen i de länder där moderbolaget och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjuten skatteskuld beräknas på skattepliktiga temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterbolag och intressebolag.

Uppskjuten skattefordran som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader avseende innehav i dotterbolag och intressebolag, redovisas endast i den omfattning det är sannolikt att den temporära skillnaden kommer att återföras i framtiden och det kommer att finnas skattepliktiga överskott som avdraget kan utnyttjas mot.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

20250609188571

Intäktsredovisning

Intäkter från avtal med kunder

Transportintäkter

Transportintäkter är koncernens huvudsakliga intäktsström och utgörs av intäkter från utförda transporttjänster. Koncernens bedömning är att avtalet med kund uppstår i samband med att resa påbörjas. Avtalen innehåller ett prestationsåtagande, att utföra persontransporter och andra transporter, vilka uppfylls över tid i takt med att transporten utförs.

Avtalsintäkter

Avtalsintäkter är de avgifter som transportörerna betalar för att vara anslutna till Cabonline och nyttja koncernens tjänster.

Avtalets längd överensstämmer normalt med uppsägningsperioden. Prestationsåtagandet utgörs av åtagandet att anvisa transportuppdrag till kunden där koncernen har ett åtagande att hela tiden finnas tillgänglig för att kunna utföra tjänsten oavsett om tjänsten nyttjas av kunden. Kontrollen bedöms därmed överföras till kunden över tid, i takt med att Cabonline utför tjänsten.

Övriga intäkter

Övriga intäkter som koncernen har utgörs huvudsakligen av försäljning av varor (utrustning till taxibilar samt uniformer), franchiseintäkter, samt passeringsavgifter. Försäljning av varor intäktsredovisas när kontrollen av varan har överförts till kunden vilket normalt infaller vid levereras av produkten till kunden. Franchiseintäkter redovisas i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd när tjänsterna utförs eller rättigheterna nyttjas.

Kostnader

Transportkostnader

Som transportkostnader redovisas kostnader direkt relaterade till resor utförda av externa transportörer.

Övriga externa kostnader

Inkluderar kostnader för lokaler, exklusive hyreskostnader, främmande tjänster men även direkta kostnader som kreditkortskostnader, taxameterkostnader, råvaror och förnödenheter och övriga produktionskostnader.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernbolagen har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. De kostnaderna redovisas som Personalkostnader i takt med att de betalas.

Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Vinstandels- och bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus. Koncernen redovisar en skuld när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

Kassaflöde

Kassaflödesanalysen har upprättats med utgångspunkt från resultaträkningen och övriga förändringar mellan ingående och utgående balanser i balansräkningen med hänsyn tagen till omräkningsdifferenser. Kassaflödet upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Poster som inte påverkar kassaflödet utgörs av avskrivningar, orealiserade valutakursdifferenser och omvärderingar.

Viktiga uppskattningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och förväntningar på framtida händelser. Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden.

De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill

Koncernen undersöker vid varje balansdag samt vid indikation om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. Se vidare not 9.

Prövning av nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar exklusive goodwill

Immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde.

Värdering av underskottsavdrag

Koncernen undersöker varje år ifall det är tillämpligt att aktivera nya samt testar redan befintliga uppskjutna skattefordringar avseende årets eller tidigare års skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. För mer information om uppskjuten skattefordran se not 12.

20250609183852

Huvudmansredovisning

Koncernen gör löpande en bedömning i vissa intäktstransaktioner om de agerar agent eller huvudman. Denna samlade bedömning utgår från flera olika indikationer som om bolaget har eller inte har det primära ansvaret för att tillhandahålla tjänsten, om bolaget kan påverka prissättningen och om bolaget bär kreditrisken för kundens betalning. Idag agerar bolaget huvudman avseende transportintäkter.

Bolaget har bedömt att det har det primära ansvaret för att leverera tjänsten. Då en kund har synpunkter på resans pris eller kvalitet vänder sig kunden till Cabonline eller något av dess varumärken såsom Taxi Kurir, Sverigetaxi, TopCab med flera snarare än till transportören. Priset på resan bestäms av Cabonline Group såtillvida att tariffer och fasta priser är givna av koncernen. Även i de fall koncernens bolag deltar i offentliga upphandlingar bestämmer Cabonline Group vilket pris som ska lämnas. Gruppens avgifter gentemot transportörerna är i huvudsak baserade på fasta avgifter och inte kommissionsbaserade, även om det finns rörliga komponenter i avgifterna. Kreditrisken bärs i viss omfattning av Cabonline Group. Detta gäller främst transporter som utförs mot faktura. Däremot har gruppen begränsad kreditrisk vid kortbetalningar.

Bedömningen att koncernen agerar huvudman är således baserat på att koncernen har det huvudsakliga ansvaret att leverera tjänsten, att bolaget kan påverka prissättningen, att ersättning huvudsakligen inte är kommissionsbaserad och att det i viss utsträckning bär kreditrisken. Om denna bedömning skulle ändras så kommer intäkterna att minska med cirka 3,9 (4,6) miljarder SEK. Kostnaderna skulle minska i samma omfattning varför koncernens resultat skulle vara opåverkat av en sådan förändring av redovisningsprincip.

Not 1B Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhantering eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av en central finansavdelning (Group Finance). Group Finance utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter.

Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Koncernen verkar främst i Sverige, Finland och Norge samt har många medarbetare även i Lettland och utsätts därmed för valutarisker.

Den valutaexponering som uppstår är framför allt avseende euro och norska kronor (EUR och NOK). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. Koncernen har ett antal innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker.

Om den genomsnittliga kronkursen hade förändrats med 10 procent i förhållande till EUR med alla andra variabler konstanta, skulle det omräknade årsresultatet per den 31 december 2024 påverkats med cirka 0,8 MSEK. Samma effekt hade för NOK varit 0,2 MSEK. Effekten på eget kapital från en ändrad kurs om 10% på balansdagen hade för EUR varit ca 1,8 MSEK, och för NOK 8,3 MSEK. Ingen tabell över valutaexponeringen per post i balansräkningen inkluderas då de utländska dotterbolagens balansräkningar inte har väsentligt betydelse för koncernen.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde. Under 2024 bestod koncernens upplåning till fast och rörlig ränta av svenska kronor. Koncernen hade under 2024 en stor del upplåning kopplad till STIBOR 3M. Från och med januari 2025 utgörs den största delen av koncernens långfristiga finansiering av lån till fast ränta.

Simuleringar utvisar att den omräknade effekten på resultatet av en ändring av STIBOR med en procentenhet skulle ha inneburit en maximal ökning/minskning av resultatet före skatt med 16 MSEK

Kreditrisk

Kreditrisk hanteras centralt på koncernnivå, inklusive kreditrisk avseende utestående kundfordringar och fordringar på åkerier vilka juridiskt kan tillhöra olika bolag i gruppen. Även uppföljning och analys av kreditrisk för varje ny kund innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds, görs centralt. Kreditrisk uppstår huvudsakligen genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Koncernens tillgodohavanden samlas hos ett fåtal banker från vilka även utlåning till koncernen sker. Inga kreditgränser överskreds under rapportperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från motparter andra än kunder och åkerier.

Likviditetsrisk

Kassaflödesprognoser upprättas av Group Finance. Group Finance följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

Överskottslikviditet i koncernens rörelsedrivande bolag, överstigande den del som krävs för att hantera rörelsekapitalbehov, hanteras via koncernens Multi Currency Cash Pool. Via den placerar koncernen överskottslikviditet på räntebärande avräkningskonton.

Nedanstående tabell visar koncernens finansiella skulder som utgör finansiella skulder, uppdelade på den tid som på balansdagen återstår till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena inklusive ränta.

I januari 2025 omförhandlades villkoren för samtliga tre utestående obligationer, från rörliga räntor till fasta räntor mellan 7,5-12,0%. De nya villkoren innebär en lägre räntekostnad för 2025 jämfört med 2024.

20230609185854

Finansiella skulder

Per 31 december 2024 Belopp i MSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Skulder till kreditinstitut	3	8	161	–	–
Obligationslån	46	140	186	1 471	–
Leverantörsskulder och andra skulder	25	25	92	–	–
Villkorade köpeskillingar	–	–	–	–	–
Leasing	10	31	27	28	11
Summa	**84**	**204**	**466**	**1 499**	**11**

Per 31 december 2023 Belopp i MSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Skulder till kreditinstitut	3	10	163	–	–
Obligationslån	49	147	196	1 474	–
Leverantörsskulder och andra skulder	71	9	121	–	–
Villkorade köpeskillingar	–	–	–	–	–
Leasing	9	28	36	34	15
Summa	**132**	**194**	**516**	**1 508**	**15**

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan på sikt ska generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, ta upp och återbetala lån, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernens kapitalhantering syftar till att hantera rörelsekapitalets säsongsvariationer och bibehålla handlingsutrymme för förvärv och strategiska initiativ på ett kostnadseffektivt sätt. För mer information se tabell för koncernens nettoskuldsättningsgrad.

