

AB Svensk Bilprovning
Organisationsnummer: 556089-5814

Delårsrapport

Januari-september 2018



Besiktningstekniker Bosse vid inspelningen av programmet Bilprovningen för TV3.

 **Bilprovningen**

Delårsrapport januari-september 2018

AB Svensk Bilprovning, org.nr 556089-5814.

Tredje kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 136 (149) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 2 (16) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 19 (23).
- Resultatet uppgick till 1 (13) MSEK, vilket motsvarar 30 (316) SEK per aktie före och efter utspädning.

Januari-september i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 490 (507) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 22 (49) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 35 (90).
- Resultatet uppgick till 17 (38) MSEK, vilket motsvarar 422 (955) SEK per aktie före och efter utspädning.

Finansiell information*

Belopp i kSEK	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Nettoomsättning	135 542	148 540	490 153	507 012	676 979
Rörelsens kostnader	-134 067	-132 369	-469 353	-460 436	-630 323
Rörelseresultat	1 638	16 273	21 746	49 157	49 292
Resultat efter finansiella poster	1 580	16 271	21 871	49 155	49 322
Periodens resultat	1 180	12 633	16 867	38 218	29 605
Resultat per aktie, SEK	30	316	422	955	740
Investeringar	-1 429	4 887	6 811	14 538	36 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 681	23 317	34 805	89 930	80 138

Alternativa nyckeltal¹

Belopp i kSEK	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Rörelsemarginal, %	1,2	10,8	4,4	9,7	7,3
Vinstmarginal, %	1,2	10,8	4,5	9,7	7,3
Räntabilitet på eget kapital, %	0,7	8,5	11,7	25,7	19,8
Soliditet, %	50,9	50,9	50,9	50,9	49,8
Medelantalet anställda FTE	562	579	570	599	592
Nettoomsättning per anställd	241	257	860	846	1 144

¹Bilprovningen har valt att presentera bolagets alternativa nyckeltal i enlighet med europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) beslut på sidorna 13-15.

Vd har ordet

Besiktningensmarknaden har påverkats starkt av de nya inställeseregler som började gälla i slutet av maj. Reglerna innebär att personbilar, som utgör merparten av volymerna på marknaden, inte behöver kontrollbesiktas inom 12 utan 14 månader. Konsekvensen av detta är en förskjutning av volymerna med en utglesning och lägre totalmarknad som följd. Förskjutningen innebär också att det blir mer komplicerat att dra slutsatser av enskilda kvartal jämfört med samma period föregående år. Utvecklingen hade en inverkan på nettoomsättningen som under kvartalet minskade med 9 procent till 136 MSEK. För hela perioden blev omsättningen 490 MSEK, vilket är 3 procent lägre än föregående år.

I en lägre totalmarknad ökar konkurrensen alltjämt. Vid utgången av perioden uppgick antalet ackrediterade anläggningar till 486. Det är en ökning med 294 stycken eller 153 procent sedan omregleringen i juli 2010 då antalet uppgick till 192. Under 2018 har elva etableringar tillkommit.

För att möta förändringarna på marknaden initierades ett genomgripande utvecklingsprogram i slutet av mars. Det första steget var en omfattande översyn som i början av juli resulterade i en mer effektiv organisation med ett förstärkt lokalt ledarskap för att ge förutsättningar för decentraliserade beslut nära kunderna.

För de första nio månaderna uppgick rörelseresultatet till 22 (49) MSEK. Minskningen förklaras av lägre intäkter i kombination med högre kostnader, varav 8 MSEK är hänförliga till pågående utvecklingsprogram. Rensat för dessa poster är kostnaderna på samma nivå som föregående år.

Den 20 september fyllde Bilprovningen 55 år. Med vår erfarenhet har vi byggt ett varumärke som står för oberoende, trygghet och kvalitet. Samtidigt måste vi blicka framåt för att fortsätta att utvecklas. Just nu pågår förberedelserna för att öppna en anläggning i Västerhaninge, Stockholm. Det blir vår hundra station och ännu en milstolpe i vår historia.

Satsningarna för att öka den positiva kundupplevelsen ger resultat. Såväl bemötande som tillgänglighet får genomgående höga omdömen och under det tredje kvartalet ökade andelen mycket nöjda kunder från 85 till 86 procent.

