

# Allt som rör ekonomi. Och lite till.

Bokslutskommuniké 2012



# Bokslutskommuniké 2012

## Helåret 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 17 662 Mkr (18 160).
- Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 310 Mkr (498).
- Årets resultat uppgick till 152 Mkr (420) och resultat per aktie till 6,15 kronor (16,85).
- Operativt kassaflöde uppgick till 446 Mkr (485).
- Ordinarie utdelning föreslås med 6,00 kronor (9,50).

## Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 4 534 Mkr (4 780).
- Rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 127 Mkr (154).
- Starkt resultat i Sverige.

I en kommentar till fjärde kvartalet säger Bilias VD Per Avander:

“Efterfrågan på nya bilar och service var i nivå med det tredje kvartalet. Det är glädjande att kunna avsluta ett ganska tufft år med ett starkt kvartalsbokslut. Vi har stängt ytterligare två anläggningar i Danmark och kommer att driva verksamheten vidare från fem anläggningar under 2013. Vi redovisade ett mycket bra kassaflöde under 2012 och koncernens finansiella ställning är fortsatt stark. Vi bedömer att efterfrågan under det första kvartalet 2013 på bilar och service kommer att vara i nivå med det sista kvartalet 2012.”



Koncernen	Fjärde kvartalet		Helåret	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning, Mkr	4 534	4 780	17 662	18 160
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, Mkr <sup>1)</sup>	127	154	310	498
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	2,8	3,2	1,8	2,7
Rörelseresultat, Mkr	100	154	249	489
Rörelsemarginal, %	2,2	3,2	1,4	2,7
Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster, Mkr <sup>1)</sup>	124	146	296	471
Resultat före skatt, Mkr	97	146	235	462
Periodens / årets resultat, Mkr	77	99	152	420
Resultat per aktie, kronor <sup>2)</sup>	3,15	4,00	6,15	16,85

<sup>1)</sup> Jämförelsestörande poster framgår av tabellen på sidan 5.

<sup>2)</sup> Antalet aktier som använts vid beräkningen framgår av tabellen på sidan 15.

## Viktiga händelser under 2012

### Fjärde kvartalet

- Beslut fattades om ytterligare neddragningar i Danmark. Ytterligare två anläggningar stängdes och organisationen förändrades och effektiviserades. Under året har antalet anläggningar minskats från åtta till fem anläggningar. Kostnadsmassan beräknas minska med knappt 60 Mkr (-25 %) under 2013 jämfört med 2012.
- Sedan styrelsens beslut i maj att inom ramen för årsstämmans bemyndigande inleda återköp av egna aktier har, fram till den 31 december 2012, 562 313 aktier återköpts för totalt 50 Mkr. Efter förvärvet av Auto 7H återstår 456 493 återköpta aktier.

### Rapporterade händelser under tidigare kvartal

- Bilia förvärvade BMW-verksamheten i Auto 7H-koncernen, som bedriver verksamhet från anläggningar i Borås, Uddevalla, Henån och Strömstad. BMW-verksamheten inom Auto 7H-koncernen omsätter cirka 360 Mkr och rörelseresultatet uppgick 2011 till cirka 4 Mkr. Bolagens sysselsatta kapital plus avtalade övervärden uppgick till cirka 60 Mkr. Köpeskillingen uppgick till 16 Mkr, varav 10 Mkr betalades med återköpta Bilia-aktier, 105 820 aktier, och resterande 6 Mkr erlades kontant. Verksamheten ingår i Bilia från och med den 1 november 2012.
- Bilia avyttrade BMW-verksamheten i Moss och Fredrikstad, som resulterade i en vinst på 20 Mkr. Köpeskillingen uppgick till 52 Mkr.
- Bilia förvärvade samtliga aktier i Stenshagen Bil Oslo AS och Stenshagen Bil Kongsvinger AS. Bolagen omsätter cirka 1,0 Mdr per år och rörelseresultatet 2011 uppgick till 45 Mkr. Köpeskillingen uppgick till 237 Mkr, varav 63 Mkr betalades med återköpta Bilia-aktier, 515 000 aktier, och resterande 174 Mkr erlades kontant. Verksamheten ingår i Bilia från och med den 1 januari 2012.
- Bilia fortsatte expansionen inom Serviceaffären med att förvärva samtliga aktier i Blombergs Bilservice i Lidingö AB. Bolaget har sedan drygt 30 år drivit en BMW-verkstad på Lidingö. Köpeskillingen uppgick till 8 Mkr.

Ytterligare information om ovanstående händelser och övrig pressinformation finns på [www.bilia.com](http://www.bilia.com).

## Fjärde kvartalet 2012

Efterfrågan på nya bilar och service var lägre jämfört med motsvarande period föregående år, men i nivå med årets tredje kvartal.

Nettoomsättningen uppgick till 4 534 Mkr (4 780). För jämförbara verksamheter och justerat för valutakursförändringar minskade nettoomsättningen med cirka 460 Mkr eller med 10 procent. Minskningen är främst hänförlig till försäljning av nya bilar och service.

Rörelseresultatet uppgick till 100 Mkr (154). Exkluderas jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 127 Mkr (154). Försämringen är hänförlig till lägre efterfrågan inom Serviceaffären. Bilaffären redovisade ett resultat som var marginellt bättre jämfört med föregående år. Vidtagna åtgärder under året, stängning av anläggningar, personalminskningar med mera, har reducerat kostnadsnivån med cirka 14 Mkr under kvartalet. Omkostnaderna var underliggande i nivå med föregående år och uppgick till 13,8 procent i relation till nettoomsättningen, vilket var 1,3 procentenheter högre jämfört med föregående år.

Finansnettot uppgick till -3 Mkr (-8). Förbättringen är främst hänförlig till en lägre räntenivå och att föregående års finansnetto belastats med en överkurs vid återköp av förlagslån med 3 Mkr. Resultatandel från intresseföretaget Volvofinans Bank AB ingår med 5 Mkr (5).