Nettoskuldsättningsgrad

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Likvida medel	207	363
Kortfristiga räntebärande fordringar	16	12
Långfristiga räntebärande fordringar	13	16
Långfristiga räntebärande skulder	1 590	1 573
Kortfristiga räntebärande skulder	158	164
Nettoskuld	**1 512**	**1 346**
Rullande 12 månader		
Rörelseresultat	104	163
+Avskrivningar av anläggningstillgångar	66	62
+Avskrivningar på övervärden från förvärv	12	28
+Jämförelsestörande poster	26	11
Justerad EBITDA, R12	**208**	**264**
Nettoskuld/ Justerad EBITDA, R12	7,3	5,1

20250609185855

Beräkning av verkligt värde

Följande tabell visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.
De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

Per 31 december 2024 hade koncernen inga finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen på nivå 3 bestående av villkorade köpeskillingar.

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3 under 2023–2024:

Villkorad köpeskilling i samband med rörelseförvärv Belopp i MSEK	**2024-12-31**	**2023-12-31**
Ingående balans	–	14
Omvärdering av skuldförd köpeskilling	–	-14
Utgående balans	–	–

20250609183836

Not 2 Segmentsöversikt

**Före intern management fee. **Exklusive avskrivningar på övervärden.*

Belopp i MSEK	2024	2023	Förändring,%
Intäkter (externa)			
Sverige	3 767	4 045	-7%
Norge	542	624	-13%
Finland	355	437	-19%
Danmark	65	473	-86%
Övrigt	12	41	-70%
Summa	**4 740**	**5 620**	**-16%**
Justerad EBITDA*			
Sverige	219	292	-25%
Norge	45	15	199%
Finland	25	13	89%
Danmark	-1	3	–
Övrigt	-80	-59	35%
Summa	**208**	**264**	**-21%**
Avskrivningar på anläggningstillgångar**			
Sverige	-13	-20	-32%
Norge	-7	-6	12%
Finland	-8	-6	25%
Danmark	0	-4	–
Övrigt	-38	-26	44%
Summa	**-66**	**-62**	**6%**
Justerad EBITA*			
Sverige	205	272	-24%
Norge	38	9	341%
Finland	17	7	143%
Danmark	-2	-1	196%
Övrigt	-117	-85	37%
Summa	**142**	**202**	**-30%**
Management fee			
Sverige	-2	-84	-98%
Norge	-0	-12	–
Finland	-0	-8	–
Danmark	-1	-8	–
Övrigt	3	112	-98%
Summa	**-0**	**-0**	**–**

Belopp i MSEK	2024	2023	Förändring,%
Justerad EBITA			
Sverige	204	188	8%
Norge	38	-4	–
Finland	17	-1	–
Danmark	-2	-9	-74%
Övrigt	-114	28	–
Summa	**142**	**202**	**-30%**
Jämförelsestörande poster			
Sverige	-10	-1	–
Norge	-11	0	–
Finland	0	4	–
Danmark	2	0	–
Övrigt	-7	-14	-49%
Summa	**-26**	**-11**	**132%**
EBITA			
Sverige	194	189	3%
Norge	27	-4	–
Finland	17	2	–
Danmark	0	-9	-101%
Övrigt	-121	13	–
Summa	**116**	**191**	**-39%**
Rörelseresultat			
Sverige	182	176	3%
Norge	27	-4	–
Finland	17	2	–
Danmark	0	-24	-100%
Övrigt	-121	13	–
Summa	**104**	**163**	**-36%**
Resultat före skatt			
Sverige	-82	6	–
Norge	26	-3	–
Finland	6	-9	–
Danmark	-8	-25	-68%
Övrigt	-54	-38	45%
Summa	**-112**	**-69**	**63%**

Cabonlines verksamhet är indelad efter geografiska områden. Koncernen är verksam i Sverige, Norge och Finland. Segmentet Danmark avyttrades i sin helhet i februari 2024. Segmentet Övrigt avser bland annat Customer service, centrala stödfunktioner med till övervägande del interna intäkter.

Segmentsinformation baseras på samma redovisningsprinciper som koncernen som helhet. Transaktioner mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. Centrala styrnings- och rapporteringsbegrepp är nettoomsättning, EBITA och justerad EBITA, dvs innan poster av jämförelsestörande karaktär, och management fee samt rörelseresultat. För mer information om immateriella och materiella anläggningstillgångar, se not 9 samt not 10.

20250609183857

Not 3 Intäkter

Nettoomsättning fördelat per segment

Belopp i MSEK	2024	2023
Sverige	3 767	4 045
Norge	542	624
Finland	355	437
Danmark	65	473
Övrigt	12	41
Totalt	**4 740**	**5 620**

Nettomsättning fördelat per väsentligt intäktsslag

Belopp i MSEK	2024	2023
Transportintäkter	4 068	4 825
Avtalsintäkter	564	669
Övriga intäkter	109	126
Totalt	**4 740**	**5 620**

Not 4 Ersättning till revisorerna

Belopp i MSEK	2024	2023
EY		
Revisionsuppdrag	6	4
Övriga tjänster	-0	1
Summa	**6**	**5**
Övriga revisorer i dotterbolag		
Revisionsuppdrag	-	-
Övriga tjänster	-	1
Summa	**-**	**1**
Totalt	**6**	**6**

Not 5 Ersättningar till anställda

Belopp i MSEK	2024	2023
Löner, andra ersättningar och ersättningar vid uppsägning	269	277
Sociala kostnader	74	73
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	21	15
Övriga personalkostnader	23	10
Summa	**386**	**375**

	Räkenskapsåret 2024			Räkenskapsåret 2023		
Belopp i MSEK	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader
Styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare	26	7	3	29	8	3
(varav bonus)	4	-	-	8	-	-
Övriga anställda	243	67	18	249	65	12
Totalt	**269**	**74**	**21**	**277**	**73**	**15**

20250509183838

Not 5 Ersättningar till anställda, forts.

Räkenskapsåret 2024

kSEK	Löner och andra ersättningar	Bonus	Pension	Summa ersättningar och pension
Peter Viinapuu, styrelseordförande	800	–	–	800
Thomas Naess, styrelseledamot	–	–	–	–
Julian Russ, styrelseledamot	–	–	–	–
Charlotta Söderlund, verkställande direktör	3 378	812	605	4 794
Dag Kibsgaard-Petersen, verkställande direktör	7 219	496	257	7 972
Övriga ledande befattningshavare (5 st)	10 522	2 380	1 779	13 966
Totalt	**21 919**	**3 688**	**2 641**	**27 532**

Räkenskapsåret 2023

kSEK	Löner och andra ersättningar	Bonus	Pension	Summa ersättningar och pension
Peter Viinapuu, styrelseordförande	133	–	–	133
Thomas Naess, styrelseledamot	–	–	–	–
Julian Russ, styrelseledamot	–	–	–	–
John Harper, styrelseordförande	–	–	–	–
Richard Dunn, styrelseledamot	–	–	–	–
Dag Kibsgaard-Petersen, verkställande direktör	4 190	2 523	29	6 742
Övriga ledande befattningshavare (5 st)	16 610	5 239	3 072	24 921
Totalt	**20 933**	**7 762**	**3 101**	**31 796**

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår 6 månaders avgångsvederlag.

Bolaget äger rätt att mot ersättning påkalla konkurrensförbud under 12 månader för VD. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida utgår inget avgångsvederlag.

Ersättning utgår till ordförande i styrelsen med 800 tkr (133). Till övriga styrelseledamöter utgår ingen ersättning.

20250609188359

Not 5 Ersättningar till anställda, forts.

Medelantalet anställda

	2024	2023
Koncernen	**568**	**552**
varav män	281	283
varav kvinnor	287	269
Sverige	**264**	**294**
varav män	147	167
varav kvinnor	117	127
Norge	**44**	**32**
varav män	18	17
varav kvinnor	25	15
Finland	**29**	**29**
varav män	19	19
varav kvinnor	10	10
Danmark	**0**	**26**
varav män	0	12
varav kvinnor	0	14
Lettland	**231**	**171**
varav män	97	69
varav kvinnor	134	102

Könsfördelning i koncernen*

	2024-12-31		2023-12-31	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	3	0	3	0
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	5	1	5	1
Totalt	**8**	**1**	**8**	**1**

*) VD sitter också i styrelsen men räknas ovan bara in i kategorin Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare.