Marknadsutvecklingen är utmanande men när vi nu går mot slutet av året gör vi det med höga ambitioner samt en stärkt och förnyad organisation. Genom samma höga engagemang, kompetens och serviceanda som hittills under 2018 ska vi vara fortsatt flexibla och beredda att anpassa oss efter kundernas behov.

Kista den 25 oktober 2018
Benny Örnerfors
Verkställande direktör



Verksamheten

Bilprovningen är ett ackrediterat och opartiskt besiktningsorgan som utför fordonskontroller och verkar för ökad trafiksäkerhet, förbättrad driftsekonomi och minskad miljöbelastning. Företagets målsättning är att långsiktigt bidra till det svenska samhället genom ett hållbart och ansvarsfullt agerande.

Bilprovningen bedriver besiktningsverksamhet vid 99 stationer.

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet

- Den 1 juli trädde en ny organisation i kraft, där tidigare 23 områdeschefer och 96 stationsledare ersattes av åtta kundområdeschefer och 60 stationschefer. Syftet är att stärka det lokala ledarskapet och ge förutsättningar för decentraliserade beslut nära kunderna.
- Den 1 september lanserades Mina sidor, en tjänst med vilken man får inbjudan till besiktning via e-post och tillgång till en portal där man har man alla sina fordon samlade i en lättöverskådlig lista med direktlänk till bokningen. En månad efter lanseringen har redan flera tusen kunder registrerat sig.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- På extra bolagsstämma den 25 oktober beslutades om vinstutdelning om 29 MSEK. Utdelningen planeras att utbetalas i början av november.



Resultat och finansiell ställning

Juli-september

Intäkter

Nettoomsättningen minskade med 13 MSEK till 136 (149) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år vilket till stor del beror på den regleringsändring som trädde i kraft i maj 2018. Till viss del har volymminskningen kunnat kompenseras av ett högre snittpris.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 2 (16) MSEK. Minskningen om 14 MSEK förklaras i allt väsentligt av de lägre intäkterna. Rörelsens kostnader uppgick till -134 (-132) MSEK. Övriga externa kostnader är i paritet med föregående år, motsvarande -55 (-55) MSEK. Personalkostnaderna ökade med 2 MSEK till -75 (-73) MSEK. Avskrivningarna är i paritet med föregående år, motsvarande -4 (-4) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 2 (16) MSEK. Periodens resultat uppgick till 1 (13) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie om 30 kr (316 kr).

Januari-september

Intäkter

Nettoomsättningen minskade med 17 MSEK till 490 (507) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

97 (97) procent av nettoomsättningen bestod av intäkter från främst kontrollbesiktningar och registreringsbesiktningar. Resterande 3 procent omfattar besiktningsnära test- och kvalitetskontrolltjänster.

Övriga intäkter minskade med 2 MSEK, till 1 (3) MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 22 (49) MSEK, vilket är en minskning om 27 MSEK. Rörelsens kostnader uppgick till -469 (-460) MSEK. Övriga externa kostnader, -182 (-182) MSEK, är i nivå med föregående år. Personalkostnaderna ökade med 8 MSEK till -275 (-267) MSEK. Rensat för kostnader avseende omstrukturering i pågående utvecklingsprogram är personalkostnaderna oförändrade jämfört med föregående år. Avskrivningarna ökade med 2 MSEK till -13 (-11) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 22 (49) MSEK. Periodens resultat uppgick till 17 (38) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie om 422 kr (955 kr).

Finansiell ställning och kassaflöde

Balansomslutningen uppgick vid periodens utgång till 299 (264) MSEK, vilket bl a beror på en förbättrad likviditet. Utöver periodens kassaflöde från verksamheten förklaras det av att ingen utdelning till ägaren har skett under perioden. Det egna kapitalet uppgick till 117 (109) MSEK, vilket ger en soliditet på 51 (51) procent. Likvida medel uppgick till 116 (105) MSEK vid periodens utgång.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 35 (90) MSEK. Av försämringen är 22 MSEK hänförlig till det lägre resultatet och resterande del till ökat rörelsekapital. I förändringen av rörelsekapitalet ingår en omklassificering av kortfristig placering om 15 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 7 (-15) MSEK. Förändringen förklaras av avyttring av kortfristig placering om 15 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-67) MSEK.