Periodens skatt uppgick till -20 Mkr (-47). Skatten har påverkats positivt med 20 Mkr beroende på omvärdering av uppskjuten skatteskuld till följd av att den svenska inkomstskatten, från och med 2013, sänkts till 22 procent. Ingen skattefordran har redovisats på kvartalets underskott i Danmark.

Periodens resultat uppgick till 77 Mkr (99) och resultat per aktie till 3,15 kronor (4,00). Valutakursförändringar påverkade resultatet positivt med 2 Mkr.

Balansomslutningen ökade under kvartalet med 470 Mkr till 5 793 Mkr. Ökningen är främst hänförlig till förvärvet av Auto 7H och till ett högre lager av nya och begagnade bilar.

Eget kapital ökade under kvartalet med 95 Mkr och uppgick till 1 753 Mkr. Betalningen med återköpta Bilja-aktier vid förvärvet av Auto 7H ökade det egna kapitalet med 10 Mkr. Soliditeten uppgick till 30 procent (33).

Förvärv av anläggningstillgångar uppgick till 51 Mkr (32). Ersättningsinvesteringar representerade 13 Mkr (10), expansionsinvesteringar 16 Mkr (15), miljöinvesteringar 2 Mkr (1), investeringar i ny- och tillbyggnad fastigheter 18 Mkr (7) och finansiell leasing uppgick till 2 Mkr (-1).

Operativt kassaflöde uppgick till -20 Mkr (19). Efter förvärv av verksamheter och förändring av räntebärande fordringar uppgick kassaflödet till -22 Mkr (23). Nettolåneskulden ökade med 78 Mkr under kvartalet och uppgick till 395 Mkr.

Likviditeten är fortsatt god och vid utgången av december månad redovisades en skuld till bankerna på 55 Mkr. Kreditlimiten hos Nordea och DNB uppgår sammantaget till 900 Mkr.

Antalet anställda ökade med 54 personer under kvartalet och uppgick till 3 431 personer. I ökningen ingår förvärvet av Auto 7 H med 42 personer.

## Helåret 2012

Efterfrågan på nya bilar och service var lägre jämfört med 2011.

Nettoomsättningen uppgick till 17 662 Mkr (18 160). För jämförbara verksamheter och justerat för valutakursförändringar minskade nettoomsättningen med cirka 1 450 Mkr eller med 8 procent. Minskningen är främst hänförlig till försäljning av nya bilar och service.

Rörelseresultatet uppgick till 249 Mkr (489). Exkluderas jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 310 Mkr (498). Försämringen är främst hänförlig till lägre efterfrågan inom Serviceaffären. Bilaffären redovisade ett resultat som var något lägre jämfört med föregående år. Omkostnaderna var underliggande i nivå med föregående år och uppgick till 13,6 procent i relation till nettoomsättningen, vilket var 0,9 procentenheter högre jämfört med föregående år.

Finansnettot uppgick till -14 Mkr (-27). Förbättringen är främst hänförlig till en lägre nettolåneskuld, en lägre räntenivå och att föregående års finansnetto belastats med en överkurs vid återköp av förlagslån med 3 Mkr. Resultatandel från intresseföretaget Volvofinans Bank AB ingår med 19 Mkr (17).

Periodens skatt uppgick till -83 Mkr (-42). Skatten har påverkats positivt med 20 Mkr beroende på omvärdering av uppskjuten skatteskuld till följd av att den svenska inkomstskatten, från och med 2013, sänkts till 22 procent. Ingen skattefordran har redovisats på årets underskott i Danmark och skattefordran hänförlig till outnyttjade förlustavdrag har nedskrivits till 0 kronor. Föregående års skatt inkluderar en vunnen tvist med Skattemyndigheten, vilken reducerade skattekostnaden med 82 Mkr.

Årets resultat uppgick till 152 Mkr (420) och resultat per aktie till 6,15 kronor (16,85). Valutakursförändringar påverkade resultatet positivt med 5 Mkr.

Balansomslutningen ökade med 287 Mkr till 5 793 Mkr. Ökningen är hänförlig till förvärv av verksamheter i Sverige och Norge.

Eget kapital minskade med 60 Mkr och uppgick till 1 753 Mkr. Utdelning till aktieägarna har lämnats med 238 Mkr.

Förvärv av anläggningstillgångar uppgick till 155 Mkr (83). Ersättningsinvesteringar representerade 35 Mkr (31), expansionsinvesteringar 47 Mkr (32), miljöinvesteringar 2 Mkr (1), investeringar i ny- och tillbyggnad fastigheter 65 Mkr (14) och finansiell leasing uppgick till 6 Mkr (5).

Operativt kassaflöde uppgick till 446 Mkr (485). Efter förvärv av verksamheter och förändring av räntebärande fordringar uppgick kassaflödet till 253 Mkr (378). Nettolåneskulden ökade med 72 Mkr och uppgick till 395 Mkr.

Antalet anställda minskade med 30 personer och uppgick till 3 431 personer. Gjorda förvärv och avyttringar ökade antalet anställda med netto 125 personer.

## Jämförelsestörande poster

Koncernen, Mkr	Fjärde kvartalet		Helåret	
	2012	2011	2012	2011
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster	127	154	310	498
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
- Resultat vid försäljning av verksamhet, övrigt	4	0	24	0
- Strukturkostnader m m	-31	0	-85	-9
Rörelseresultat	100	154	249	489
Resultat före skatt exklusive jämförelsestörande poster	124	146	296	471
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
- Resultat vid försäljning av verksamhet, övrigt	4	0	24	0
- Strukturkostnader m m	-31	0	-85	-9
Resultat före skatt	97	146	235	462

Kvartalets *Resultat vid försäljning av verksamhet och övrigt* avser vinst vid försäljning av delar av verksamheten i Roskilde samt vinst vid försäljning av ett avtal om förvärv av en fastighet i Köpenhamn. *Strukturkostnader m m*, är i huvudsak hänförliga till Danmark och avser stängning av två anläggningar, personalminskningar och omvärdering av tidigare reserveringar.

