

AB Svensk Bilprovning
Organisationsnummer: 556089-5814

Delårsrapport

Januari-juni 2018



Stationsledare Fredrik vid inspelningen av programmet Bilprovningen för TV3.

 **Bilprovningen**

Delårsrapport januari-juni 2018

AB Svensk Bilprovning, org.nr 556089-5814.

Andra kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 189 (196) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 18 (33) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4 (32).
- Resultatet uppgick till 14 (26) MSEK, vilket motsvarar 34,3 (65,0) SEK per aktie före och efter utspädning.

Januari-juni i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 355 (358) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 20 (33) MSEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16 (52).
- Resultatet uppgick till 16 (26) MSEK, vilket motsvarar 39,2 (63,9) SEK per aktie före och efter utspädning.

Finansiell information

Belopp i kSEK	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017
Nettoomsättning	188 963	195 706	354 611	358 472	676 979
Rörelsens kostnader	-171 518	-163 781	-335 286	-328 068	-630 323
Rörelseresultat	17 632	33 353	20 108	32 883	49 292
Resultat efter finansiella poster	17 620	33 357	20 291	32 883	49 322
Periodens resultat	13 703	25 994	15 687	25 573	29 605
Resultat per aktie, SEK	34,3	65,0	39,2	63,9	74,0
Investeringar	3 737	5 543	-8 240	9 651	36 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 665	31 778	16 124	51 719	80 138

Alternativa nyckeltal¹

Belopp i kSEK	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017
Rörelsemarginal, %	9,3	17,1	5,7	9,2	7,3
Vinstmarginal, %	9,3	17,1	5,7	9,2	7,3
Räntabilitet på eget kapital, %	14,5	65,9	14,5	65,9	19,8
Soliditet, %	52,1	48,9	52,1	48,9	49,8
Medelantalet anställda FTE	575	603	574	609	592
Nettoomsättning per anställd	329	325	618	588	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



Under det andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 189 (196) MSEK. Volymerna minskade vilket resulterade i en lägre genomsnittlig marknadsandel, 26 (29) procent. En förklaring till minskningen är de nya inställelserregler som infördes under kvartalet som innebär att kunder inte längre begränsade till fem månader utan kan besikta personbilen när helst de önskar, så länge som det sker senast 14 månader efter den senaste fullständiga kontrollbesiktningen. För aktörerna i branschen innebär regelverket nya svåröversägliga kundbeteenden och kanske en viss utglesning.

För att möta förändringarna och säkerställa framtida resultat initierades ett genomgripande utvecklingsprogram i slutet av det första kvartalet. Med fokus på rätt bemanning ägnades det andra kvartalet åt en omfattande översyn av hela organisationen, vilket medförde jämförelsestörande omstruktureringskostnader för kvartalet. Detta i kombination med lägre intäkter medförde att rörelseresultatet för kvartalet minskade med 15 MSEK till 18 (33) MSEK. I personalkostnaderna ingår dock 8 MSEK av engångskaraktär, hänförliga till utvecklingsprogrammet. Rensat för jämförelsestörande poster minskade personalkostnaderna, vilket visar att vi är på rätt väg.

Bilprovningen är fortsatt marknadsledande enligt flera mått. I undersökningen Sustainable Brand Index, där svenska konsumenter utser Sveriges mest hållbara

varumärken, klättrade företaget en placering till plats 27 bland landets 326 mest välkända varumärken och utsågs till branschbäst bland bolag med fordonsrelaterade servicetjänster.

Vid utgången av kvartalet var 96 procent av kunderna nöjda med såväl bemötande som tillgänglighet - ett resultat av satsningarna för att öka den positiva kundupplevelsen. Ett initiativ, där Bilprovningen var först på marknaden, är söndagsöppet. I maj lanserades även sex olika delkontroller för kunder som bara vill få en del av fordonet kontrollerat - en tjänst som redan visat sig vara mycket efterfrågad. Sedan april är dessutom alla stationer kontantfria av miljö- och säkerhetsskäl. Genom att ligga i framkant och vara lyhörd för kundernas önskemål fortsätter Bilprovningen utvecklingen för att bibehålla sin ledande position.