Not 6 Andelar i intressebolag

	Bokfört värde	
Belopp I MSEK	2024	2023
Övriga intresseföretag	0	0
Totalt	**0**	**0**

20250609188860

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader

Belopp i MSEK	2024	2023
- Ränteintäkter	41	11
- Övriga finansiella intäkter	-9	26
- Valutakursdifferenser	11	14
Finansiella intäkter	**43**	**51**
- Räntekostnader skulder till kreditinstitut	-15	-29
- Räntekostnader obligationslån*	-226	-226
- Räntekostnader finansiella leasingavtal	-3	-4
- Övriga finansiella kostnader	-7	-8
- Valutakursdifferenser	-8	-17
Finansiella kostnader	**-259**	**-284**
Finansnetto	**-217**	**-233**

Alla finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde och alla finansiella kostnader avser finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Not 8 Skatt på årets resultat

Belopp i MSEK	2024	2023
Aktuell skatt	-18	-26
Justering avseende tidigare år	-0	-0
Uppskjuten skatt	5	2
Inkomstskatt	**-13**	**-24**

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av moderbolagets skattesats för resultaten i de konsoliderade bolagen enligt följande:

Belopp i MSEK	2024 Procent	2024 Belopp	2023 Procent	2023 Belopp
Resultat före skatt		**-112**		**-70**
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	20,6%	23	20,6%	14
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag		0		0
Ej skattepliktiga intäkter		0		0
Ej avdragsgilla kostnader		-38		-35
Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats		3		1
Ej aktiverade underskottsavdrag		1		-4
Skatt hänförlig till tidigare år		-0		0
Omvärdering av uppskjuten skatt		-0		0
Skatt hänförlig till periodiseringsfonder		-1		0
Redovisad effektiv skatt	**-12%**	**-13**	**-34%**	**-24**

20250609188861

Not 9 Immateriella tillgångar

2024-12-31

Belopp i MSEK	Egenutvecklade immateriella tillgångar	Goodwill	Varumärken, licenser och liknande rättigheter	Avtal med transportörer	Summa
Ingående redovisat värde	**53**	**1 252**	**16**	**10**	**1 331**
Omklassificeringar	–	–	–	–	–
Avyttringar/utrangeringar	-0	-0	–	-5	-5
Årets investeringar	84	–	–	–	84
Årets avskrivningar	-17	0	-11	-2	-30
Årets nedskrivningar	–	–	–	-2	-2
Årets omräkningsdifferenser	0	-2	-0	-0	-2
Utgående redovisat värde	**120**	**1 250**	**5**	**1**	**1 376**
Per 31 december 2024					
Anskaffningsvärde	182	1 500	225	554	2 462
Ackumulerade avskrivningar/nedskrivningar	-62	-250	-220	-553	-1 085
Redovisat värde	**120**	**1 250**	**5**	**1**	**1 376**

2023-12-31

Belopp i MSEK	Egenutvecklade immateriella tillgångar	Goodwill	Varumärken, licenser och liknande rättigheter	Avtal med transportörer	Summa
Ingående redovisat värde	**25**	**1 257**	**26**	**29**	**1 337**
Omklassificeringar	0	-0	–	-0	-0
Avyttringar/utrangeringar	-0	–	–	-7	-7
Årets investeringar	43	–	–	–	43
Årets avskrivningar	-15	0	-10	-12	-37
Årets omräkningsdifferenser	0	-5	-0	0	-5
Utgående redovisat värde	**53**	**1 252**	**16**	**10**	**1 331**
Per 31 december 2023					
Anskaffningsvärde	97	1 495	222	621	2 435
Ackumulerade avskrivningar	-44	-243	-206	-611	-1 104
Redovisat värde	**53**	**1 252**	**16**	**10**	**1 331**

Immateriella tillgångar per land	**2024-12-31**	**2023-12-31**
Sverige	1 291	1 235
Norge	84	86
Finland	1	5
Danmark	0	5
Redovisat värde	**1 376**	**1 331**

20230609188862

Not 9 Immateriella tillgångar, forts

Goodwill, förändring per segment

Belopp i MSEK	Ingående redovisat värde	Förvärv/ anskaffning	Försäljning	Nedskrivning	Övriga justeringar	Utgående redovisat värde
Sverige	1 167	-	-	-	-1	1 166
Norge	85	-	-	-	-1	84
Finland	-0	-	-	-	-0	-0
Danmark	-	-	-	-	-	-
Per 31 december 2024	**1 252**	**-**	**-**	**-**	**-2**	**1 250**
Sverige	1 166	-	-	-	1	1 167
Norge	91	-	-	-	-6	85
Finland	-0	-	-	-	0	-0
Danmark	-	-	-	-	-	-
Per 31 december 2023	**1 257**	**-**	**-**	**-**	**-5**	**1 252**

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Ledningen bedömer verksamhetens prestation utifrån geografi (koncernens rörelsesegment). Bolaget har identifierat Sverige och Norge som huvudsakliga geografiska områden som har goodwill hänförligt till segmentet. Goodwill övervakas av ledningen på rörelsesegmentsnivå.

Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet (KGE, för koncernen rörelsesegment) har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på långsiktiga prognoser som godkänts av företagsledningen och som täcker en fem- årsperiod.

Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för marknaden där berörd KGE verkar. Bolaget har gjort en känslighetsanalys avseende diskonteringsränta och tillväxttakt i nedskrivningsprövningen av goodwill. Det finns ingen goodwill hänförlig till segmenten Finland eller Danmark vid årets utgång.

Känslighetsanalysen visar att det finns goda marginaler i segment Sverige och Norge. Analysen visar att en nedgång med 1 procent i långsiktig tillväxt påverkar det framräknade värdet sammantaget negativt med cirka 174 MSEK för Sverige och 32 MSEK för Norge.

En ökning av diskonteringsräntan med 1 procent påverkar det framräknade värdet negativt med cirka 221 MSEK för Sverige och 40 MSEK för Norge. I relation till att det framräknade värdet totalt överstiger det bokförda värdet med cirka 850 MSEK visar det på relativt goda marginaler.

För varje KGE till vilket ett betydande värde av goodwill har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden, långsiktig tillväxttakt och diskonteringsränta som använts när nyttjandevärde beräknats. Diskonteringsräntan före skatt har minskat jämfört med föregående år, störst effekt har justering av branschrelaterad hävstång som inte fanns med i föregående års beräkning.

Per 31 december 2024	Sverige	Norge
Skattesats	20,6%	22,0%
Långsiktig tillväxttakt	2,0%	2,0%
Diskonteringsränta före skatt	10,5%	10,5%

Per 31 december 2023	Sverige	Norge
Skattesats	20,6%	22,0%
Långsiktig tillväxttakt	2,0%	2,0%
Diskonteringsränta före skatt	10,9%	10,9%

20250609183863

Not 10 Materiella anläggningstillgångar

2024-12-31

Belopp i MSEK	Inventarier	Leasing (Nyttjanderätter) lokaler	Leasing (Nyttjanderätter) fordon	Summa
Ingående redovisat värde	44	73	8	125
Avyttringar/utrangeringar (anskaffningsvärde)	-48	-140	-23	-211
Årets investeringar/tillkommande kontrakt	7	86	13	106
Årets avskrivningar	-20	-22	-3	-45
Avyttringar/utrangeringar (avskrivningar)	39	67	9	115
Årets omräkningsdifferenser	0	0	0	0
Utgående redovisat värde	**23**	**64**	**4**	**91**
Per 31 december 2024				
Anskaffningsvärde	198	85	5	288
Ackumulerade avskrivningar	-175	-21	-1	-197
Ackumulerade nedskrivningar	0	0	0	0
Redovisat värde	**23**	**64**	**4**	**91**

2023-12-31

Belopp i MSEK	Inventarier	Leasing (Nyttjanderätter) lokaler	Leasing (Nyttjanderätter) fordon	Summa
Ingående redovisat värde	41	78	10	129
Avyttringar/utrangeringar (anskaffningsvärde)	-48	-2	-3	-53
Årets investeringar/tillkommande kontrakt	28	15	3	46
Årets avskrivningar	-21	-20	-4	-45
Avyttringar/utrangeringar (avskrivningar)	45	2	2	49
Årets omräkningsdifferenser	-1	0	0	-1
Utgående redovisat värde	**44**	**73**	**8**	**125**
Per 31 december 2023				
Anskaffningsvärde	223	138	14	375
Ackumulerade avskrivningar	-179	-65	-6	-250
Ackumulerade nedskrivningar	0	0	0	0
Redovisat värde	**44**	**73**	**8**	**125**

Materiella tillgångar per land	2024-12-31	2023-12-31
Sverige	77	100
Norge	7	11
Finland	7	9
Danmark	0	5
Redovisat värde	**91**	**125**

20250609188864

Not 11 Övriga finansiella tillgångar

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Långfristiga räntebärande fordringar för vidareuthyrning av fordon	13	16
Andra långsiktiga fordringar	3	3
Summa	**16**	**19**

Andra långsiktiga fordringar	**2024-12-31**	**2023-12-31**
Depositioner / Garantier	3	3
Totalt	**3**	**3**

20250609188S

Not 12 Uppskjuten skatt

Förändring i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder under året, utan hänsyn tagen till kvittningar som gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion, framgår nedan.

Uppskjutna skatteskulder, per 31 december 2024

Belopp i MSEK	Obeskattade reserver	Övriga immateriella tillgångar exkl goodwill	Summa
Ingående balans	-30	-5	-35
Redovisat i resultaträkningen	2	3	5
Valutakurs-differenser	0	1	1
Totalt	-28	-1	-29

Uppskjutna skatteskulder, per 31 december 2023

Belopp i MSEK	Obeskattade reserver	Övriga immateriella tillgångar exkl goodwill	Summa
Ingående balans	-26	-12	-38
Redovisat i resultaträkningen	-5	6	1
Valutakurs-differenser	1	1	2
Totalt	-30	-5	-35

Uppskjutna skattefordringar, per 31 december 2024

Belopp i MSEK	Summa
Ingående balans	4
Redovisat i resultaträkningen	0
Valutakursdifferenser	-1
Summa	3
Total uppskjuten skatt	-26

Uppskjutna skattefordringar, per 31 december 2023

Belopp i MSEK	Summa
Ingående balans	5
Redovisat i resultaträkningen	1
Valutakursdifferenser	-2
Summa	4
Total uppskjuten skatt	-31

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Det finns inga redovisade uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag redovisade i koncernen.