Helårets *Resultat vid försäljning av verksamhet och övrigt* avser försäljning av BMW-verksamheten i Moss och Fredrikstad samt försäljningar i samband med omstruktureringen i Danmark. *Strukturkostnader m m*, avser åtgärder för att minska framtida kostnader och stängning/nedläggning av verksamheter. Totalt beräknas vidtagna åtgärder att minska kostnaderna med cirka 110 Mkr per år, varav 22 Mkr har påverkat 2012. Åtgärderna beräknas även påverka bruttovinsten negativt under 2013 med cirka 20 Mkr, varför resultatförbättringen under 2013 jämfört med 2012 beräknas till cirka 68 Mkr.



## Koncernen

Antal nya bilar	Leveranser				Orderstock	
	Fjärde kvartalet		Helåret		2012-12-31	2011-12-31
	2012	2011	2012	2011		
Sverige	6 427	7 786	23 729	29 770	3 473	3 592
Norge	1 919	1 890	7 610	6 876	1 077	1 111
Danmark	990	1 385	3 217	4 351	333	377
Totalt	9 336	11 061	34 556	40 997	4 883	5 080

Mkr	Nettoomsättning				Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, rörelsemarginal							
	Fjärde kvartalet		Helåret		Fjärde kvartalet				Helåret			
	2012	2011	2012	2011	2012	%	2011	%	2012	%	2011	%
Sverige	2 934	3 166	11 136	12 229	121	4,1	132	4,2	280	2,5	414	3,4
Norge	1 305	1 190	5 403	4 513	27	2,0	37	3,1	117	2,2	128	2,8
Danmark	296	424	1 121	1 421	-8	-2,5	-3	-0,7	-47	-4,2	-1	0,0
Summa Personbilar	4 535	4 780	17 660	18 163	140	3,1	166	3,5	350	2,0	541	3,0
Moderbolaget, övrigt	-1	0	2	-3	-13	-	-12	-	-40	-	-43	-
Totalt	4 534	4 780	17 662	18 160	127	2,8	154	3,2	310	1,8	498	2,7

- Starkt resultat i Sverige
- Orderstocken i nivå med föregående år

Marknaden för nya personbilar minskade under kvartalet med 8 procent i Danmark, med 5 procent i Norge och med 1 procent i Sverige.

Koncernen redovisade ett rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster på 127 Mkr (154) och en rörelsemarginal på 2,8 procent (3,2). Försämringen är hänförlig till lägre efterfrågan inom Serviceaffären. Bilaffärens resultat var i nivå med föregående år. Högre marginal vid försäljning av bilar komparerade för en lägre omsättning under kvartalet. Orderstocken minskade med 584 bilar under kvartalet.

Verksamheten i Sverige redovisade ett rörelseresultat på 121 Mkr (132). Serviceaffären avslutade året bra och resultatet uppgick till 94 Mkr (111) eller 13,1 procent (14,7). Bilaffären redovisade ett resultat som var 7 Mkr bättre jämfört med föregående år. Lägre försäljning av nya bilar komparerades med en något högre bruttovinstmarginal vid försäljning av både nya och begagnade bilar.

Rörelseresultatet i Bilia's norska verksamhet uppgick till 27 Mkr (37). Bilaffären redovisade ett resultat som var 2 Mkr sämre jämfört med föregående år. Försämringen är främst hänförlig till en lägre bruttovinstmarginal vid försäljning av begagnade bilar. Lägre underliggande försäljning av nya bilar, exklusive förvärvet av Stenshagen Bil, komparerades av en något högre bruttovinstmarginal. Införandet av det i Sverige så framgångsrika konceptet för personliga servicetekniker, som påbörjades i början av året, belastade resultatet inom Serviceaffären även under det fjärde kvartalet. Kundtillfredsställelsen har dock utvecklats positivt under året och med en betydande förbättring under det sista kvartalet. Serviceaffären redovisade ett resultat som var 8 Mkr sämre jämfört med föregående år.

Den danska verksamheten redovisade ett rörelseresultat på -8 Mkr (-3). Efterfrågan på service var på en fortsatt låg nivå och omsättningen minskade med 22 procent och resultatet försämrades med 2 Mkr. Bilaffären redovisade ett resultat som var 3 Mkr lägre jämfört med föregående år. Under året har tre av åtta anläggningar stängts. Vidtagna åtgärder under året beräknas reducera kostnadsmassan med knappt 60 Mkr (-25 procent) under 2013 jämfört med 2012.

## Personbilar – uppdelat på Service-, Bil- och Drivmedelsaffären

Mkr	Nettoomsättning				Rörelseresultat, rörelsemarginal			
	Fjärde kvartalet		Helåret		Fjärde kvartalet		Helåret	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Service	1 076	1 134	3 960	4 064	110	137	252	403
- marginal, %					10,2	12,0	6,4	9,9
Bil	3 363	3 587	13 233	13 679	26	24	85	123
- marginal, %					0,8	0,7	0,6	0,9
Drivmedel	284	294	1 185	1 190	4	5	13	15
- marginal, %					1,4	1,7	1,1	1,3