Investeringar

Under året skedde investeringar i immateriella anläggningstillgångar med 2 (2) MSEK och i materiella tillgångar med 6 (13) MSEK, företrädesvis underhållsinvesteringar på stationerna. Utöver detta avyttrades en kortfristig placering om 15 (0) MSEK.

Medarbetare

Vid utgången av perioden hade bolaget 564 (590) anställda. Omräknat till heltidstjänster motsvarar detta 556 (576). Medelåldern var 43 (43) år och fördelningen mellan kvinnor och män var 12 (12) respektive 88 (88) procent.

Förväntad framtida utveckling

Fordonsbesiktningensmarknaden i Sverige omreglerades den 1 juli 2010 och är i fortsatt stark förändring. Det finns numera nio aktörer och antalet stationer har mer än fördubblats. Sedan den 20 maj 2018, när nya inställelserregler trädde i kraft, har marknaden minskat till följd av en utglesning som uppstått när personbilar inte behöver kontrollbesiktas inom 12 utan 14 månader. Det nya regelverket med 14 månaders intervall för besiktning av personbilar bedöms på sikt leda till en minskning av marknaden för den aktuella kategorin med ungefär 10 procent årligen. Under kortare perioder kan dock påverkan bli både större och mindre.

Hållbar utveckling

Ökad trafiksäkerhet, minskad miljöpåverkan och oberoende har varit grunden för verksamheten i mer än 50 år. Hållbarhet är ett av Bilprovningens kärnvärden och är integrerat i det dagliga arbetet.

Bilprovningen strävar efter att bedriva verksamheten på ett sätt som är ekonomiskt, miljömässigt och socialt hållbart. Hållbarhetsarbetet fokuseras kring tre övergripande mål; ökad trafiksäkerhet, attraktiv arbetsgivare och minskad miljöpåverkan. Bilprovningen klimatkompenserar sedan 2009 årligen i projekt som sparar lika mycket växthusgaser som tjänsteresorna orsakat. År 2016 höjdes ambitionerna och klimatkompensationen omfattar nu hela verksamheten inklusive kundernas resor till och från stationerna.

Läs mer om arbetet för en hållbar utveckling i Bilprovningens års- och hållbarhetsredovisning för 2017. Hållbarhetsredovisningen uppfyller Global Reporting Initiatives (GRI) tillämpningsnivå G4 Core.



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bilprovningen genomför årligen riskanalyser i syfte att identifiera, skapa medvetenhet om och förebygga oönskade händelser både på kort och lång sikt. Riskerna är indelade i strategiska, operativa och finansiella risker.

De strategiska riskerna är främst kopplade till omvärlds- och marknadsrisker såsom konkurrenssituationen, utvecklingen inom fordonsbranschen, cyberhot och politiska beslut. För att bolaget ska vara redo att snabbt agera på eventuella förändringar genomförs löpande omvärldsbevakning och dialog med relevanta intressenter.

Med operativa risker avses bland annat förmågan att anpassa organisation, kostnadsstruktur och processer till nya marknadsförutsättningar, liksom beroendet av fungerande IT-system, viktiga leverantörer och outsourcingpartners. Andra fokusområden är en bibehållen god intern kontroll i finansiella processer samt efterlevnad av lagstiftning, regelverk, värdegrunder och policyer på verksamhetskritiska områden.

Bilprovningen har strikta regler för hur finansverksamheten ska bedrivas och de finansiella riskerna bedöms i dagsläget som mycket låga. För en fullständig redogörelse av de risker som påverkar bolaget hänvisas till Bilprovningens års- och hållbarhetsredovisning 2017.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har ägt rum mellan Bilprovningen och närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Bilprovningen ägs till 100 procent av svenska staten och följer Statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande. Redovisningen har därför upprättats enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Bilprovningens delårsrapport för januari-juni 2018 är upprättad i enlighet med International Accounting Standard (IAS) 34 Delårsrapportering med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i rapporten. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder avseende bolaget AB Svensk Bilprovning är oförändrade jämfört med dem som tillämpats i årsredovisningen för 2017 med undantag för IFRS 9 och IFRS 15 som trädde i kraft 1 januari 2018.