Ej redovisade skattemässiga underskott i koncernen i Finland uppgår totalt till ca 156 MSEK (161), med ett skattevärde av 31 MSEK (32), och är tidsbegränsade till 10 år. Sverige och Norge har inga ej redovisade skattemässiga underskott.

20250609188866

Not 13 Finansiella instrument per kategori

I nedanstående tabell presenteras koncernens finansiella tillgångar och skulder, upptagna till redovisat värde respektive verkligt värde, klassificerade i kategorierna enligt IFRS 9.

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2024-12-31

Belopp i MSEK	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkning	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar i balansräkningen				
Fordringar för leasing	–	29	29	29
Kundfordringar	–	180	180	180
Övriga fordringar	–	5	5	5
Avtalstillgångar	–	74	74	74
Likvida medel	–	207	207	207
Summa	**–**	**495**	**495**	**495**
Skulder i balansräkningen				
Skulder till kreditinstitut	–	150	150	150
Obligationslån	–	1 381	1 381	961
Leasingskuld	–	100	100	100
Leverantörsskulder	–	76	76	76
Summa	**0**	**1 707**	**1 707**	**1 287**

Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs av nettobeloppen av de redovisade värdena i tabellen ovan. Koncernen har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella nettotillgångarna.

Villkoren för de villkorade köpeskillingarna har framför allt karaktären av att vissa resultatmått ska uppfyllas för att utfalla.

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 2023-12-31

Belopp i MSEK	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkning	Finansiella tillgångar/skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar i balansräkningen				
Fordringar för leasing	–	28	28	28
Kundfordringar	–	181	181	181
Övriga fordringar	–	14	14	14
Avtalstillgångar	–	90	90	90
Likvida medel	–	363	363	363
Summa	**–**	**676**	**676**	**676**
Skulder i balansräkningen				
Skulder till kreditinstitut	–	150	150	150
Obligationslån	–	1 349	1 349	1 322
Skulder för leasing	–	110	110	110
Leverantörsskulder	–	62	62	62
Summa	**0**	**1 671**	**1 671**	**1 644**

Tillgångarnas maximala kreditrisk utgörs av nettobeloppen av de redovisade värdena i tabellen ovan. Koncernen har inte erhållit några ställda säkerheter för de finansiella nettotillgångarna.

Villkoren för de villkorade köpeskillingarna har framför allt karaktären av att vissa resultatmått ska uppfyllas för att utfalla.

20250609183867

Not 14 Varulager

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	9	6
Totalt	**9**	**6**

Not 15 Kundfordringar

Per den 31 december 2024 uppgår redovisade kundfordringar efter avdrag för förväntade kreditförluster till 180 MSEK (181), åldersanalysen av dessa är som följer:

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Kundfordringar	181	189
Minus: reservering för osäkra fordringar	-1	-8
Kundfordringar - netto	**180**	**181**

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ej förfallet	151	148
Förfallna 1-30 dagar	17	30
Förfallna 31-60 dagar	8	3
Förfallna över 60 dagar	1	3
Förfallna över 90 dagar	3	-3
Summa	**180**	**181**

Varav reservering för förväntade kreditförluster

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ej förfallet	-	-1
Förfallna 1-30 dagar	-	-
Förfallna över 30 dagar	-1	-7
Summa	**-1**	**-8**

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
SEK	126	108
NOK	44	46
EUR	10	20
DKK	0	7
Summa	**180**	**181**

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten Övriga externa kostnader i resultaträkningen. Förändringar i reserven för förväntade kreditförluster är som följer:

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående redovisat värde	**8**	**4**
Tillkommande/Återförda osäkra kundfordringar	-6	4
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-1	0
Utgående redovisat värde	**1**	**8**

20250609188868

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda hyror	4	0
Övriga förutbetalda kostnader	21	19
Avtalstillgångar	74	90
Summa	**99**	**109**

Reservering för förväntade kreditförluster för avtalstillgångar sker i enlighet med beskrivning i not 1A.

Not 17 Likvida medel

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Banktillgodohavanden	207	363
Likvida medel	**207**	**363**

Av banktillgodohavanden utgörs 5 MSEK (5) av pantsatta banktillgodohavanden.

Not 18 Aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital, reserver och resultat per aktie

Belopp i MSEK	Antal aktier (tusental)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Summa
Per 31 december 2022	**355 568**	**4**	**386**	**-2**	**388**
Tillkommande under året	7 500 000	75	453	-10	518
Per 31 december 2023	**7 855 568**	**79**	**839**	**-12**	**906**
Tillkommande under året	-	0	-	11	11
Per 31 december 2024	**7 855 568**	**79**	**839**	**-1**	**917**

Resultat per aktie

Belopp i MSEK	2024	2023
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-126	-94
Utdelning/ränta preferensaktier	-48	-48
Årets resultat hänförligt till A+B+D+D1+D2 aktier	**-174**	**-142**
Antal aktier A	33 779 007	33 779 007
Antal aktier B	1 777 842	1 777 842
Antal aktier D	7 050 000 000	7 050 000 000
Antal aktier D1	250 000 000	250 000 000
Antal aktier D2	200 000 000	200 000 000
Antal utestående aktier A,B,D, D1 + D2	**7 535 556 849**	**7 535 556 849**
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,02	-0,12
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,02	-0,12

Aktiekapital består av 33.779 007 A-aktier, 1 777 842 B-aktier, 7 050 000 000 D-aktier, 250 000 000 D1-aktier, 200 000 000 D2-aktier och 320 011 644 Preferensaktier med ett kvotvärde på 0,01 kr per aktie. A-aktierna har två röster medan B,D,D1 och D2-aktierna och Preferensaktierna har en röst. D-aktier, D1-aktier och D2-aktier har viss distributionspreferens avseende bland annat vinstutdelning före övriga aktieslag i enlighet med vissa detaljerade bestämmelser i bolagets bolagsordning. Med beaktande av denna distributionspreferens har preferens-aktier, framför A-aktier och B-aktier, företrädesrätt till en ackumulerad årlig utdelning per aktie motsvarande femton (15) procent av anskaffningsvärdet per preferensaktie och år till och med år 2025 i enlighet med vad som framgår av bolagets bolagsordning.

För fördjupad information om aktieklassernas distributionspreferens hänvisas till bolagets bolagsordning som återfinns på Cabonlines webbsida (www.cabonlinegroup.com).

20250609188869

Not 19 Räntebärande skulder

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Långfristiga räntebärande skulder		
Skulder till kreditinstitut	150	150
Obligationslån	1 425	1 425
Transaktionskostnader för upptagande av skulder till kreditinstitut	-44	-79
Skulder för leasing	59	77
Total långfristig upplåning	**1 590**	**1 573**
Kortfristiga räntebärande skulder		
Skulder för leasing	41	34
Uppskov med skatter och avgifter	117	130
Total kortfristig upplåning	**158**	**164**
Summa totala räntebärande skulder	**1 748**	**1 737**

Cabonline har 3 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%. Det finns särskilda villkor för obligationslånen, kovenantei, som mäts och rapporteras månadsvis. Kovenantvillkoren var uppfyllda per 2024-12-31 samt vid varje rapporteringstillfälle under 2024. Nya obligationsvillkor gäller från och med 20 januari 2025. Detaljerad information finns i de fullständiga obligationsvillkoren som finns publicerade på bolagets hemsida.

Säkerhet för obligationerna utgörs av koncernens aktieinnehav i dotterbolag samt varumärken.

I tillägg finns en revolverande kreditfacilitet om 150 MSEK, vilken började nyttjas i april 2022 och löper i 24 månader och därefter ytterligare 21 månader med en ram om 150 MSEK.

Det verkliga värdet på leasingskulden baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta i enlighet med angiven ränta för respektive leasingkontrakt, i andra fall baserad på jämförbar låneränta och är i nivå 2 i verkligt värdehierarkin. Det verkliga värdet avseende obligationslånet baseras på kursen på balansdagen vilket är nivå 1 i verkligt värdehierarkin.

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

	2024-12-31		2023-12-31	
Belopp i MSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	150	150	150	150
Obligationslån	1 381	961	1 346	1 322
Skulder för leasing	100	100	111	111
Uppskov med skatter och avgifter	117	117	130	130
Summa	**1 748**	**1 328**	**1 737**	**1 713**

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
6 månader eller mindre	158	164
Mer än 6 månader	1 590	1 573
Summa	**1 748**	**1 737**

20250609 18870

Not 20 Övriga långfristiga skulder

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Depositioner från transportörer	0	7
Uppskjutna räntebetalningar	131	0
Övriga långfristiga skulder	2	3
Utgående balans	**133**	**10**

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Personalrelaterade kostnader	54	49
Upplupna transportkostnader	225	243
Övriga upplupna kostnader	77	70
Förutbetalda intäkter	29	41
Upplupna räntekostnader	19	153
Summa	**404**	**556**

Not 22 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm

Belopp i MSEK	2024	2023
- avskrivningar på immateriella tillgångar (not 9)	32	45
- avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (not 10)	46	45
- resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-1	0
- omvärdering av tilläggsköpeskilling	0	-15
- andra ej likviditetspåverkande resultatposter	0	-7
Summa	**77**	**68**

20250609183871

Not 23 Dotterbolag

Om inget annat anges, har de ett aktiekapital enbart bestående av stamaktier som innehas direkt av koncernen, och ägarandelen är densamma som röstandelen. Samtliga dotterbolag konsolideras i koncernen. Rösträttsandelen i de dotterbolag som ägs direkt av moderbolaget skiljer sig inte från den ägda andelen stamaktier.