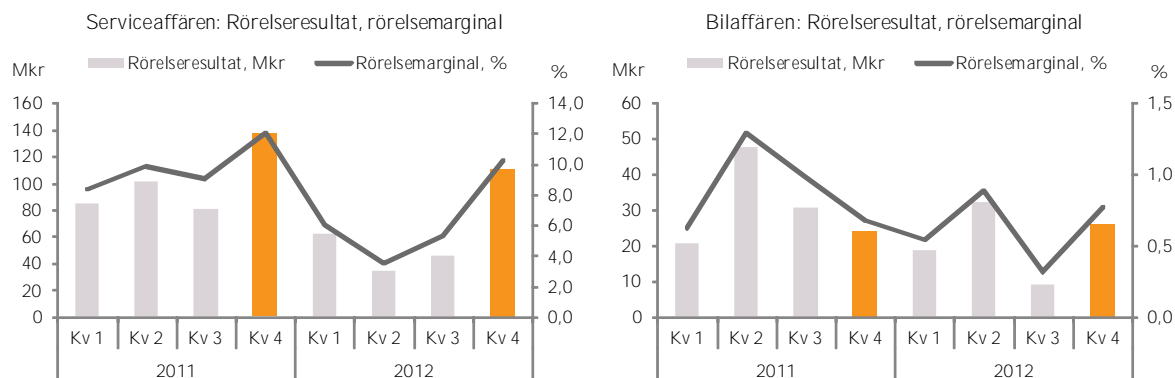
- Bättre resultat i Serviceaffären
- Förlust i Begagnataffären

Serviceaffärens försäljning för jämförbara verksamheter och justerat för valutakursförändringar minskade med 8 procent. Sveriges försäljning minskade med 6 procent, Norges med 6 procent och Danmarks med 22 procent. Fjärde kvartalet innehöll två arbetsdagar färre (-3 procent) jämfört med föregående år, vilket innebär att den totala omsättningen underliggande minskade med knappt 5 procent. Kvartalsresultatet blev trots den lägre omsättningen det enskilt bästa under året, men 27 Mkr sämre jämfört med föregående år. Högre bruttovinstmarginal och lägre kostnader under kvartalet jämfört med årets tre första kvartal var de främsta orsakerna till den goda resultatnivån.

Bilaffärens leveranser av nya bilar minskade under kvartalet för jämförbara verksamheter med 19 procent och begagnade bilar med 5 procent. Orderingången av nya bilar var på en något lägre nivå jämfört med föregående år, -2 procent, och även lägre jämfört med kvartalets leveranser. Orderstocken minskade med 584 bilar under kvartalet, men var i nivå med föregående år. Bruttovinstmarginalen vid försäljning av begagnade bilar minskade, men var i nivå med föregående års kvartal. Begagnataffären redovisade en förlust under kvartalet som dock var något lägre jämfört med föregående år. För hela 2012 redovisades dock en mindre vinst.

Lagren av nya osålda bilar och begagnade bilar ökade något under kvartalet men är på fortsatt bra nivåer. Omsättningshastigheten för begagnade bilar var på en fortsatt hög nivå och uppgick till knappt 10 gånger per år.

Drivmedelsaffären är koncentrerad till Sverige och volymen minskade under kvartalet med cirka 9 procent.



Alla värden i diagrammen ovan avser isolerade kvartal.



## Förvärv av verksamhet 2012

### Auto 7H AB

Bilia förvärvade samtliga aktier i BMW-återförsäljaren Auto 7H AB med verksamhet i Borås, Uddevalla, Strömstad och Henån. Verksamheten ingår i Biliakoncernen från och med den 1 november 2012. Auto 7H AB omsatte cirka 360 Mkr under 2011 med en rörelsemarginal om drygt 1 procent. Antalet sålda bilar uppgår till cirka 1 400 per år. Köpeskillingen uppgick till 16 Mkr, varav 10 Mkr betalades med återköpta Bilia-aktier, 105 820 aktier värderade till marknadsvärde, och resterande 6 Mkr erlades kontant. Någon villkorad köpeskillning finns inte.

Förvärvet är ett led i Bilias satsning på BMW, som började i Norge 2006 och fortsatte med förvärvet av BMW-verksamheten i Göteborg 2009 samt i Stockholm 2011.

Det finns inga externa transaktionsutgifter och förvärvsrelaterade utgifter hänförliga till förvärvet.

### Effekter av förvärvet

Förvärvet har följande effekter på koncernens tillgångar och skulder.

#### Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Mkr	Redovisade värden i Auto 7H AB	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	11	16	27
Materiella anläggningstillgångar	6	-	6
Finansiella anläggningstillgångar	-	3	3
Uppskjuten skattefordran	2	-	2
Varulager	55	-1	54
Kundfordringar och övriga fordringar	20	-	20
Likvida medel	0	-	0
Räntebärande skulder	33	-	33
Leverantörsskulder och övriga skulder	56	3	59
Uppskjuten skatteskuld	-	4	4
Netto identifierbara tillgångar och skulder	5	11	16
Koncerngoodwill			-
Erlagd köpeskillning, Bilia-aktier			10
Erlagd köpeskillning, kontant			6
Avgår: Likvida medel i den förvärvade verksamheten			0
Nettoeffekt på likvida medel			16

Förvärvade kundrelationer om 16 Mkr redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Kundrelationer skrivs av på 10 år.



## Förvärv av verksamhet 2012

### Stenshagen Bil Oslo AS och Stenshagen Bil Kongsvinger AS

Bilia förvärvade samtliga aktier i Stenshagen Bil Oslo AS och Stenshagen Bil Kongsvinger AS. Verksamheten ingår i Biliakoncernen från och med den 1 januari 2012. Bolagen, som är stora BMW- och Volvohandlare i Norge, omsätter cirka 1,0 Mdr per år, med en rörelsemarginal om cirka 4 procent. Antalet sålda bilar uppgår till cirka 2 500 per år. Köpeskillingen uppgick till 237 Mkr, varav 63 Mkr betalades med återköpta Bilia-aktier, 515 000 aktier värderade till marknadsvärde, och resterande 174 Mkr erlades kontant. Någon villkorad köpeskillning finns inte.

Verksamheten är koncentrerad till Oslo. Förvärven stärker verksamheten i Norge och ger möjlighet till betydande synergier. Förvärven leder till att Bilias verksamhet i Oslo kommer att kunna struktureras om till effektiva stand-alone-anläggningar för både BMW och Volvo.

Goodwill-posten är främst hänförlig till synergier inom nybilsförsäljning till företagskunder och kostnadsbesparingar inom inköp och administration.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 0,2 Mkr och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i rapport över totalresultat.