Expansionen fortsätter. I april öppnade en station för lätta fordon i Landvetter, Göteborg och en ny besiktningshall för tunga fordon vid den befintliga anläggningen i Malmö-Fosie. I juni tecknades också hyresavtal för en anläggning i Västerhaninge, Stockholm, som invigs under hösten. I Bilprovningens stationsnät ingår för närvarande 99 stationer. Totalt finns 484 ackrediterade anläggningar på marknaden.

I juli infördes en ny organisation med ett mer decentraliserat ledarskap och möjlighet till snabbare beslut. Det är min övertygelse att vi härmed ytterligare ökar förmågan att leva upp till kundernas förväntningar.

Kista den 14 augusti 2018
Benny Örnefors
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 andra kvartalet

- I slutet av det första kvartalet initierades ett genomgripande utvecklingsprogram i syfte att säkerställa framtida goda resultat. Programmet förutsätter rätt bemanning varför fokus inledningsvis varit en översyn av organisationen.
- I undersökningen Sustainable Brand Index, där svenska konsumenterna utser Sveriges mest hållbara varumärken, klättrade Bilprovningen en placering till plats 27 bland landets 326 mest välkända varumärken. Bilprovningen ansågs också vara branschbäst, bland företag med fordonsrelaterade servicetjänster.
- Ulf Spolander tillträdde som tf. CFO sedan Ghita Bergdahl Sirmanshahi lämnat Bilprovningen.
- Vid årsstämman den 29 april fastställdes balans- och resultaträkningen för verksamhetsåret 2018. Av till förfogande stående vinstmedel, 86 933 182 SEK, överfördes 86 933 182 SEK till ny räkning. Karin Strömberg omvaldes till ordförande och Johan Ekesiö, Gunnar Malm, Anna Nilsson-Ehle, Kristina Patek samt Héléne Westholm till ledamöter. Till ny ledamot valdes Ludvig Nauckhoff.
- Av miljö- och säkerhetsskäl är alla Bilprovningens stationer kontantfria sedan april.
- I april öppnades en station för lätta fordon i Landvetter, Göteborg och en ny besiktningshall för tunga fordon vid den befintliga anläggningen i Malmö-Fosie. I juni tecknades också hyresavtal för en ny anläggning i Västerhaninge, Stockholm, som beräknas kunna invigas under hösten.
- Sedan maj har stationen Sollentuna-Häggvik öppet på söndagar. Bilprovningen är först i fordonsbesiktningsbranschen att införa söndagsöppet.
- Den 20 maj började nya inställelseregler att gälla. Den största förändringen var att den fasta besiktningsperioden, som baserades på den sista siffran i personbilens registreringsnummer, upphörde. Förändringen innebär en större flexibilitet för kunderna som inte längre är begränsade till fem månader utan kan besikta bilen när helst de önskar, så länge som det sker senast 14 månader efter den senaste fullständiga kontrollbesiktningen. Dessutom finns samordningsfördelar eftersom man nu också kommer att kunna besikta personbil och släp samtidigt.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 1 juli trädde en ny organisation i kraft, där tidigare 23 områdeschefer och 96 stationsledare ersattes av åtta kundområdeschefer och 57 stationschefer. Syftet är att stärka det lokala ledarskapet och ge förutsättningar för decentraliserade beslut nära kunderna.



Resultat och finansiell ställning

April-juni

Intäkter

Nettoomsättningen minskade med 7 MSEK till 189 (196) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år vilket beror på en viss volymminskning som delvis kompenseras av ett högre pris.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 18 (33) MSEK. Minskningen om 15 MSEK förklaras till lika delar av lägre intäkter och av omstruktureringskostnader. Rörelsens kostnader uppgick till -172 (-164) MSEK. Övriga externa kostnader är i paritet med föregående år, motsvarande -60 (-62) MSEK. Personalkostnaderna ökade med 9 MSEK till -107 (-98) MSEK och avser till största del poster av engångskaraktär hänförliga till omstrukturering i pågående utvecklingsprogram. Avskrivningarna är i paritet med föregående år, motsvarande -4 (-4) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 18 (33) MSEK. Periodens resultat uppgick till 14 (26) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie om 343 kr (650 kr).