2024-12-31	Org nr	Antal aktier	Säte	Ägarandel & rösträtt
Cabonline Group Holding AB	559002-7156	7 855 568 493	Solna	
Ixat Group Holding AB	559004-5091	50 000	Stockholm	100%
Ixat Holding AB	559002-7149	50 000	Stockholm	100%
Cabonline Group AB	556552-1183	1 000	Stockholm	100%
Cabonline Region Stockholm AB	556470-1919	79 760	Solna	100%
Cabonline Region Väst AB	556425-0859	7 500	Göteborg	100%
Cabonline Region Syd AB	556391-2681	20 000	Malmö	100%
Cabonline Region Mitt AB	556443-4347	1 100	Uppsala	100%
Cabonline Norge AS	978655521	140 120	Oslo	100%
Cabonline Customer Service Latvia SIA	40003738473	10	Riga	100%
Digitax Sverige AB	556703-3195	1 000	Nacka	100%
Cabonline Region Norr AB	559002-3247	500	Umeå	100%
Taxipass Card Service AB	556873-0658	500	Umeå	100%
Umeå Taxi Åkeri AB	556269-0320	803	Umeå	100%
Teknikbas Umeå Uppsala AB	556829-6056	1 000	Umeå	51%
Cabonline Finance 2 AB	559033-9817	50 000	Stockholm	100%
Svetax Invest Aktiebolag	556289-9590	2 241	Stockholm	100%
Svetax Taxiförsäkring AB	556657-1674	2 055 800	Stockholm	91,09%
Flygtaxi Sverige AB	556329-3074	9 500	Stockholm	100%
Sverigetaxi Service AB	556761-3814	2980	Stockholm	80,20%
Cabonline Finland OY	2788104-7	2 500	Helsingfors	100%
Kovanen Yhtiöt OY	2840640-8		Helsingfors	100%
Mankaan Taksi Oy	1832871-7		Helsingfors	100%

20250609188872

Not 24 Leasing

Under året har avskrivningar av nyttjanderättstillgångarna belastat resultatet med -3 MSEK (-4) avseende fordon och -22 MSEK (-20) avseende lokaler. Räntekostnader har belastat resultatet med -2 MSEK (-2) avseende fordon och -1 MSEK (-2) MSEK avseende lokaler. Totalt kassaflöde för leasingen 2024 blev 28 MSEK (28) i utbetalningar och 14 MSEK (11) i inbetalningar. Fordonsleasingen och vidareuthyrningen, som sker till samma villkor som leasingen, löper i perioder om 2–5 år och till en implicit ränta om 2,5–5,5%.

Leasingperioderna för lokaler varierar mellan 1–10 år och har diskonterats med den marginella låneräntan 3%. Ingen väsentlig korttidsleasing (mindre än ett år) eller leasing av lägre kontraktsvärden (under 50 KSEK) förekommer. Se även not 10, Materiella anläggningstillgångar.

2024 års och framtida leasingflöden, inbetalningar från vidareuthyrning samt betalnigar av leasingavgifter för fordon och lokaler:

		Leasingutbetalningar			
2024-12-31, Belopp i MSEK	Inbetalningar vidareuthyrning	Fordon	Lokaler	Summa utbetalningar	Summa leasing
Under 2024	14	-21	-24	-45	-31
0 - 12 månader	17	-20	-21	-41	-25
13 - 24 månader	10	-11	-16	-27	-18
25 - 36 månader	5	-6	-9	-14	-9
37 - 48 månader	0	0	-7	-7	-7
49 - 60 månader	0	0	-7	-7	-6
Över 60 månader	0	0	-11	-11	-11
Summa framtida betalningar	**32**	**-37**	**-71**	**-107**	**-76**
Diskonterade värden	**32**	**-37**	**-63**	**-100**	**-68**

2023 års och framtida leasingflöden, inbetalningar från vidareuthyrning samt betalnigar av leasingavgifter för fordon och lokaler:

		Leasingutbetalningar			
2023-12-31, Belopp i MSEK	Inbetalningar vidareuthyrning	Fordon	Lokaler	Summa utbetalningar	Summa leasing
Under 2023	11	-16	-21	-37	-26
0 - 12 månader	13	-16	-21	-37	-24
13 - 24 månader	13	-17	-19	-36	-23
25 - 36 månader	5	-6	-15	-21	-16
37 - 48 månader	0	-1	-7	-8	-8
49 - 60 månader	0	0	-6	-6	-6
Över 60 månader	0	0	-15	-15	-15
Summa framtida betalningar	**31**	**-40**	**-82**	**-123**	**-92**
Diskonterade värden	**31**	**-40**	**-71**	**-111**	**-81**

20250509188873

Not 25 Väsentliga rörelseförvärv

Inga rörelseförvärv har gjorts under året

Not 26 Avyttring av rörelse

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	2024-12-31*	2023-12-31
Resultaträkning		
Intäkter	65	473
Rörelsekostnader	-65	-484
Rörelseresultat	**0**	**-9**
Finansiella intäkter	-10	0
Finansiella kostnader	0	0
Resultat före skatt	**-10**	**-9**
Kassaflöde		
Resultat före avskrivningar	1	-5
Förändring rörelsefordringar	14	21
Förändring rörelseskulder	-7	3
Investeringar	0	-1
Finansiering	-8	3
Periodens kassaflöde	**-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.

Not 27 Transaktioner med närstående

Till gruppen närstående parter hör ledande befattningshavare i koncernen såsom i styrelsen och företagsledningen, deras familjemedlemmar, samtliga dotterbolag inom koncernen samt det internationella investerarkonsortiet.

Enligt förvaltarregistret Euroclear innehas aktier som representerar minst en tiondel av röstetalet av Invesco med 30,66% aktier och 30,53% röster och Nordstjernan Kredit Kommanditbolag med 15,80% aktier och 15,73% röster. Bolagen är dessutom större innehavare av koncernens utgivna obligationer.

Inga transaktioner av väsentligt värde har skett under året.

Not 28 Ställda säkerheter

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Företagsinteckning	92	92
Pantsatta bankmedel	5	2
Pantsatta aktier i dotterbolag	231	317
Totalt	**328**	**411**

Koncernen har som säkerhet för obligationerna och revolverande kreditfacilitet pantsatt sina aktier i samtliga materiella dotterbolag, dvs bolag som har betydande verksamhet eller äger ett dylikt bolag; Ixat Group Holding AB, Ixat Holding AB, Cabonline Group AB, Cabonline Region Stockholm AB, Svetax Invest Aktiebolag, Flygtaxi Sverige AB, Cabonline Region Mitt AB, Cabonline Region Norr AB, Cabonline Region Syd AB, Cabonline Region Väst AB Taxi Helsingborg Aktiebolag, Taxi Skåne Aktiebolag, Norgestaxi AS, Cabonline Finland Oy, Kovanen Yhtiöt Oy.

Utöver ovanstående pantförskrivning har följande tillgångar ställts som säkerhet i enlighet med obligationsvillkoren:

1. Företagshypotek genom företagsinteckningar i koncernbolag.
2. Pantsättning av registrerade varumärken.

Pantsatta varumärken är Taxikurir, Taxi Skåne och TOPCAB. Varumärkena har inte några bokförda värden och har inte tagits upp till några belopp.

Not 29 Eventualförpliktelser

Inga utestående eventualförpliktelser på balansdagen 2024 respektive 2023.

20250609188874

Not 30 Finansiella skulder

Belopp i MSEK	2023-12-31	Kassaflödes påverkande	Ej kassaflödespåverkande: Leasing	Ej kassaflödespåverkande: Periodisering av transaktionskostnader	Ej kassaflödespåverkande: Övrigt /Omklassificering/ Valutaeffekter	2024-12-31	varav kortfristig	varav långfristig
Skulder för leasing	111	-10	6	-	0	100	41	59
Skulder till kreditinstitut	150	-0	-	-	-	150	0	150
Obligationslån	1 346	34	-	34	-	1 381	-	1 381
Uppskov med skatter och avgifter	130	-12	-	-	-	117	117	-
Summa	**1 737**	**12**	**6**	**34**	**0**	**1 748**	**158**	**1 590**

Belopp i MSEK	2022-12-31	Kassaflödes påverkande	Ej kassaflödespåverkande: Leasing	Ej kassaflödespåverkande: Periodisering av transaktionskostnader	Ej kassaflödespåverkande: Övrigt /Omklassificering/ Valutaeffekter	2023-12-31	varav kortfristig	varav långfristig
Skulder för leasing	109	-38	40	-	-0	111	34	77
Skulder till kreditinstitut	201	0	-	-	-50	150	0	150
Obligationslån	1 621	-184	-	-66	-25	1 346	-	1 346
Uppskov med skatter och avgifter	74	-0	-	-	56	130	130	-
Summa	**2 005**	**-222**	**40**	**-66**	**-20**	**1 737**	**164**	**1 573**

Not 31 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets 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

20250609118875

Noter • Moderbolaget

Not 32 Moderbolagets redovisningsprinciper

Se not 49 för uppgifter om bolagets ägare.