### Effekter av förvärven

Förvärven har följande effekter på koncernens tillgångar och skulder.

### De förvärvade företagens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Mkr	Redovisade värden i Stenshagens återförsäljarverksamhet	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	-	74	74
Materiella anläggningstillgångar	4	176	180
Finansiella anläggningstillgångar	0	-	0
Uppskjuten skattefordran	0	-	0
Varulager	155	2	157
Kundfordringar och övriga fordringar	54	0	54
Likvida medel	46	-	46
Räntebärande skulder	4	-	4
Leverantörsskulder och övriga skulder	185	190	375
Uppskjuten skatteskuld	0	17	17
Netto identifierbara tillgångar och skulder	70	45	115
Koncerngoodwill			122
Erlagd köpeskillning, Bilia-aktier			63
Erlagd köpeskillning, kontant			174
Avgår: Likvida medel i den förvärvade verksamheten			46
Nettoeffekt på likvida medel			191

Förvärvade kundrelationer om 74 Mkr redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Kundrelationer skrivs av på 10 år.



## Förvärv av verksamhet 2012

### Blombergs Bilservice i Lidingö AB

Bilia förvärvade samtliga aktier i Blombergs Bilservice i Lidingö AB. Verksamheten ingår i Bilia-koncernen från och med den 1 februari 2012. Bolaget bedriver en BMW-verkstad på Lidingö. Verksamheten bedrivs från en lokal, som ingår i en bostadsrättsförening. Blombergs Bilservice i Lidingö AB omsätter cirka 10 Mkr per år, med en rörelsemarginal om cirka 3 procent. Köpeskilling uppgick till 8 Mkr. Hela köpeskillingen erlades kontant. Någon villkorad köpeskilling finns inte.

Förvärvet innebär att Bilia nu även, utöver redan befintlig Volvoverkstad, kan erbjuda service-tjänster till BMW-kunder på Lidingö.

Det finns inga externa transaktionsutgifter och förvärvsrelaterade utgifter hänförliga till förvärvet.

### Effekter av förvärvet

Nedan visas den definitiva förvärvsanalysen som inte avviker från den tidigare preliminära. Förvärvet har följande effekter på koncernens tillgångar och skulder.

### Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Mkr	Redovisade värden i Blombergs Bilservice i Lidingö AB	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	-	1	1
Materiella anläggningstillgångar	0	-	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	8	8
Varulager	1	-	1
Kundfordringar och övriga fordringar	1	-	1
Likvida medel	0	-	0
Räntebärande skulder	0	-	0
Leverantörsskulder och övriga skulder	1	-	1
Uppskjuten skatteskuld	-	2	2
Netto identifierbara tillgångar och skulder	1	7	8
Koncerngoodwill			-
Erlagd köpeskilling, kontant			8
Avgår: Likvida medel i den förvärvade verksamheten			0
Nettoeffekt på likvida medel			8

Förvärvade kundrelationer om 1 Mkr redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Kundrelationer skrivs av på 10 år.



## Moderbolaget

Bilia AB svarar för koncernens ledning, strategiska planering, finansiering, inköp, information och affärsutveckling. Dessutom bedriver Bilia AB utbildnings-, fastighets- och IT-verksamhet främst åt företag inom koncernen.

Moderbolagets rörelseresultat för det fjärde kvartalet uppgick till -13 Mkr (-12).

## Utdelning

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning med 6,00 kronor (9,50).

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Biliakoncernen är genom sin verksamhet exponerad för både rörelserelaterade och finansiella risker.

Bland de rörelserelaterade riskerna kan nämnas:

- Marknadsutveckling av nya bilar. Den ekonomiska turbulensen i världen kan komma att minska efterfrågan på nya bilar.
- Minskad efterfrågan på bilar kan även påverka värdet av inneliggande lager och garanterade återköpsvärden.
- Minskad efterfrågan på service och reparationer.
- Ökad konkurrens i de marknader där Bilia bedriver verksamhet.
- Leverantörernas förmåga att erbjuda konkurrenskraftiga produkter.
- Fordonsleverantörer hamnar på obestånd eller säger upp återförsäljaravtal med Bilia.
- Myndighetsbeslut som leder till förändringar i skatter och avgifter på de produkter som Bilia säljer kan påverka både efterfrågan och värderingen av bilar i lager och bilar sålda med garanterade restvärden.

Bland de finansiella riskerna kan nämnas likviditetsrisker, ränterisker, kreditrisker och valutarisiker.

Bilia arbetar kontinuerligt med riskidentifiering och riskbedömning. För ytterligare information om de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2011.

## Rörelsesegment

Från och med 1 januari 2012 har Drivmedelsaffären separerats från Serviceaffären. Syftet med förändringen är att bättre tydliggöra omsättning och resultat uppdelade på service och drivmedel. Drivmedel redovisas nu som ett eget segment och följs upp för hela koncernen totalt, inte per land. Tidigare ingick drivmedel i Serviceaffären.

Under segmentsavstämningar redovisas moderbolaget och elimineringar.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. De nyheter som trätt ikraft och som gäller för räkenskapsåret 2012 har inte haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella rapporter.

## Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Från och med 1 januari 2013 gäller den reviderade IAS 19, Ersättningar till anställda. Ändringen innebär att den så kallade "korridormetoden" försvinner. Aktuariella vinster och förluster ska

redovisas i övrigt totalresultat med ackumulerad effekt i eget kapital. Avkastning på förvaltnings-tillgångar ska baseras på diskonteringsräntan som används vid beräkning av pensionsskulden och ingå i årets resultat. Skillnad mellan verklig och beräknad avkastning på förvaltningstillgångar ska redovisas i övrigt totalresultat. Eftersom ändring av redovisningsprinciper ska ske retroaktivt kommer 2012 års siffror att omräknas vid rapporteringen av första kvartalet 2013. Räntebärande skulder beräknas öka med 216 Mkr och effekten på eget kapital av tidigare oredovisade aktuariella förluster, efter hänsyn till särskild löneskatt och uppskjuten skatt, beräknas till 168 Mkr.

