



David, besiktningstekniker Göteborg

Delårsrapport januari-mars 2016

AB Svensk Bilprovning, org.nr 556089-5814

Första kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 161 (180) MSEK.
- Periodens rörelseresultat uppgick till 1(10) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 0,6 (5,3) procent.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 1 (7) MSEK vilket motsvarar 19 (184) SEK per aktie.
- I undersökningen Sustainable Brand Index utsåg svenska konsumenter Bilprovningen till det mest hållbara varumärket i branschen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 7 april varslade fackförbunden Unionen och Sveriges Ingenjörer om konflikt på Bilprovningen från den 18 april. Till följd av en fredspliktsinvändning mot varslat från Almega valde Unionen att den 15 april skjuta upp konflikten. Den 21 april beslutade Arbetsdomstolen konfliktvarslat som olovligt och parterna återvände till förhandlingsbordet utan ett överhängande konflikthot.
- Den 18 april öppnade Bilprovningen en ny station i Märsta utanför Stockholm.

Finansiell information*

Belopp i MSEK	Q1 2016	Q1 2015	2015
Nettoomsättning	161	180	708
Rörelsens kostnader	-161	-171	-637
Rörelseresultat	1	10	72
Resultat efter finansiella poster	1	10	72
Periodens resultat	1	7	56
Resultat per aktie, SEK	19	184	1 397
Rörelsemarginal, %	0,6	5,3	10,2
Vinstmarginal, %	0,9	5,3	10,2
Räntabilitet på eget kapital, %	0,5	5,0	40,2
Soliditet, %	48,4	44,3	48,1
Investeringar	6	1	59
Kassaflöden från den löpande verksamheten	–	9	54
Medelantalet anställda**	617	643	635
Nettoomsättning per anställd, kSEK	262	280	1 115

* För fler nyckeltal och definitioner se sidan 11.

** Beräknat medelantal anställda heltidstjänster

Vd har ordet

Bilprovningen är marknadsledande på den svenska fordonsbesiktningsmarknaden, både inom det lätta och tunga fordonssegmentet. En något lägre marknadsandel resulterade i att nettoomsättningen sjönk med 11 procent eller 19 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet minskade också, från 10 till 1 MSEK. Resultatförsämringen är en effekt av lägre intäkter och ökade extraordinära kostnader till följd av en investering i en ny och mer användarvänlig IT-plattform. På sikt kommer investeringen att spara kostnader och ge nya affärsmöjligheter till gagn för företaget och kunderna. Dessutom drivs nu ett program för kostnadsänkande aktiviteter.

Vid kvartalets utgång fanns sammanlagt 10 aktörer och 450 stationer. Etableringstakten på marknaden har varit hög. Den totala ökningen sedan omregleringen 2010 är 134 procent eller 258 stationer. Den årliga genomsnittliga stationstillväxten har legat på 25 procent, men under kvartalet minskade tillväxten för första gången till 14 procent, motsvarande 55 stationer. Bilprovningen är ensam om att vara rikstäckande och har 95 stationer inklusive den station som öppnades i Märsta i april.

Ökningen i etableringstakten har nu minskat eftersom den inte har stått i paritet till den generella tillväxttakten på fordonsmarknaden. Det föreligger också en risk för att besiktningsvolymerna minskas med en vikande lönsamhet som följd. Bakgrunden är att Transportstyrelsen, med anledning av ett uppdaterat EU-direktiv, lämnat ett förslag till regeringen om författningsändringar innebärande en utglesning av besiktningsintervallen för personbilar och lätta lastbilar.

Efter kvartalets utgång har en konsolidering av fordonsbesiktningsmarknaden skett då Besikta Bilprovning förvärvade ClearCar.

I Sustainable Brand Index 2016, en årlig undersökning där svenska konsumenter bedömer Sveriges mest hållbara varumärken och vars resultat offentliggjordes under kvartalet, utsågs Bilprovningen för sjätte året i rad och i konkurrens med Sveriges 265 mest välkända företag, till ett av Sveriges mest hållbara varumärken. Bilprovningen placerade sig på plats 33 och erhöll även utmärkelsen "branschbäst", bland företag med fordonsrelaterade tjänster.