Grund för rapporternas upprättande

Årsredovisningen för moderbolaget, Cabonline Group Holding AB (publ), har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att moderbolaget i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

Leasing

I moderbolaget tillämpas undantaget i RFR 2 beträffande leasingavtal vilket innebär att moderbolaget redovisar en linjär kostnad över avtalets löptid. Moderbolaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningens not 1A, med de undantag som anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i koncernbolag

Andelar i koncernbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader. När det finns en indikation på att andelar i koncernbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning.

Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

Finansiella instrument

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person, utan moderbolaget tillämpar i enlighet med ÅRL anskaffningsvärdemetoden. I moderbolaget värderas därmed finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, med tillämpning av nedskrivning för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 avseende tillgångar som är skuldinstrument. För övriga finansiella tillgångar baseras nedskrivning på marknadsvärden. Moderbolaget tillämpar undantaget att inte värdera finansiella garantiavtal till förmån för dotter- och intressebolag samt joint ventures i enlighet med reglerna i IFRS 9 utan tillämpar istället principerna för värdering enligt IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar.

Nedskrivning av koncerninterna fordringar

Moderbolaget tillämpar motsvarande nedskrivningsmetod som koncernen för förväntade kreditförluster på kortfristiga och långfristiga fordringar på koncernbolag. Väsentlig ökning av kreditrisk har per balansdagen inte bedömts föreligga för någon fordran på koncernbolag. Bedömning har gjorts att förväntade kreditförluster inte är väsentliga och ingen reservering har därför redovisats.

20250609188776

Not 33 Koncerninterna intäkter och kostnader

Koncernlednings- och administrationsintäkter om 0 MSEK (25) har redovisats under året. Samtliga ränteintäkter om 167 MSEK (190) avser koncerninterna räntor. Koncerninterna räntekostnader uppgick till 2 MSEK (2).

Not 34 Ersättningar till revisorerna

Kostnad för revision redovisas i dotterbolaget Cabonline Group AB.

Not 35 Löner och ersättningar

Bolaget saknar anställda.

Not 36 Ränteintäkter och liknande resultatposter

Belopp i MSEK	2024	2023
Ränteintäkter internt	167	190
Totalt	**167**	**190**

Not 37 Räntekostnader och liknande resultatposter

Belopp i MSEK	2024	2023
Räntekostnader, internt	-2	-2
Räntekostnader, externt	-165	-220
Övriga finansiella kostnader och övriga lånekostnader	-33	-23
Totalt	**-200**	**-245**

Not 38 Koncernbidrag

Belopp i MSEK	2024	2023
Mottagna koncernbidrag	0	13
Lämnade koncernbidrag	-25	0
Totalt	**-25**	**13**

Not 39 Skatt på årets resultat

Belopp i MSEK	2024	2023
Aktuell skatt	0	0
Totalt	**0**	0

20250609188877

Not 40 Avstämning effektiv skatt

Belopp i MSEK	2024 Procent	2024 Belopp	2023 Procent	2023 Belopp
Resultat före skatt		**-35**		**-31**
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolag	20,6%	7	20,6%	6
Ändra icke-avdragsgilla kostnader		-7		-6
Redovisad effektiv skatt	**0,0%**	**0**	**-0,1%**	**-0**

Not 41 Andelar i koncernbolag

Belopp i MSEK	2024	2023
Ingående balans	701	656
Aktieägartillskott	0	45
Utgående balans	**701**	**701**

Per 31 december 2024

Belopp i MSEK	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
Ixat Group Holding AB	559004-5091	Stockholm	100%	50 000	701
Summa					**701**

Per 31 december 2023

Belopp i MSEK	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
Ixat Group Holding AB	559004-5091	Stockholm	100%	50 000	701
Summa					**701**

20250609188778

Not 42 Aktiekapital

Antal aktier per 31 december 2024, 7 855 568 493.

Fördelning per aktieslag

Belopp i kSEK	Antal aktier (tusental)	Antal röster (tusental)	Aktiekapital
A-aktier	33 779	67 558	338
B-aktier	1 778	1 778	18
D-aktier	7 050 000	7 050 000	70 500
D1-aktier	250 000	250 000	2 500
D2-aktier	200 000	200 000	2 000
Preferensaktier	320 012	320 012	3 200
Per 31 december 2024	**7 855 568**	**7 889 348**	**78 556**

Belopp i kSEK	Antal aktier (tusental)	Antal röster (tusental)	Aktiekapital
A-aktier	33 779	67 558	338
B-aktier	1 778	1 778	18
D-aktier	7 050 000	7 050 000	70 500
D1-aktier	250 000	250 000	2 500
D2-aktier	200 000	200 000	2 000
Preferensaktier	320 012	320 012	3 200
Per 31 december 2023	**7 855 568**	**7 889 348**	**78 556**

Aktiekapital består av 33 779 007 A-aktier, 1 777 842 B-aktier, 7 050 000 000 D-aktier, 250 000 000 D1-aktier, 200 000 000 D2-aktier och 320 011 644 Preferensaktier med ett kvotvärde på 0,01 kr per aktie. A-aktierna har två röster medan B,D,D1 och D2-aktierna och Preferensaktierna har en röst. D-aktier, D1-aktier och D2-aktier har viss distributionspreferens avseende bland annat vinstutdelning före övriga aktieslag i enlighet med vissa detaljerade bestämmelser i bolagets bolagsordning. Med beaktande av denna distributionspreferens har preferensaktier, framför A-aktier och B-aktier, företrädesrätt till en ackumulerad årlig utdelning per aktie motsvarande femton (15) procent av anskaffningsvärdet per preferensaktie och år till och med år 2025 i enlighet med vad som framgår av bolagets bolagsordning.

För fördjupad information om aktieklassernas distributionspreferens hänvisas till bolagets bolagsordning som återfinns på Cabonlines webbsida (www.cabonlinegroup.com).

Not 43 Obeskattade reserver

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Periodiseringsfond 2018	0	25
Periodiseringsfond 2021	3	3
Totalt	**3**	**28**

Not 44 Räntebärande skulder

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående balans	1 370	1 694
Förändring skulder	131	-276
Periodiserade lånekostnader	33	-49
Utgående balans	1 534	1 370
varav kortfristiga	-	-

Övriga långfristiga skulder avser 3 obligationslån med löptid fram till mars 2028- april 2029. Obligationen har ett totalt utrymme om 2 250 MSEK och per den 31 december 2024 är 1 425 MSEK utnyttjade. Se not 19 för mer information.

Not 45 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Upplupen ränta	17	150
Övriga poster	0	4
Totalt	**17**	**154**

Not 46 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Pantsatta aktier i dotterbolag	701	701
Pantsatta koncerninterna fordringar	1 245	1 245
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Koncernen har som säkerhet för obligationen och revolverande kredit-faciliteten pantsatt sina aktier i samtliga materiella dotterbolag samt även andra tillgångar. Se detaljerade information i not 28.

20250609180880

Not 47 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets 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.

Not 48 Disposition av vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

SEK	2024-12-31
Balanserat resultat	198 136 547
Överkursfond	351 215 875
Årets resultat	-34 611 969
Summa	**514 740 453**

Disponeras så att ingen utdelning sker och att årets förlust, 34 611 969 SEK, överförs i ny räkning och att kvarstående överkursfond 351 215 875 SEK samt balanserade vinstmedel om 198 136 547 SEK, totalt 514 740 453 SEK, balanseras i ny räkning.

Not 49 Transaktioner med närstående

Närstående parter är ägarkonsortiet och samtliga dotterbolag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar. Inga väsentliga transaktioner har skett med dessa under året.

20250609188881

Styrelsens försäkran

Styrelsen och VD försäkrar att ESEF-redovisningen och årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

ESEF-redovsiningen, årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts av styrelsen den 16 april 2025. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 21 maj 2025.

Peter Viinapuu
Styrelsens ordförande

Charlotta Söderlund
VD och Styrelseledamot

Thomas Naess
Styrelseledamot

Julian Russ
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 16 april 2025
Ernst & Young Aktiebolag

Andreas Nyberg Selvring
Auktoriserad revisor

20250609188882

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Cabonline Group Holding AB (publ), org nr 559002-7156

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Cabonline Group Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18–72 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

20250609183883

Goodwill och andelar i koncernbolag

Beskrivning av området

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till 1 376 mkr per 31 december 2024 varav 1 250 mkr utgör Goodwill. Goodwill utgör totalt sett 67 % av koncernens balansomslutning. Andelar i koncernföretag uppgår till 701 mkr i moderbolaget per 31 december 2024. Cabonline prövar minst årligen, och vid indikation på värdenedgång, att redovisade värden inte överstiger tillgångarnas återvinningsvärde.

Återvinningsvärdena för goodwill och andelar i koncernföretag fastställs genom en nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden per kassagenererande enhet och baseras på förväntat utfall av ett antal faktorer som grundas på ledningens affärsplaner och prognoser.