#### **Händelser efter rapportperiodens slut**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

#### **Revision**

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av revisorerna.

#### **Årsstämman 2013**

Årsstämman hålls den 3 maj klockan 11.00 i Bilias anläggning, Haga Norra, Frösundaleden 4, Stockholm. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på stämman bör kontakta Bilia senast den 15 mars 2013, om ärendet ska kunna tas in i kallelsen.

Årsredovisningen för 2012 kommer att publiceras på Bilias hemsida den 26 mars 2013.

#### **Nästa rapport**

Delårsrapporten för första kvartalet 2013 publiceras den 3 maj 2013.

Göteborg den 5 februari 2013  
Bilia AB (publ)  
Styrelsen

*För ytterligare information kontakta gärna VD Per Avander eller CFO Gunnar Blomkvist, telefon 031-709 55 00.*

Bilia AB (publ)  
Box 9003, 400 91 Göteborg  
Besöksadress: Norra Långebergsgatan 3, Västra Frölunda  
Telefon: 031-709 55 00  
www.bilia.com  
Organisationsnummer: 556112-5690

Denna rapport offentliggörs av Bilia AB i enlighet med lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 februari 2013, klockan 13:20.

## Koncernens rörelsesegment

Helåret

Mkr	Service		Bil		Drivmedel		Summa Personbilar		Segmentsavstämningar		Koncernen	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning												
Extern försäljning	3 242	3 294	13 233	13 679	1 185	1 190	17 660	18 163	2	-3	17 662	18 160
Intern försäljning	718	770					718	770	-718	-770	-	-
Summa nettoomsättning	3 960	4 064	13 233	13 679	1 185	1 190	18 378	18 933	-716	-773	17 662	18 160
Avskrivningar	72	71	276	267	5	0	353	338	15	11	368	349
Rörelseresultat	252	403	85	123	13	15	350	541	-101	-52	249	489
Räntetäckning											11	10
Räntekostnader											44	54
Andelar i intresseföretags resultat			19	17			19	17			19	17
Resultat före skatt											235	462
Årets skattekostnad											-83	-42
Årets resultat											152	420
<i>Väsentliga intäcks- och kostnadsposter av engångskaraktär som redovisas i rapport över totalresultat: Jämförelsestörande poster</i>												
- Resultat vid försäljning av verksamhet, övrigt	14		10				24				24	
- Strukturkostnader, m m	-65	-2	-14	-7	-3		-82	-9	-3		-85	-9
Poster av engångskaraktär	-51	-2	-4	-7	-3		-58	-9	-3		-61	-9
<i>Väsentliga icke kassapåverkande poster utöver avskrivningar:</i>												
- Övrigt	-73	-24	-38	-19	-1	0	-112	-43	-2	-2	-114	-45
Totalt	-73	-24	-38	-19	-1	0	-112	-43	-2	-2	-114	-45
Tillgångar												
Andelar i intresseföretag			317	312			317	312			317	312
Uppskjutna skattefordringar											32	67
Övriga tillgångar											5 444	5 127
Summa tillgångar			317	312			317	312			5 793	5 506
Investeringar i anläggningstillgångar	75	37	190	269	3	0	268	306	28	27	296	333
Skulder												
Eget kapital											1 753	1 813
Skulder											4 040	3 693
Summa skulder och eget kapital											5 793	5 506

Mkr	Intäkter från externa kunder		Anläggnings-tillgångar	
	2012	2011	2012	2011
Geografiska områden				
Sverige	11 142	12 231	2 717	2 787
Norge	5 403	4 513	580	157
Danmark	1 121	1 421	72	111
Segmentsavstämningar	-4	-5	-723	-742
Totalt	17 662	18 160	2 646	2 313

## Specifikation Service - Bil

Helåret

Mkr	Sverige		Service Norge		Danmark		Sverige		Bil Norge		Danmark	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning												
Extern försäljning	2 194	2 266	783	700	265	328	7 803	8 818	4 574	3 768	856	1 093
Intern försäljning	369	424	270	254	79	92						
Summa nettoomsättning	2 563	2 690	1 053	954	344	420	7 803	8 818	4 574	3 768	856	1 093
Avskrivningar	58	58	8	7	6	6	248	244	23	18	5	5
Rörelseresultat	219	310	46	79	-13	14	49	90	70	48	-34	-15
Andelar i intresseföretags resultat							19	17				
<i>Väsentliga intäcks- och kostnadsposter av engångskaraktär som redovisas i rapport över totalresultat:</i>												
<i>Jämförelsestörande poster</i>												
- Resultat vid försäljning av verksamhet, övrigt			12		2				8		2	
- Strukturkostnader, m m	-7		-4	-2	-54		-3		-3	-7	-8	
Poster av engångskaraktär	-7	-	8	-2	-52	-	-3	-	5	-7	-6	-
<i>Väsentliga icke kassapåverkande poster utöver avskrivningar:</i>												
- Övrigt	-31	-12	-1	-5	-41	-7	-29	-16	-4	-4	-5	1
Totalt	-31	-12	-1	-5	-41	-7	-29	-16	-4	-4	-5	1
Tillgångar												
Andelar i intresseföretag							317	312				
Investeringar i anläggningstillgångar	39	28	33	7	3	2	129	283	40	-1	21	-13