Kista den 28 april 2016
Benny Örnerfors
Verkställande direktör

Verksamheten

Koncernen består av AB Svensk Bilprovning och dotterföretaget Elektronen 5 Fastighets AB.

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.

Nedanstående kommentarer avser koncernen om inte annat anges.

Väsentliga händelser första kvartalet

- Bilprovningen fortsatte framgångsrikt sin implementation av en ny IT-plattform som på sikt kommer att spara kostnader för företaget, men som också kommer att ge nya affärsmöjligheter till gagn för företaget och kunderna.
- Förberedelser pågick inför öppnande av nya stationer i Märsta och Rosersberg utanför Stockholm.
- Bilprovningens Fuktkontroll, en ny produkt för husvagnar och husbilar, lanserades på sex orter. Dessa är Gävle, Jönköping, Norrköping, Västerås, Växjö och Örnsköldsvik.

Koncernens finansiella resultat och ställning

Koncernens intäkter

Koncernens nettoomsättning uppgick till 161 (180) MSEK. Minskningen om 11 procent beror främst på en utökning av antalet besiktningsstationer på marknaden och den ökade konkurrensen som resulterade i en lägre marknadsandel jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Omsättningsminskningen har dock delvis kompenseras av en prisjustering som genomfördes i november 2015.

96 (91) procent av Bilprovningens nettoomsättning bestod av intäkter från reglerade produkter, till exempel kontrollbesiktningar och registreringsbesiktningar. Resterande del av nettoomsättningen omfattar dels övriga icke-reglerade produkter som Bilprovningen erbjuder, dels en tidsbegränsad IT-lösning som tillhandahölls för tidigare ägda dotterbolag. Omsättningen för den tidsbegränsade IT-lösningen uppgick till 0 (9) MSEK.

Koncernens resultat

Rörelseresultatet blev 1 (10) MSEK. Resultatförsämringen förklaras av minskade intäkter till följd av lägre marknadsandel, men också att intäkterna från den tidsbegränsade IT-lösningen upphört. Dessutom tillkom ökade extraordinära kostnader till följd av en investering i en ny och mer användarvänlig IT-plattform. Trots detta minskade kostnaderna med 10 MSEK till följd av upplösning av reserv hänförlig till den tidsbegränsade IT-lösningen och lägre löpande driftskostnader. Det underliggande rörelseresultatet blev i paritet med föregående år.

Avskrivningarna uppgick till 3 (4) MSEK.

Resultatet från finansiella poster uppgick till 0 (0) MSEK.

Periodens resultat uppgick till 1 (7) MSEK.

Finansiell ställning och kassaflöden

Koncernens balansomslutning uppgick till 317 (343) MSEK. Soliditeten uppgick till 48 (44) procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0 (9) MSEK. Förändringen beror på ett sämre resultat efter skatt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6 (-1) MSEK och från finansieringsverksamheten till 0 (0) MSEK.

Likvida medel, inklusive likvida medel i tillgångar som innehas för försäljning, uppgick till 159 (226) MSEK.

Investeringar

Under perioden skedde investeringar i materiella anläggningstillgångar med 5 (1) MSEK och i immateriella tillgångar med 1 (0) MSEK. Investeringarna i de materiella anläggningstillgångarna avser nya stationer i Märsta och i Roserberg, som öppnar under våren och sommaren 2016, samt en omprofilering av befintliga stationer.

Medarbetare

Vid utgången av det första kvartalet hade koncernen 625 (652) anställda. Omräknat motsvarar detta 617 (643) heltidstjänster. Vid utgången av perioden var medelåldern 42 (41) år och andelen kvinnor och män 12 (12) respektive 88 (88) procent.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar besiktningsverksamhet vid 94 stationer.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 161 (180) MSEK, en minskning med 11 procent hänförlig till lägre marknadsandel beroende på en allt tuffare konkurrens på besiktningsmarknaden.