Januari-juni

Intäkter

Nettoomsättningen minskade med 3 MSEK till 355 (358) 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 var i paritet med föregående år, motsvarande 1 (2) MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 20 (33) MSEK, vilket är en försämring om 13 MSEK. Rörelsens kostnader uppgick till -335 (-328) MSEK. Övriga externa kostnader är i paritet med föregående år, motsvarande -127 (-127) MSEK. Personalkostnaderna ökade med 6 MSEK till -200 (-194) MSEK. Rensat för jämförelsestörande poster avseende omstrukturering i pågående utvecklingsprogram minskade personalkostnaderna med 2 MSEK. Avskrivningarna är i paritet med föregående år, motsvarande -8 (-7) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 20 (33) MSEK. Periodens resultat uppgick till 16 (26) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie om 392 kr (639 kr).

Finansiell ställning och kassaflöde

Balansomslutningen uppgick vid periodens utgång till 290 (271) MSEK, vilket till stor del beror på att förutbetalda besiktningsintäkter ökade. Det egna kapitalet uppgick till 116 (100) MSEK, vilket ger en soliditet på 52 (50) procent. Likvida medel uppgick till 98 (74) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16 (52) MSEK. Förändringen förklaras till stor del av att kundfordringar och övriga fordringar ökade.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 8 (-10) MSEK. Förändringen förklaras av avyttring av kortfristig placering om 15 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-67) MSEK. Förändringen förklaras av att ingen utdelning ännu skett till ägaren under 2018.

Investeringar

Under året skedde investeringar i immateriella anläggningstillgångar med 2 (1) MSEK och i materiella tillgångar med 5 (8) MSEK, företrädesvis underhållsinvesteringar på stationerna. Utöver detta avyttrades en kortfristig placering om 15 (0) MSEK.

Medarbetare

Vid utgången av perioden hade bolaget 582 (603) anställda. Omräknat till heltidstjänster motsvarar detta 572 (596). Medelåldern var 43 (42) år och fördelningen mellan kvinnor och män var 13 (12) respektive 87 (88) procent.