## Rapport över totalresultat för koncernen

Mkr	Fjärde kvartalet		Helåret	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	4 534	4 780	17 662	18 160
Kostnad för sålda varor	3 782	4 030	14 949	15 364
Bruttoresultat	752	750	2 713	2 796
Övriga rörelseintäkter	8	3	32	8
Försäljningskostnader	514	506	1 980	1 926
Administrationskostnader	113	91	427	375
Övriga rörelsekostnader	33	2	89	14
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	100	154	249	489
Finansiella intäkter	4	2	11	10
Finansiella kostnader	12	15	44	54
Andelar i intresseföretags resultat	5	5	19	17
Finansnetto	-3	-8	-14	-27
Resultat före skatt	97	146	235	462
Skatt	-20	-47	-83	-42
Årets resultat	77	99	152	420
Övrigt totalresultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	7	-9	2	1
Årets totalresultat	84	90	154	421
Årets resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	77	99	152	420
Årets totalresultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	84	90	154	421
Antal aktier vid periodens utgång, 000-tal:				
- före utspädning	24 658	24 565	24 658	24 565
- efter utspädning	25 003	24 944	25 003	24 944
Resultat per aktie före utspädning, kr	3,10	4,05	6,15	17,10
Resultat per aktie efter utspädning, kr	3,10	4,00	6,10	16,85
Antal egna aktier vid periodens utgång, 000-tal	456	515	456	515
Vägt genomsnittligt antal aktier, 000-tal:				
- före utspädning	24 567	24 563	24 748	24 874
- efter utspädning	24 914	24 944	25 106	25 292
Resultat per aktie före utspädning, kr	3,15	4,00	6,15	16,85
Resultat per aktie efter utspädning, kr	3,10	4,00	6,05	16,60
Vägt genomsnittligt antal egna aktier, 000-tal	545	515	354	167
<sup>1)</sup> Avskrivningar enligt plan per tillgångsslag:				
- Immateriella rättigheter	9	7	37	27
- Byggnader och mark	4	3	10	9
- Inventarier, verktyg och installationer	17	19	72	76
- Leasingfordon	68	66	249	237
Summa	98	95	368	349



## Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Immateriella rättigheter	214	139
Goodwill	281	149
	495	288
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	119	102
Pågående nyanläggningar	2	1
Inventarier, verktyg och installationer	308	284
Leasingfordon <sup>1)</sup>	1 339	1 271
	1 768	1 658
Finansiella anläggningstillgångar		
Finansiella placeringar	331	317
Långfristiga fordringar <sup>2)</sup>	52	50
	383	367
Uppskjutna skattefordringar	32	67
Summa anläggningstillgångar	2 678	2 380
Omsättningstillgångar		
Varulager, handelsvaror	2 084	2 128
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar <sup>1)</sup>	969	901
Likvida medel <sup>2)</sup>	62	97
Summa omsättningstillgångar	3 115	3 126
Summa tillgångar	5 793	5 506
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	251	251
Övrigt tillskjutet kapital	47	46
Reserver	-22	-24
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 477	1 540
Summa eget kapital	1 753	1 813
Långfristiga skulder		
Förlagslån <sup>3)</sup>	28	28
Räntebärande skulder <sup>3)</sup>	97	110
Övriga skulder och avsättningar <sup>4)</sup>	1 174	1 122
	1 299	1 260
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder <sup>3)</sup>	199	227
Övriga skulder och avsättningar	2 542	2 206
	2 741	2 433
Summa eget kapital och skulder	5 793	5 506
Tillgångar		
<sup>1)</sup> Varav räntebärande	196	242
<sup>2)</sup> Räntebärande	114	147
Skulder		
<sup>3)</sup> Räntebärande	324	365
<sup>4)</sup> Varav räntebärande	381	347

## Rapport över förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Ingående balans	1 813	1 739
Kontantutdelning till aktieägare	-238	-301
Inlösta teckningsoptioner	1	4
Förvärv med egna aktier	73	-
Återköp av egna aktier	-50	-50
Periodens totalresultat	154	421
Utgående balans	1 753	1 813

## Rapport över kassaflöden för koncernen

Mkr	Fjärde kvartalet		Helåret	
	2012	2011	2012	2011
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	97	146	235	462
Av- och nedskrivningar	98	98	368	352
Övriga ej kassapåverkande poster	39	-4	118	26
Betald skatt	-38	4	-84	-40
Förändring av varulager	-244	-336	225	-241
Förändring av rörelsefordringar	-61	-11	32	117
Förändring av rörelseskulder	205	191	-178	142
Kassaflöde från den löpande verksamheten	96	88	716	818
Investeringsverksamheten				
Förvärv av anläggningstillgångar	-51	-32	-155	-83
Avyttring av anläggningstillgångar	20	0	26	0
Förvärv och avyttringar leasingfordon	-85	-37	-141	-250
Operativt kassaflöde	-20	19	446	485
Förvärv av finansiella tillgångar	7	0	-8	0
Avyttring av finansiella tillgångar	7	4	7	14
Förvärv av dotterföretag / rörelse, netto	-16	0	-220	-121
Avyttring av dotterföretag / rörelse	0	0	28	0
Kassaflöde efter nettoinvesteringar	-22	23	253	378
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0	200	375	2 175
Amortering av lån	0	-200	-375	-2 175
Förändring checkräkningskredit	33	-58	-78	-2
Inlösta teckningsoptioner	1	0	1	4
Förvärv med egna aktier	10	0	73	0
Återköp av egna aktier	0	0	-50	-50
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	0	0	-238	-301
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	44	-58	-292	-349
Förändring av likvida medel, exklusive omräkningsdifferenser	22	-35	-39	29
Kursdifferens i likvida medel	-2	-2	4	0
Förändring av likvida medel	20	-37	-35	29
Likvida medel vid årets början	42	134	97	68
Likvida medel vid årets slut	62	97	62	97