Uppskattning av återvinningsvärden baseras på företagsledningens antaganden såsom framtida kassaflöden, tillväxt, diskonteringsränta och investeringsbehov. Vi har därför bedömt att värdering av goodwill och andelar i koncernföretag är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

En beskrivning av Cabonlines goodwill och nedskrivningstest framgår av not 1A (Koncernens redovisningsprinciper) i avsnittet "Goodwill" på sid 40 och avsnittet "Prövning av nedskrivningsbehov av Goodwill" på sid 42 samt i not 9. En beskrivning av andelar i koncernföretag framgår av not 32 (Moderbolagets redovisningsprinciper) på sid 66 och i not 41.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat ledningens process för att upprätta nedskrivningstest för goodwill och andelar i koncernföretag och hur kassagenererande enheter identifieras.

Vi har med stöd av våra värderingsspecialister granskat bolagets modell och metod för att genomföra nedskrivningstest för goodwill och andelar i koncernföretag samt utvärderat rimligheten i antaganden så som diskonteringsränta och applicerad långsiktig tillväxt genom att använda data för bolag i jämförbara branscher. Vi har genomfört känslighetsanalyser av nyckelantaganden i bolagets beräkning av diskonterat framtida kassaflöde och utvärderat träffsäkerhet i tidigare prognoser och antaganden.

Vi har granskat lämnade tilläggsupplysningar i årsredovisningen.

Redovisning av avtalsintäkter

Beskrivning av området

Som framgår av not 1A (Koncernens redovisningsprinciper) under rubriken "Intäktsredovisning" på sid 42 och av not 3 har Cabonline i huvudsak två intäktsströmmar; transportintäkter och avtalsintäkter.

Avtalsintäkter uppgår till ca 564 mkr, utgör ca 12 % av total nettoomsättning och står för merparten av koncernens bruttoresultat. Avtalsintäkterna består av fasta och rörliga avgifter från åkeriföretagen som betalas för att få tillgång till Cabonlines varumärken, teknik, bokningscentraler och mobilapplikationer. Avgifterna debiteras per bil som är i drift, och varierar i storlek beroende på vilket varumärke inom koncernen som bilen tillhör. Vidare är det även vanligt med individuella rabatter, olika betalningsvillkor, mängdrabatter och avgiftsfria månader under lågsäsong. Administration och beräkning av avtalsintäkter sker lokalt på dotterbolagsnivå.

Beräkning och debitering av avtalsintäkter sker decentraliserat i organisationen och ett flertal variabler behöver beaktas för att säkerställa att transaktionen ägt rum och bokförts i korrekt period. På grund av detta har vi identifierat redovisningen av avtalsintäkter som ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi skapat oss en förståelse för och kartlagt transaktionsflödet för avtalsintäkter och utvärderat Cabonlines kontroller för att hantera risken för fel i redovisningen. Vi har granskat gällande avtalsvillkor med anslutna åkeriföretag. Vi har utfört analytisk substansgranskning av redovisade fasta och rörliga avtalsintäkter. Vi har även för ett urval av enskilda intäktstransaktioner verifierat att dessa har prissatts i enlighet med gällande avtal med åkeriföretagen, verifierat intäkten genom avstämning mot underlag och granskat att intäkten redovisats i den period som Cabonline fullgjort sina åtaganden.

Vi har granskat lämnade tilläggsupplysningar i årsredovisningen.

20230609188884

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-17. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisions-berättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisions-bevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovis-ningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Cabonline Group Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

20250609188886

Revisorns granskning av ESEF-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden Cabonline Group Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalande

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Cabonline Group Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 Kvalitetsstyrning för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Cabonline Group Holding AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 28 maj 2024 och har varit bolagets revisor sedan den 21 juni 2016.

Stockholm, 16 april 2025
Ernst & Young AB

Andreas Nyberg Selvring
Auktoriserad revisor

20250609188887

Avstämning alternativa nyckeltal

Rörelsemarginal

Belopp i MSEK	2024	2023
Intäkter	4 740	5 620
Rörelseresultat	104	163
Rörelsemarginal, %	**2,2%**	**2,9%**

Organisk omsättningstillväxt

Belopp i MSEK	2024	2023
Intäkter	4 740	5 620
-Jämförelsestörande poster	0	0
Intäkter justerade för jämförelsestörande poster	4 740	5 620
Avyttrade intäkter	-65	0
Valutaffekt från omräkning t jämförelse-periodens valutakurs	14	-55
Organiska intäkter	4 689	5 564
Jämförelseperiodens omsättning*	5 147	5 485
Organisk tillväxt %	**-8,9%**	**1,4%**

*) Justerat för avyttrade enheter

Jämförelsestörande poster

Belopp i MSEK	2024	2023
Justerad EBITDA	208	264
Justerad EBITA	142	202
H.I.G. Capital - strategisk rådgivning	-	-12
Förvärvsrelaterade kostnader	-	-
Finansieringsrelaterade kostnader	-	-0
Förberedelse inför ägarförändringar	-	-15
Varumärkesstruktur	-	-
Omstrukturering	-26	-4
Återföring villkorad köpeskilling	-	14
Övrigt	-	6
Summa jämförelsestörande poster	**-26**	**-11**
EBITDA	182	253
EBITA	116	191

Justerad EBITDA, %

Belopp i MSEK	2024	2023
Rörelseresultat	104	163
-Avskrivningar av anläggningstillgångar	66	62
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0
-Jämförelsestörande poster	26	11
Justerad EBITDA	**208**	**264**
Intäkter	4 740	5 620
Justerad EBITDA-marginal, %	**4,4%**	**4,7%**

Justerad EBITA %

Belopp i MSEK	2024	2023
Rörelseresultat	104	163
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0
-Jämförelsestörande poster	26	11
Justerad EBITA	**142**	**202**
Intäkter	4 740	5 620
Justerad EBITA-marginal, %	**3,0%**	**3,6%**

EBITDA-marginal, %

Belopp i MSEK	2024	2023
Rörelseresultat	104	163
-Avskrivningar av anläggningstillgångar	66	62
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0
EBITDA	**182**	**253**
Intäkter	4 740	5 620
EBITDA-marginal, %	**3,8%**	**4,5%**

EBITA-marginal, %

Belopp i MSEK	2024	2023
Rörelseresultat	104	163
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	12	28
EBITA	**116**	**191**
Intäkter	4 740	5 620
EBITA-marginal, %	**2,4%**	**3,4%**

20250609188888

Årets resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden

Belopp i MSEK	2024	2023
Årets resultat	-125	-94
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	11	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0
Årets resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden	**-114**	**-65**
Intäkter	4 740	5 620
Årets resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden, marginal %	**-2,4%**	**-1,2%**

Årets resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden och goodwill

Belopp i MSEK	2024	2023
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-126	-94
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	12	28
-Nedskrivning av övervärden från förvärv	0	0
Årets resultat exkl av- och nedskrivningar på övervärden och goodwill	**-114**	**-65**
Antal utestående aktier	7 855 568 493	7 855 568 493
Anskaffningsvärde utestående preferensaktier	320	320
Årets räntekostnad preferensaktier, 15%	-48	-48
Årets resultat minskat med ränta på preferensaktier	-162	-113
Resultat per aktie exkl av- och nedskrivning på övervärden och goodwill, före utspädning, SEK	**-0,02**	**-0,01**
Resultat per aktie exkl av- och nedskrivning på övervärden och goodwill, efter utspädning, SEK	**-0,02**	**-0,01**