Förväntad framtida utveckling

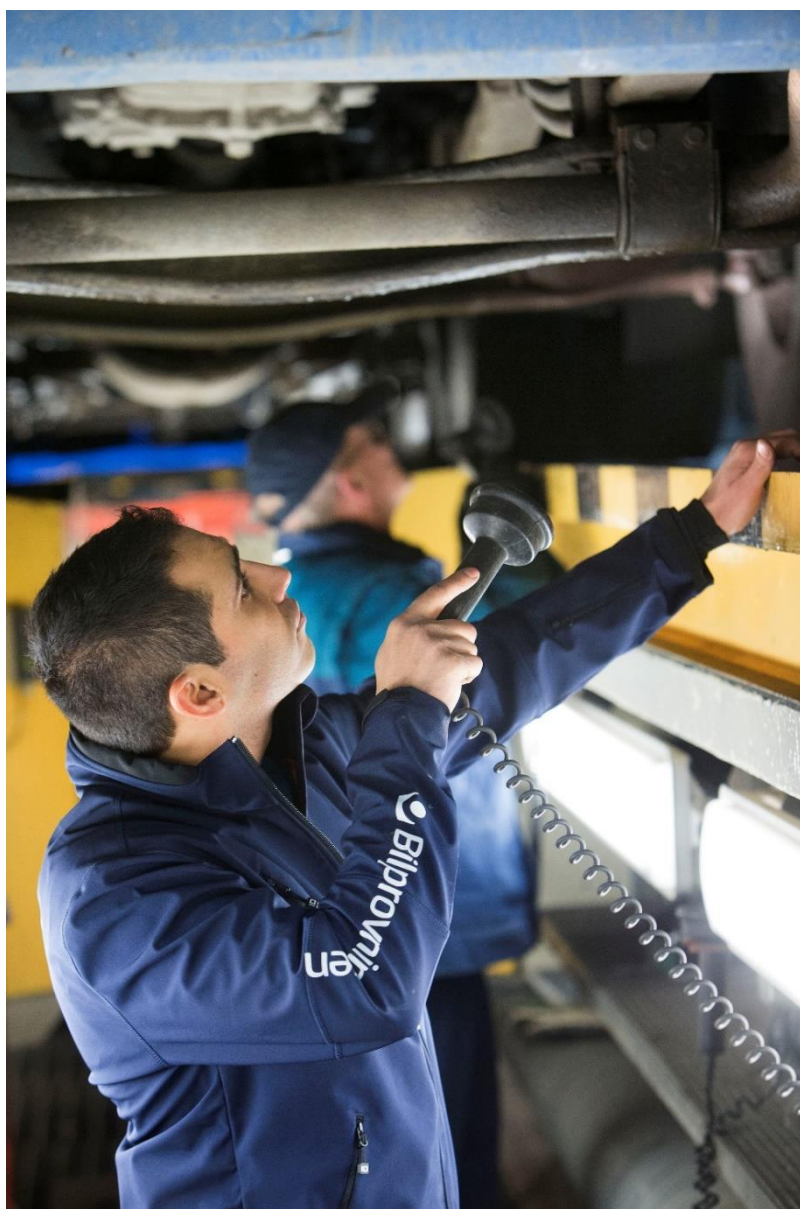
Sedan fordonsbesiktningsmarknaden i Sverige omreglerades den 1 juli 2010 har antalet stationer mer än fördubblats och marknaden är fortsatt i stark förändring. Den 20 maj 2018 infördes nya inställelserregler som för aktörerna i branschen innebär nya svårförutsägbara kundbeteenden och kanske en viss utglesning. Bilprovningen har framgångsrikt behållit sin ställning som ett hållbart, lönsamt och finansiellt stabilt företag som fortsätter att vara marknadsledande.

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 framåtriktad och tillämpar IFRS 15 från och med den 1 januari 2018.

Standard
IFRS 9
Finansiella
instrument

**Trädde i
kraft**
1 januari 2018

Förändring och påverkan
IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument:
Redovisning och värdering.
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 Q2 en intäkt om 161 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 juni 2018

Belopp

Kundtyp

Privatpersoner/företag utan avtal 296 643

Företagskunder med faktureringsavtal 58 316

Summa 354 959

Typ av tjänst

Besiktningstjänster 354 490

Varuförsäljning 40

Övrigt 429

Summa 354 959

Tidpunkt för intäktsredovisning

Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt 354 959

Prestationsåtaganden uppfylls över tid 0

Summa 354 959

Not 3 Värdering till verkligt värde

I balansräkningen redovisas vid utgången av Q2 finansiella placeringar till ett värde av 54 895 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		april-jun 2018	april-jun 2017	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017
	Not					
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	188 963	195 706	354 611	358 472	676 979
Övriga rörelseintäkter		187	1 428	783	2 479	2 636
Summa rörelsens intäkter		189 150	197 134	355 394	360 951	679 615
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-60 301	-61 762	-126 591	-127 320	-251 452
Personalkostnader		-106 949	-98 273	-200 268	-193 969	-363 788
Avskrivningar och nedskrivningar		-4 268	-3 746	-8 416	-6 779	-14 905
Övriga rörelsekostnader		-	-	-11	-	-178
Summa rörelsens kostnader		-171 518	-163 781	-335 286	-328 068	-630 323
Rörelseresultat		17 632	33 353	20 108	32 883	49 292
Resultat från finansiella poster						
Resultat vid försäljning av dotterbolag					-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		17	15	221	24	80
Räntekostnader och liknande resultatposter		-29	-11	-38	-24	-50
Finansnetto		-12	4	183	0	30
Resultat efter finansiella poster		17 620	33 357	20 291	32 883	49 322
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-11 800
Resultat före skatt		17 620	33 357	20 291	32 883	37 522
Skatt på periodens resultat		-3 917	-7 327	-4 604	-7 324	-7 852
Periodens resultat		13 703	26 030	15 687	25 559	29 670
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:						
Finansiell tillgång värderad till verkligt värde		-	-46	-	18	-83
Skatt på poster i totalresultatet		-	10	-	-4	18
Summa totalresultat för perioden		-	25 994	-	25 573	29 605
Hänförligt till bolagets aktieägare		13 703	25 994	15 687	25 573	29 605
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK		343	650	392	639	740
Antal aktier vid periodens utgång		40 000	40 000	40 000	40 000	40 000

Bolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i kSEK

	Not	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		10 367	9 646	9 912
Materiella anläggningstillgångar		51 274	54 658	53 395
Finansiella anläggningstillgångar		54	35 129	99
Summa anläggningstillgångar		61 695	99 433	63 406
Omsättningstillgångar				
Lager		361	503	393
Kortfristiga fordringar		74 322	62 315	63 694
Kortfristiga placeringar	3	54 895	14 894	69 764
Likvida medel		98 429	72 147	74 065
Summa omsättningstillgångar		228 007	149 859	207 916
SUMMA TILLGÅNGAR		289 702	249 292	271 322
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		115 619	95 900	99 932
Obeskattade reserver		45 200	33 400	45 200
Övriga avsättningar		206	-	229
Övriga kortfristiga skulder		128 677	119 992	125 961
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		289 702	249 292	271 322

Bolagets rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i kSEK	Aktiekapital	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	-	25 559	25 559
Övrigt totalresultat			
Finansiell tillgång tillgänglig för försäljning (netto efter skatt)	-	14	14
Summa totalresultat för perioden	-	25 573	25 573
Utgående eget kapital 2017-06-30	13 000	82 900	95 900
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	-	15 687	15 687
Utgående eget kapital 2018-06-30	13 000	102 619	115 619

* 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	apr-jun 2018	apr-jun 2017	jan-juni 2018	jan-juni 2017	helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		17 621	33 357	20 290	32 883	49 322
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		4 283	4 329	8 251	7 569	15 452
Betald skatt		-4 447	-4 447	-9 117	-8 738	-17 900
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		17 457	33 239	19 424	31 714	46 874
Förändringar i rörelsekapital						
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-7 631	6 665	-6 018	23 745	31 051
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-6 161	-8 126	2 718	-3 740	2 213
Summa förändringar i rörelsekapitalet		-13 792	-1 461	-3 300	20 005	33 264
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 665	31 778	16 124	51 719	80 138
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 282	-547	-1 773	-1 297	-2 778
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 455	-4 996	-4 987	-8 354	-13 374
Förvärv av kortfristiga placeringar		-	-	-	-	-20 000
Avyttring av kortfristiga placeringar		-	-	15 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 737	-5 543	8 240	-9 651	-36 152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Utdelning till företagets aktieägare		-	-67 000	-	-67 000	-67 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	-67 000	0	-67 000	-67 000
Periodens kassaflöde		-72	-40 765	24 364	-24 932	-23 014
Likvida medel vid periodens början		98 501	112 912	74 065	97 079	97 079
Likvida medel vid periodens slut		98 429	72 147	98 429	72 147	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	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016
Nettoomsättning	188 963	165 648	169 967	148 540	195 706	162 766	163 807	143 681
Rörelseresultat	17 632	2 476	135	16 274	33 353	-470	-7 204	13 379
Resultat efter finansiella poster	17 620	2 671	167	16 272	33 357	-474	38 319	13 273
Resultat per aktie, SEK	343	50	-215	316	650	-11	1 028	260
Investeringar	3 737	-11 977	21 614	4 887	5 544	4 107	5 763	6 951
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 665	12 459	5 076	23 343	31 778	19 940	-13 233	-35 652