Ändrade redovisningsprinciper

Standard	Trädde i kraft	Förändring och påverkan
IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder	1 januari 2018	IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal från 1 januari 2018. Den nya standarden innebär en femstegsmodell för intäktsredovisning som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. Förtydliganden i IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder behandlar områdena identifiering av prestationsåtaganden, huvudman- kontra agentförhållanden, licenser samt övergångsregler till IFRS 15 avseende modifierade kontrakt och avslutade kontrakt.

Bolagets verksamhet består i huvudsak av att utföra kontrollbesiktningar till privat- och företagskunder utan faktureringsavtal samt företagskunder med faktureringsavtal, varav endast sistnämnda har skriftliga avtal och därmed påverkas av IFRS 15. För privatpersoner och direktbetalande företagskunder anses bokningen utgöra avtalet och betalning sker efter genomförd besiktning. Denna kundgrupp står för den största andelen av totala omsättningen. Givet ovan gjordes analysen på de avtalstyper som ligger till grund för faktureringskunderna.

Efter genomförd analys är företagsledningens bedömning att IFRS 15 och förtydliganden i IFRS 15 inte har någon väsentlig påverkan på redovisningen av intäkter. Bolaget hanterar övergången framåtriktat och tillämpar IFRS 15 från och med den 1 januari 2018.

Standard	Trädde i kraft	Förändring och påverkan
	1 januari 2018	IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering.

IFRS 9
Finansiella
instrument

Den nya standarden innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar ska klassificeras och värderas. Klassificering görs enligt tre kategorier mot tidigare fyra. Den nya standarden innehåller även nya regler för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar.

Bilprovningen räknar inte om jämförelsetalen utan de begränsade belopp som uppstår som en följd av kreditreserveringen och omklassificeringen kommer justera ingående balanser enligt nedan tabell.

Effekter på tillgångar, 1 januari 2018

Kategori	IAS 39 Redovisat per den 31 december 2017					Omräkning till följd av IFRS 9	IFRS 9 Omräknat per den 1 januari 2018		
	Tillgångar som kan säljas	Innehas för handel	Fair Value Option	Hålls till förfall	Lånefordringar och kundfordringar		Hold to collect	Other	Hold to collect and sell
Värdering	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde			Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat
Tillgångar									
Kundfordringar					17 905	2	17 907		
Kortfristiga placeringar	69 764					0		69 764	
Likvida medel				74 065		-1	74 064		
Summa	69 764	0	0	74 065	17 905	1	91 967	69 764	0

I resultaträkningen redovisas vid utgången av Q3 en intäkt om 86 kSEK i resultatposten ränteintäkter och övriga resultatposter avseende omräkning av finansiella placeringar till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 2 Uppdelning av intäkter

1 januari – 30 september 2018

Belopp

Kundtyp

Privatpersoner/företag utan avtal	405 325
Företagskunder med faktureringsavtal	85 245
Summa	490 571

Typ av tjänst

Besiktningstjänster	489 986
Varuförsäljning	51
Övrigt	533
Summa	490 571

Tidpunkt för intäktsredovisning

Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	490 571
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	0
Summa	490 571

Not 3 Värdering till verkligt värde

I balansräkningen redovisas vid utgången av Q3 finansiella placeringar till ett värde av 54 805 kSEK, dessa har värderats till verkligt värde via resultaträkningen enligt affärsmodellen "Other" i enlighet med IFRS 9. De finansiella placeringarna värderas med noterade marknadspriser i nivå 1 i värdehierarkin.