Kassaflödesgenerering R12

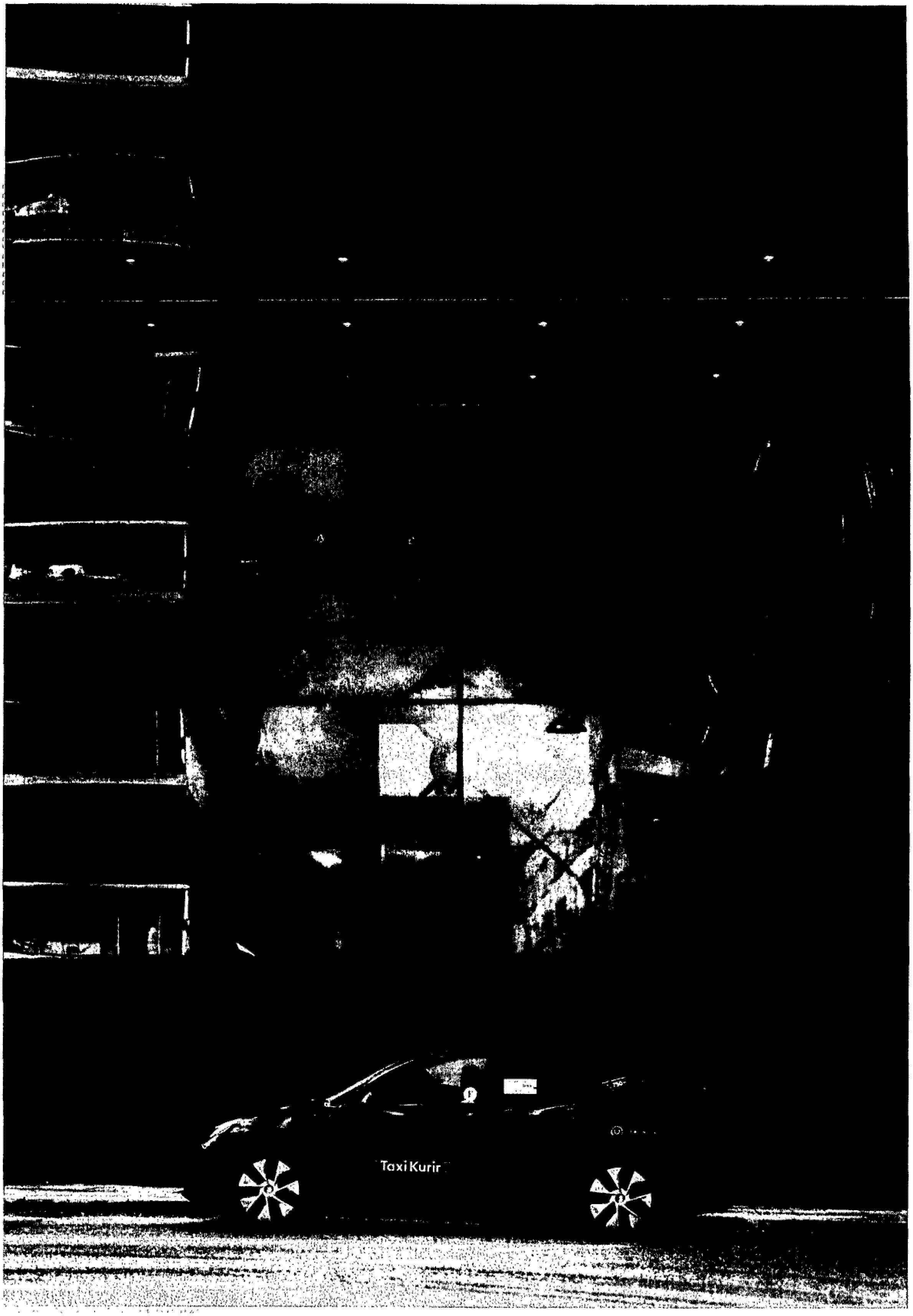
Belopp i MSEK	2024	2023
Justerad EBITDA, R12	208	264
-Investeringar CAPEX, R12	-92	-71
-Inbetalningar från leasetagare - fordon	12	10
-Amortering av leasingskuld - fordon	-14	-13
-Amortering av leasingskuld - lokaler	-19	-22
Kassaflödesgenerering R12 exkl jämförelsestörande poster	**95**	**168**
Justerad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

Nettoskuldsättningsgrad

Belopp i MSEK	2024-12-31	2023-12-31
Likvida medel	207	363
Kortfristiga räntebärande fordringar	16	12
Långfristiga räntebärande fordringar	13	16
Långfristiga räntebärande skulder	1 590	1 573
Kortfristiga räntebärande skulder	158	164
Aktieägarlån	0	0
Nettoskuld	**1 512**	**1 346**

Rullande 12 månader

Belopp i MSEK	2024 R12, Dec	2023 R12, Dec
Rörelseresultat	104	163
-Avskrivningar av anläggningstillgångar	66	62
-Avskrivningar på övervärden från förvärv	12	28
-Nedskrivning av goodwill	0	0
-Jämförelsestörande poster	26	11
Justerad EBITDA, R12	**208**	**264**
Nettoskuld/ Justerad EBITDA, R12	7,3	5,1


Taxi Kurir

20250609188890

Definitioner

Alternativa nyckeltal - APM
I koncernens finansiella rapporter används alternativa nyckeltal. Anledningen är att bolagsledningen använder dessa nyckeltal för att bedöma koncernens finansiella utveckling. Information avseende bolagets alternativa nyckeltal finns på sidorna 78-79.

Antal anställda
Genomsnittligt antal anställda under perioden.

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.

EBITDA
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA-marginal %
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av intäkterna.

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

Investeringar (CAPEX)
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar enligt koncernens rapport över kassaflöden.

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

Justerad EBITA-marginal %
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av övervärden hänförliga till förvärv, och jämförelsestörande poster och i procent av intäkterna.

Justerad EBITDA
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar och jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA-marginal %
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar och jämförelsestörande poster i procent av intäkterna.

Jämförelsestörande poster
För att underlätta förståelsen 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.

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 leasing.

Köpta transportkostnader
Kostnader för transporttjänster köpta från underleverantör eller extern ansluten transportör.

Nettoskuld
Likvida medel och räntebärande fordringar minus räntebärande skulder. Aktieägarlån räknas inte som räntebärande skuld enligt obligationsvilkoren.

Nettoskuldsättning/justerad EBITDA R12, ggr
Nettoskuld genom rullande 12 månadersjusterad EBITDA.

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

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

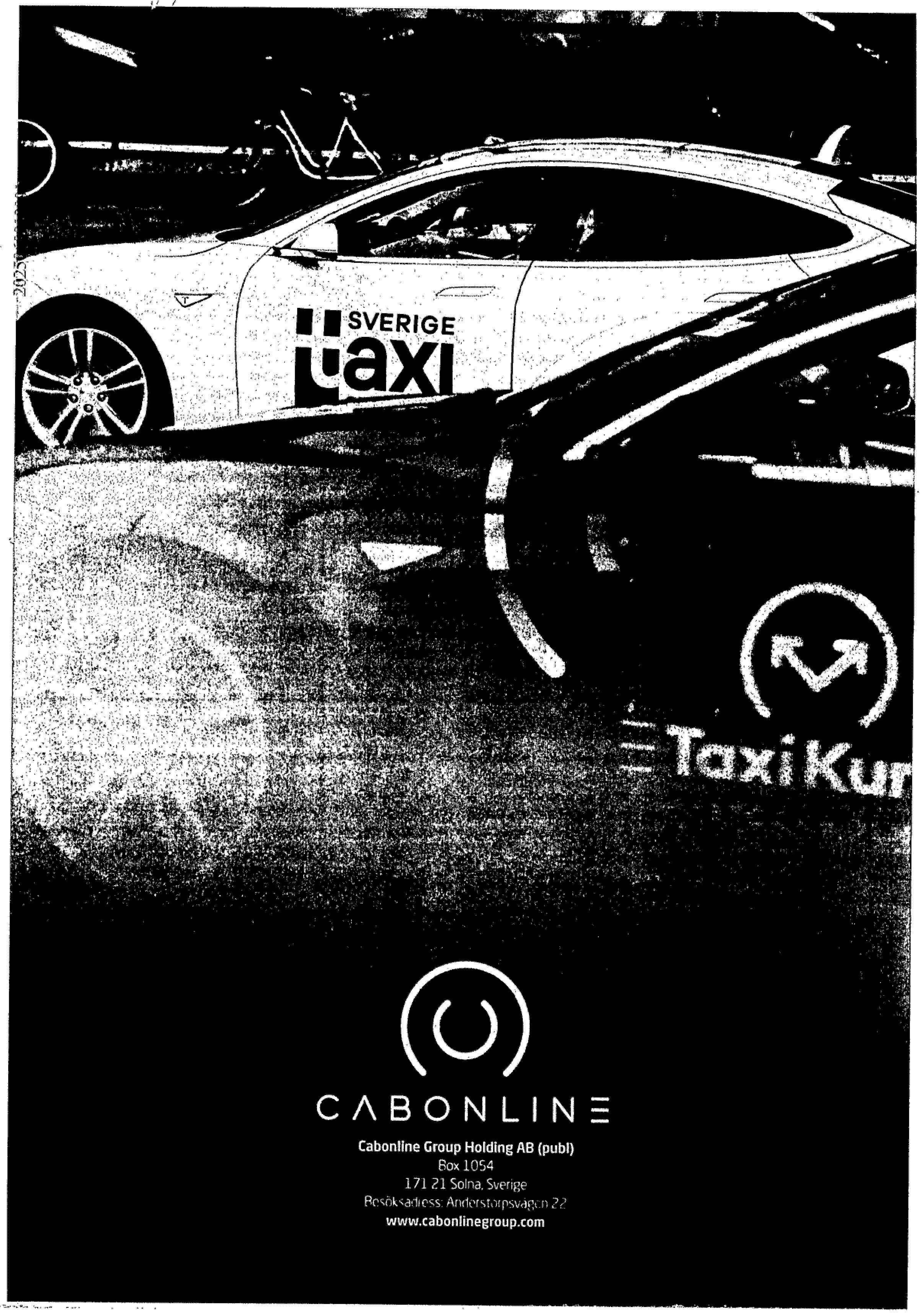
Rörelsekapital
Totala omsättningstillgångar, med avdrag för räntebärande fordringar minskat med totala kortfristiga skulder, med avdrag för räntebärande skulder, enligt koncernens balansräkning.

Resultat före skatt
Resultat efter finansnetto.

Resultat per aktie
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och tillkommande räntekostnader/utdelning för preferensaktier fördelat på genomsnittligt antal utestående stamaktier.

Rörelseresultat
Resultat före finansiella poster och skatt.

Rörelseresultat marginal % (rörelsemarginal)
Resultat före finansiella poster och skatt i procent av intäkterna.


SVERIGE
taxi
TaxiKur
CABONLINE
Cabonline Group Holding AB (publ)
Box 1054
171 21 Solna, Sverige
Besöksadress: Anderstorpsvägen 22
www.cabonlinegroup.com