Alternativa nyckeltal¹

Belopp i kSEK	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016
Rörelsemarginal, %	9,3	1,5	0,1	10,8	17,1	-0,3	-4,4	9,3
Vinstmarginal, %	9,3	1,6	0,1	10,8	17,1	-0,3	23,4	9,2
Räntabilitet på eget kapital *, %	9,6	1,5	-5,8	8,5	18,2	-0,3	26,1	7,6
Räntabilitet på eget kapital **, %	14,5	21,3	19,8	61,8	65,9	41,9	42,6	15,1
Soliditet, %	52,1	48,6	49,8	50,9	48,9	54,6	55,5	48,5
Medelantalet anställda FTE	575	573	568	579	603	616	601	610
Nettoomsättning per anställd	329	289	299	257	325	264	273	236

¹Bilprovningen har valt att presentera bolagets alternativa nyckeltal i enlighet med europeiska värdepappers- och 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-jun 2018	jan-juni 2017	helår 2017
Obeskattade reserver	45 200	33 400	45 200
Multipliserat med 78%	78%	78%	78%
= Obeskattade reserver exkl uppskjuten skatt	35 256	26 052	35 256
Eget kapital	115 619	95 900	99 932
Obeskattade reserver exkl uppskjuten skatt	35 256	26 052	35 256
= Justerat eget kapital	150 875	121 952	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-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017
Rörelseresultat	20 108	32 883	49 292
Dividerat med nettoomsättning	354 611	358 472	676 979
= Rörelsemarginal, %	5,7%	9,2%	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-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017
Resultat efter finansiella poster	20 291	32 883	49 322
Dividerat med nettoomsättning	354 611	358 472	676 979
= Vinstmarginal, %	5,7%	9,2%	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-jun	jan-jun	helår
	2018	2017	2017
Justerat eget kapital IB	135 188	163 379	163 379
Justerat eget kapital UB	150 875	121 952	135 188
Genomsnittligt justerat eget kapital	143 032	142 666	149 284
Periodens resultat	15 687	25 573	29 605
Dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital	143 032	142 666	149 284
= Räntabilitet på eget kapital, %	11,0%	17,9%	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-jun	jan-jun	helår
	2018	2017	2017
Justerat eget kapital IB	121 952	111 891	163 379
Justerat eget kapital UB	150 875	121 952	135 188
Genomsnittligt justerat eget kapital	136 414	116 922	149 284
Periodens resultat kvartal -3	12 645	10 379	-421
Periodens resultat kvartal -2	-8 613	41 110	25 994
Periodens resultat kvartal -1	1 984	-421	12 645
Periodens resultat innevarande kvartal (0)	13 703	25 994	-8 613
Delsumma periodens resultat rullande 12 månader	19 719	77 062	29 605
Periodens resultat rullande 12 månader	19 719	77 062	29 605
Dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital	136 414	116 922	149 284
= Räntabilitet på eget kapital, %	14,5%	65,9%	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-jun	jan-jun	helår
	2018	2017	2017
Justerat eget kapital	150 875	121 952	135 188
Dividerat med balansomslutningen	289 702	249 292	271 322
= Soliditet, %	52,1%	48,9%	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-jun	jan-jun	helår
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	354 611	358 472	676 979
Dividerat med medelantal anställda (FTE)	574	609	592
= Nettoomsättning per anställd	618	588	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 14 augusti 2018

Karin Strömberg
Ordförande

Kristina Patek
Ordinarie ledamot

Gunnar Malm
Ordinarie ledamot

Ludvig Nauckhoff
Ordinarie ledamot

Johan Ekesiö
Ordinarie ledamot

Anna Nilsson-Ehle
Ordinarie ledamot

Hélène Westholm
Ordinarie ledamot

Bengt Lindblom
Ordinarie ledamot

Joakim Rönnlund
Ordinarie ledamot

Benny Örnerfors
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-september 2018
Bokslutskommuniké 2018
Års- och hållbarhetsredovisning 2018

25 oktober 2018
14 februari 2019
31 mars 2019

Kontaktinformation

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