Bolagets rapport över resultatet i sammandrag

Belopp i kSEK	Not	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	135 542	148 540	490 153	507 012	676 979
Övriga rörelseintäkter		163	102	946	2 581	2 636
Summa rörelsens intäkter		135 705	148 642	491 099	509 593	679 615
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-55 295	-54 827	-181 886	-182 146	-251 452
Personalkostnader		-74 507	-73 431	-274 775	-267 400	-363 788
Avskrivningar och nedskrivningar		-4 265	-3 982	-12 681	-10 761	-14 905
Övriga rörelsekostnader		-	-129	-11	-129	-178
Summa rörelsens kostnader		-134 067	-132 369	-469 353	-460 436	-630 323
Rörelseresultat		1 638	16 273	21 746	49 157	49 292
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter och liknande resultatposter		34	34	180	58	80
Räntekostnader och liknande resultatposter		-92	-36	-55	-60	-50
Finansnetto		-58	-2	125	-2	30
Resultat efter finansiella poster		1 580	16 271	21 871	49 155	49 322
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-11 800
Resultat före skatt		1 580	16 271	21 871	49 155	37 522
Skatt på periodens resultat		-400	-3 638	-5 004	-10 962	-7 852
Periodens resultat		1 180	12 633	16 867	38 193	29 670
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:						
Finansiell tillgång värderad till verkligt värde		-	14	-	32	-83
Skatt på poster i totalresultatet		-	-3	-	-7	18
Summa totalresultat för perioden		-	12 644	-	38 218	29 605
Hänförligt till bolagets aktieägare		1 180	12 644	16 867	38 218	29 605
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		30	316	422	955	740
Antal aktier vid periodens utgång		40 000	40 000	40 000	40 000	40 000

Bolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i kSEK		30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
	Not			
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		10 136	9 481	9 912
Materiella anläggningstillgångar		48 669	55 510	53 395
Finansiella anläggningstillgångar		60	35 126	99
Summa anläggningstillgångar		58 865	100 117	63 406
Omsättningstillgångar				
Lager		335	160	393
Kortfristiga fordringar		69 723	58 660	63 694
Kortfristiga placeringar	3	54 805	14 868	69 764
Likvida medel		115 681	90 603	74 065
Summa omsättningstillgångar		240 544	164 291	207 916
SUMMA TILLGÅNGAR		299 409	264 408	271 322
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		116 799	108 545	99 932
Obeskattade reserver		45 200	33 400	45 200
Övriga avsättningar		194	-	229
Övriga kortfristiga skulder		137 216	122 463	125 961
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		299 409	264 408	271 322

Bolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i kSEK	Aktiekapita I	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	13 000	124 327	137 327
<i>Transaktioner med ägare</i>			
Utdelning	-	-67 000	-67 000
<i>Summa transaktioner med ägare</i>	-	-67 000	-67 000
Periodens resultat	-	38 193	38 193
Övrigt totalresultat			
Finansiell tillgång tillgänglig för försäljning (netto efter skatt)	-	25	25
Summa totalresultat för perioden	-	38 218	38 218
Utgående eget kapital 2017-09-30	13 000	95 545	108 545
Ingående eget kapital 2018-01-01	13 000	86 932	99 932
<i>Transaktioner med ägare</i>			
Utdelning	-	-	-
<i>Summa transaktioner med ägare</i>	-	0	0
Periodens resultat	-	16 867	16 867
Utgående eget kapital 2018-09-30	13 000	103 799	116 799

* Per 2017-12-31 har -551 kSEK i ackumulerade värdeförändringar omförts från övrigt totalresultat till balanserat resultat i samband med övergången till IFRS 9.

Bolagets kassaflödesanalys

Belopp i kSEK	Not	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		1 581	16 271	21 871	49 155	49 322
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		4 343	4 242	12 594	11 811	15 452
Betald skatt		-4 068	-4 448	-13 185	-13 186	-17 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 856	16 065	21 280	47 780	46 874
Förändringar i rörelsekapital						
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		8 289	4 774	2 271	43 412	31 051
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		8 536	2 478	11 254	-1 262	2 213
Summa förändringar i rörelsekapitalet		16 825	7 252	13 525	42 150	33 264
Kassaflöde från den löpande verksamheten		18 681	23 317	34 805	89 930	80 138
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-510	-423	-2 283	-1 720	-2 778
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-919	-4 464	-5 906	-12 818	-13 374
Förvärv av kortfristiga placeringar		-	-	-	-	-20 000
Avyttring av kortfristiga placeringar		-	-	15 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 429	-4 887	6 811	-14 538	-36 152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Utdelning till företagets aktieägare		-	-	-	-67 000	-67 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0	0	-67 000	-67 000
Periodens kassaflöde		17 252	18 430	41 616	8 392	-23 014
Likvida medel vid periodens början		98 429	87 041	74 065	97 079	97 079
Likvida medel vid periodens slut		115 681	105 471	115 681	105 471	74 065