Rörelsens kostnader uppgick till 161 (171) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 1 (9) MSEK, finansnettot till 0 (0) MSEK och resultatet efter skatt till 1 (7) MSEK.

Förväntad framtida utveckling

Fordonsbesiktningsmarknaden i Sverige omreglerades år 2010 och är fortfarande i stark förändring. Antalet stationer har mer än fördubblats, men Bilprovningen har framgångsrikt behållit sin ställning som den ledande besiktningsaktören och fortsätter samtidigt arbetet med att anpassa kostnadsstrukturen för bibehållen långsiktig och hållbar lönsamhet.

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 hållbarhetsmål; säkra fordon och säkra förare, attraktiv arbetsgivare och miljömässig förebild.

Läs mer om arbetet för en hållbar utveckling i Bilprovningens års- och hållbarhetsredovisning 2015. Hållbarhetsredovisningen uppfyller Global Reporting Initiatives (GRI) tillämpningsnivå G4 Core.

Transaktioner med närstående

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

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 ökad konkurrens, men också till politiska beslut, till exempel förändringar i EU-direktiv och nationella lagar och föreskrifter som styr fordonsbesiktningsverksamheten och marknaden.

Med operativa risker avses bland annat förmågan att anpassa organisation, kostnadsstruktur och processer till nya marknadsförutsättningar, liksom beroendet till viktiga leverantörer och outsourcingpartners.

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 koncernen hänvisas till Bilprovningens års- och hållbarhetsredovisning 2015.

Redovisningsprinciper

Bilprovningens delårsrapport för januari-mars 2016 är utformad i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med dem som tillämpats i årsredovisningen för år 2015.

Följande principer bör särskilt noteras:

IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

Då ägarna vid en extra bolagsstämma den 27 januari 2012 fattade beslut om att genomföra en försäljning av bolagets samtliga fastigheter redovisas anläggningstillgångar hänförliga till dessa sedan 2011 som tillgångar som innehas för försäljning i enlighet med IFRS 5. En fastighet kvarstår i koncernen via dotterbolaget Elektronen 5 Fastighets AB. Sedan bolagiseringen av fastigheten 2012 redovisas tillgångar och skulder i bolagen som avyttringsgrupp som innehas för försäljning. Villkorat avtal om försäljning av bolaget har tecknats. Datum för tillträde till aktierna i bolaget är ej ännu fastställt, men Sollentuna kommun har beslutat om en ny detaljplan vilket betyder att datum för slutförandet av försäljningen närmar sig.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i kSEK	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	161 459	180 273	707 743
Övriga rörelseintäkter	338	316	1 325
Summa rörelsens intäkter	161 797	180 589	709 068
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-65 911	-74 001	-255 279
Personalkostnader	-92 299	-93 279	-367 704
Avskrivningar	-2 606	-3 796	-13 081
Övriga rörelsekostnader	–	–	-809
Summa rörelsekostnader	-160 816	-171 076	-636 873
Rörelseresultat	981	9 513	72 195
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	495	73	457
Räntekostnader och liknande resultatposter	-19	-18	-125
Finansiellt netto	476	55	332
Resultat efter finansiella poster	1 457	9 568	72 527
Skatt på periodens resultat	-370	-2 216	-16 319
Periodens resultat	1 087	7 352	56 208
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>			
Finansiell tillgång tillgänglig för försäljning	-404	–	-422
Skatt på poster i totalresultatet	89	–	93
Summa totalresultat för perioden	772	7 352	55 879
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	772	7 352	55 879
Resultat per aktie	19	184	1 397
Antal aktier vid periodens utgång	40 000	40 000	40 000