Femårsöversikt ¹

Belopp i kSEK	helår 2017	helår 2016	helår 2015	helår 2014	helår 2013
Nettoomsättning	676 979	653 941	707 743	718 731	784 888
Rörelseresultat	49 292	26 188	72 195	60 478	24 299
Resultat efter finansiella poster	49 322	72 083	72 527	62 779	40 402
Periodens resultat	29 605	67 198	55 879	62 824	31 179
Resultat per aktie, SEK	740	1 680	1 397	1 571	779
Investeringar	36 152	28 697	59 046	19 087	11 171
Kassaflöde från den löpande verksamheten	80 138	-37 903	54 480	72 050	100 778

Alternativa nyckeltal¹

Belopp i kSEK	helår 2017	helår 2016	helår 2015	helår 2014	helår 2013
Rörelsemarginal, %	7,3	4,0	10,2	8,4	3,1
Vinstmarginal, %	7,3	11,0	10,2	8,7	5,1
Räntabilitet på eget kapital, %	19,8	42,6	40,2	24,3	4,6
Soliditet, %	49,8	55,5	48,1	43,8	63,7
Medelantalet anställda FTE	592	607	635	636	731
Nettoomsättning per anställd	1 144	1 077	1 115	1 130	1 074

Kvartalssiffror¹

Belopp i kSEK	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016
Nettoomsättning	135 542	188 963	165 648	169 967	148 540	195 706	162 766	163 807
Rörelseresultat	1 638	17 632	2 476	135	16 274	33 353	-470	-7 204
Resultat efter finansiella poster	1 580	17 620	2 671	167	16 272	33 357	-474	38 319
Resultat per aktie, SEK	30	343	50	-215	316	650	-11	1 014
Investeringar	1	3 737	-11 977	21 614	4 887	5 544	4 107	5 763
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 681	3 665	12 459	5 076	23 343	31 778	19 940	-13 233

Alternativa nyckeltal¹

Belopp i kSEK	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016
Rörelsemarginal, %	1,2	9,3	1,5	0,1	10,8	17,1	-0,3	-4,4
Vinstmarginal, %	1,2	9,3	1,6	0,1	10,8	17,1	-0,3	23,4
Räntabilitet på eget kapital *, %	0,7	9,6	1,5	-5,8	8,5	18,2	-0,3	25,7
Räntabilitet på eget kapital **, %	5,7	14,5	21,3	19,8	61,8	65,9	41,9	42,6
Soliditet, %	50,9	52,1	48,6	49,8	50,9	48,9	54,6	55,5
Medelantalet anställda FTE	562	575	573	568	579	603	616	601
Nettoomsättning per anställd	241	329	289	299	257	325	264	273

¹Bilprovnings har valt att presentera bolagets alternativa nyckeltal i enlighet med Europeiska värdepappers- marknadsmyndighetens (ESMA) beslut på sidorna 13-15. Jämförelsetalen avseende 2016 är omräknade till att endast avse bolaget AB Svensk Bilprovning, tidigare år avser den koncern som fanns vid gällande tidpunkt.

* Beräknad för aktuellt kvartal

** Beräknad för de senaste fyra kvartalerna

Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering och benchmarking av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Nedan nyckeltal är inte definierade enligt IFRS, om inte annat anges.

Justerat eget kapital

Definition: Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver exklusive uppskjuten skatt. Bolagets definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Kommentar: Bilprovningen beräknar justerat eget kapital för nyckeltalen räntabilitet och soliditet.

Belopp i KSEK	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Obeskattade reserver	45 200	33 400	45 200
Multiplikat med 79% (78%)	79%	78%	78%
= Obeskattade reserver exkl uppskjuten skatt	35 708	26 052	35 256
Eget kapital	116 799	108 545	99 932
Obeskattade reserver exkl uppskjuten skatt	35 708	26 052	35 256
= Justerat eget kapital	152 507	134 597	135 188

Rörelsemarginal

Definition: Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Bolagets definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Kommentar: Bilprovningen anser att nyckeltalet speglar hur stor andel i procent av varje omsatt krona som blir kvar för att täcka räntor, skatt och ge vinst.

Belopp i KSEK	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Rörelseresultat	21 746	49 157	49 292
Dividerat med nettoomsättning	490 153	507 012	676 979
= Rörelsemarginal, %	4,4%	9,7%	7,3%

Vinstmarginal

Definition: Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning. Bolagets definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Kommentar: Bilprovningen anser att nyckeltalet visar hur mycket vinst varje omsatt krona ger, vilket ger en indikation på hur effektivt företaget är.

Belopp i KSEK	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Resultat efter finansiella poster	21 871	49 155	49 322
Dividerat med nettoomsättning	490 153	507 012	676 979
= Vinstmarginal, %	4,5%	9,7%	7,3%

Räntabilitet aktuell period

Definition: Årets resultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. Bolagets definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Kommentar: Bilprovningen anser att nyckeltalet på ett rättvisande sätt visar ägarnas avkastning på det kapital som de själva har satsat i företaget.

Belopp i KSEK	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Justerat eget kapital IB	135 188	163 379	163 379
Justerat eget kapital UB	152 507	134 597	135 188
Genomsnittligt justerat eget kapital	143 848	148 988	149 284
Periodens resultat	16 867	38 218	29 605
Dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital	143 848	148 988	149 284
= Räntabilitet på eget kapital, %	11,7%	25,7%	19,8%

Räntabilitet rullande 12 månader

Definition: Årets resultat i procent av genomsnittligt justerat eget kapital. Bolagets definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Kommentar: Bilprovningen anser att nyckeltalet på ett rättvisande sätt visar ägarnas avkastning på det investerade kapitalet.

Belopp i KSEK	jan-sep 2018	jan-sep 2017	helår 2017
Justerat eget kapital IB	134 597	122 270	163 379
Justerat eget kapital UB	152 507	134 597	135 188
Genomsnittligt justerat eget kapital	143 552	128 434	149 284
Periodens resultat kvartal -3	-8 613	41 110	-421
Periodens resultat kvartal -2	1 984	-421	25 994
Periodens resultat kvartal -1	13 703	25 994	12 645
Periodens resultat innevarande kvartal (0)	1 180	12 645	-8 613
Delsumma periodens resultat rullande 12 månader	8 254	79 328	29 605
Periodens resultat rullande 12 månader	8 254	79 328	29 605
Dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital	143 552	128 434	149 284
= Räntabilitet på eget kapital, %	5,7%	61,8%	19,8%

Soliditet

Definition: Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolagets definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Kommentar: Bilprovningen anser att nyckeltalet anger hur stor del av tillgångarna som är finansierat med eget kapital och indikerar hur känsligt bolaget är för ränteförändringar. Soliditeten visar på företagets långsiktiga stabilitet och betalningsförmåga.

Belopp i KSEK	jan-sep	jan-sep	helår
	2018	2017	2017
Justerat eget kapital	152 507	134 597	135 188
Dividerat med balansomslutningen	299 409	264 408	271 322
= Soliditet, %	50,9%	50,9%	49,8%

Nettoomsättning per anställd

Definition: Nettoomsättning dividerat med medelantalet anställda heltidstjänster. Bolagets definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Kommentar: Bilprovningen anser att nyckeltalet visar hur effektivt företagets medarbetare bidrar till omsättningen.

Belopp i KSEK	jan-sep	jan-sep	helår
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	490 153	507 012	676 979
Dividerat med medelantal anställda (FTE)	570	599	592
= Nettoomsättning per anställd	860	846	1 144

Styrelsens försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören försäkras härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt att den beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Kista den 25 oktober 2018

Benny Örnerfors
Verkställande direktör

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2018
Års- och hållbarhetsredovisning 2018

14 februari 2019
31 mars 2019

Kontaktinformation

Benny Örnerfors
Verkställande direktör
Mobil: 0736-88 22 13
E-post: benny.ornerfors@bilprovningen.se

Cecilia Blom Hesselgren
Kommunikationschef
Mobil: 0706-87 03 66
E-post: cecilia.blom.hesselgren@bilprovningen.se

Bilprovningens delårsrapporter publiceras på www.bilprovningen.se.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för AB Svensk Bilprovning per 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 25 oktober 2018

Deloitte AB

Jonas Ståhlberg
Auktoriserad revisor