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i kSEK	31 mar 2016	31 mar 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 862	5 482	3 035
Materiella anläggningstillgångar	45 772	43 037	43 084
Finansiella anläggningstillgångar	49 917	140	50 000
Summa anläggningstillgångar	99 551	48 659	96 119
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	45 404	55 641	43 035
Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	14 953	13 513	13 191
Likvida medel	156 707	224 933	164 556
Summa omsättningstillgångar	217 064	294 087	220 782
SUMMA TILLGÅNGAR	316 615	342 746	316 901
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	153 149	151 850	152 377
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	7 189	3 263	7 166
Övriga avsättningar	17 560	44 827	21 800
Summa långfristiga skulder	24 749	48 090	28 966
Övriga kortfristiga skulder	138 295	142 444	135 460
Skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	422	362	98
Summa kortfristiga skulder	138 717	142 806	135 558
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	316 615	342 746	316 901

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i kSEK	Aktie- kapital	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	13 000	131 498	144 498
<i>Transaktioner med ägare</i>			
Utdelning		–	–
Summa transaktioner med ägare	–	–	–
Periodens resultat		7 352	7 352
Övrigt totalresultat för perioden		–	–
Övrigt totalresultat för perioden		–	–
Summa totalresultat för perioden		7 352	7 352
Utgående eget kapital 2015-03-31	13 000	138 850	151 850
Ingående eget kapital 2016-01-01	13 000	139 377	152 377
<i>Transaktioner med ägare</i>			
Utdelning		–	–
Summa transaktioner med ägare	–	–	–
Periodens resultat		1 087	1 087
Övrigt totalresultat			
Finansiell tillgång tillgänglig för försäljning	–	-315	-315
Övrigt totalresultat för perioden	–	-315	-315
Summa totalresultat för perioden	–	772	772
Utgående eget kapital 2016-03-31	13 000	140 149	153 149

Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i kSEK

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	1 457	9 568	72 527
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 027	3 695	-8 713
	-570	13 263	63 814
Betald skatt	-6 180	-2 201	-15 002
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 750	11 062	48 812
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	3 582	-7 914	4 173
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	3 119	6 093	1 495
Summa förändringar i rörelsekapitalet	6 701	-1 821	5 668
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-49	9 241	54 480
Kassaflöde från Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-874	–	-208
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 247	-1 115	-8 591
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	–	–	5
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	83	-50	-50 252
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-6 038	-1 165	-59 046
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utdelning till moderföretagets aktieägare	–	–	-48 000
Försäljning av andel av i dotterföretag	–	–	-35
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	–	-48 035
Periodens kassaflöde	-6 087	8 076	-52 601
Likvida medel vid periodens början	165 130	217 731	217 731
Likvida medel vid periodens slut	159 043	225 807	165 130
<i>Varav likvida medel i avyttringsgrupp som innehas för försäljning</i>	<i>2 336</i>	<i>874</i>	<i>574</i>

Femårsöversikt¹

Belopp i MSEK	helår 2015	helår 2014	helår 2013	helår 2012	helår 2011
Nettoomsättning	708	719	785	1 550	1 642
Rörelseresultat	72	60	24	325	120
Resultat efter finansiella poster	72	63	40	333	128
Periodens resultat	56	63	31	362	108
Resultat per aktie, SEK	1 397	1 571	779	9 059	2 704
Rörelsemarginal, %	10,2	8,4	3,1	21,0	7,3
Vinstmarginal, %	10,2	8,7	5,1	21,5	7,8
Räntabilitet på eget kapital, %	40,2	24,3	4,6	42,8	13,5
Soliditet, %	48,1	43,8	63,7	75,7	52,0
Investeringar	59	19	11	14	99
Kassaflöden från den löpande verksamheten	54	72	101	-107	153
Medelantalet anställda	635	636	731	1 598	1 652
Nettoomsättning per anställd, kSEK	1 115	1 130	1 074	970	994

Kvartalssiffror

Belopp i MSEK	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014
Nettoomsättning	161	175	151	202	180	185	154	191
Rörelseresultat	1	10	24	28	10	14	9	21
Resultat efter finansiella poster	1	10	24	28	10	14	9	22
Resultat per aktie, SEK	19	190	473	551	184	618	174	434
Rörelsemarginal, %	0,6	5,9	16,1	13,9	5,3	7,4	5,5	11,2
Vinstmarginal, %	0,9	5,7	16,1	14,0	5,3	7,5	5,7	11,5
Räntabilitet på eget kapital *, %	0,5	5,5	14,0	15,9	5,0	18,7	6,0	7,0
Räntabilitet på eget kapital **, %	32,3	41	55,2	23,9	21,5	24,8	18,5	16,4
Soliditet, %	48,4	48,1	46,9	41,3	44,3	43,8	38,6	37,8
Investeringar	6	55	—	3	1	5	8	6
Kassaflöden från den löpande verksamheten	—	15	5	27	9	47	7	8
Medelantalet anställda***	617	622	633	642	643	641	636	634
Nettoomsättning per anställd, kSEK	262	281	239	314	280	289	243	302

* Beräknad för aktuellt kvartal

** Beräknad för de senaste fyra kvartalen

*** Beräknat medelantal anställda heltidstjänster

Definitioner

Bruttomarginal

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av nettoomsättning.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Omsättning per anställd

Nettoomsättning dividerat med medelantalet anställda.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning.

¹ Under 2012 och 2013 skedde stora förändringar i Bilprovningen. Närmare två tredjedelar av Bilprovningens besiktningsverksamhet samt 142 fastigheter avyttrades. Verksamheten har därför sedan andra kvartalet 2013 en betydligt mindre omfattning och jämförelsetalen påverkas väsentligt till följd härav.

Moderbolagets rapport över totalresultatet i sammandrag

Belopp i kSEK

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	helår 2015
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	161 459	180 273	707 743
Övriga rörelseintäkter	458	436	1 805
Summa rörelsens intäkter	161 917	180 709	709 548
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-66 256	-74 326	-256 598
Personalkostnader	-92 299	-93 279	-367 704
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 606	-3 796	-13 081
Övriga rörelsekostnader	–	–	-810
Summa rörelsekostnader	-161 161	-171 401	-638 193
Rörelseresultat	756	9 308	71 355
Finansiellt netto	476	55	333
Resultat efter finansiella poster	1 232	9 363	71 688
Bokslutsdispositioner	–	–	-17 142
Resultat före skatt	1 232	9 363	54 546
Skatt	-321	-2 170	-12 363
Periodens resultat	911	7 193	42 183
Övrigt totalresultat	-315	–	-329
Periodens totalresultat	596	7 193	41 854

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i kSEK

	31 mar 2016	31 mar 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 862	5 482	3 035
Materiella anläggningstillgångar	45 772	43 037	43 084
Finansiella anläggningstillgångar	59 618	11 458	59 723
Summa anläggningstillgångar	109 252	59 977	105 842
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	50 021	59 302	46 389
Likvida medel	156 707	223 321	164 556
Summa omsättningstillgångar	206 728	282 623	210 945
SUMMA TILLGÅNGAR	315 980	342 600	316 787
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	126 726	139 469	126 129
Obeskattade reserver	33 400	15 500	33 400
Övriga avsättningar	17 560	44 827	21 800
Kortfristiga skulder	138 294	142 804	135 458
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	315 980	342 600	316 787

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

Verkställande direktören har bemyndigande av styrelsen att underteckna denna delårsrapport.

Kista den 28 april 2016

Benny Örnerfors

Verkställande direktör

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-juni 2016	15 augusti 2016
Delårsrapport januari-september 2016	28 oktober 2016
Bokslutskommuniké 2016	15 februari 2017
Års- och hållbarhetsredovisning 2016	31 mars 2017

Kontaktinformation

Benny Örnerfors
Verkställande direktör
telefon: 010-702 02 13
mobil: 0736-88 22 13
e-post: benny.ornerfors@bilprovningen.se

Cecilia Blom Hesselgren
Kommunikationschef
telefon: 010-702 02 79
mobil: 0706-87 03 66
e-post: cecilia.blom.hesselgren@bilprovningen.se

Bilprovningens delårsrapporter publiceras på www.bilprovningen.se.