## Kvartalsöversikt

Koncernen	1/11	2/11	3/11	4/11	1/12	2/12	3/12	4/12
Nettoomsättning, Mkr	4 344	4 857	4 179	4 780	4 562	4 742	3 824	4 534
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster, Mkr	98	141	105	154	74	59	50	127
Rörelsemarginal exklusive jämförelsestörande poster, %	2,3	2,9	2,5	3,2	1,6	1,2	1,3	2,8
Rörelseresultat, Mkr	98	141	96	154	74	56	19	100
Rörelsemarginal, %	2,3	2,9	2,3	3,2	1,6	1,2	0,5	2,2
Resultat före skatt, Mkr	92	133	91	146	71	52	15	97
Periodens resultat, Mkr	69	184	68	99	49	36	-10	77
Kapitalets omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	3,44	3,48	3,49	3,41	3,36	3,30	3,24	3,15
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>1)</sup>	23,5	22,9	21,8	20,3	19,3	16,3	13,6	11,5
Avkastning på eget kapital, % <sup>1)</sup>	25,8	30,5	29,1	23,6	22,3	14,2	9,9	8,5
Nettolåneskuld/Eget kapital, ggr	0,16	0,32	0,19	0,18	0,07	0,21	0,19	0,23
Soliditet, %	35	31	32	33	33	30	31	30
Räntetäckningsgrad, ggr <sup>1)</sup>	12,6	11,8	10,9	9,4	9,2	8,2	7,0	6,4
Data per aktie (kr)								
Periodens resultat	2,75 <sup>2)</sup>	7,35 <sup>4)</sup>	2,75 <sup>6)</sup>	4,00 <sup>8)</sup>	2,00 <sup>10)</sup>	1,40 <sup>12)</sup>	-0,40 <sup>14)</sup>	3,15 <sup>16)</sup>
Eget kapital	72 <sup>3)</sup>	68 <sup>5)</sup>	70 <sup>7)</sup>	74 <sup>9)</sup>	77 <sup>11)</sup>	68 <sup>13)</sup>	68 <sup>15)</sup>	71 <sup>17)</sup>

<sup>1)</sup> Rullande 12 månader.

<sup>2)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 1, 24 954 181.

<sup>3)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2011-03-31, 25 016 869.

<sup>4)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 2, 25 057 224.

<sup>5)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2011-06-30, 25 067 346.

<sup>6)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 3, 24 924 440.

<sup>7)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2011-09-30, 24 559 147.

<sup>8)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 4, 24 563 301.

<sup>9)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2011-12-31, 24 565 028.

<sup>10)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 1, 24 749 835.

<sup>11)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2012-03-31, 25 089 165.

<sup>12)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 2, 25 013 960.

<sup>13)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2012-06-30, 24 752 901.

<sup>14)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 3, 24 663 161.

<sup>15)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2012-09-30, 24 546 644.

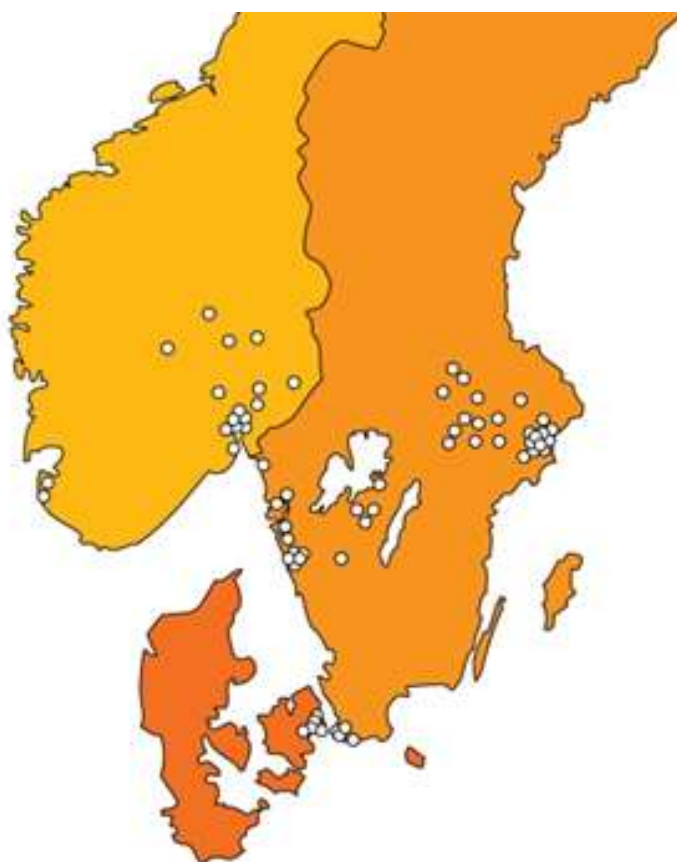
<sup>16)</sup> Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 4, 24 566 868.

<sup>17)</sup> Beräknat på antalet utestående aktier per 2012-12-31, 24 657 606.



## Resultaträkning för Moderbolaget

Mkr	Fjärde kvartalet		Helåret	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	88	31	381	126
Administrationskostnader	101	43	422	171
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	-13	-12	-41	-45
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	229	366	231	366
Ränteintäkter från koncernföretag	6	7	32	35
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	1	5	4
Räntekostnader till koncernföretag	0	0	2	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	3	5	9	21
Resultat efter finansiella poster	221	357	216	338
Bokslutsdispositioner	-48	-9	-48	-9
Resultat före skatt	173	348	168	329
Skatt	-57	0	-57	-1
Årets resultat	116	348	111	328
<sup>1)</sup> Avskrivningar enligt plan per tillgångsslag:				
- Immateriella rättigheter	4	2	12	8
- Inventarier, verktyg och installationer	0	0	1	1
Summa	4	2	13	9



## Balansräkning för Moderbolaget i sammandrag

Mkr	2012-12-31	2011-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Immateriella rättigheter	43	39
	43	39
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader	3	2
Pågående nyanläggningar	2	-
Inventarier, verktyg och installationer	8	4
	13	6
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	724	743
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0
Övriga långfristiga fordringar	25	33
Uppskjuten skattefordran	20	22
	769	798
Summa anläggningstillgångar	825	843
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar på koncernföretag	716	842
Övriga fordringar	95	73
Kassa och bank	0	0
Summa omsättningstillgångar	811	915
Summa tillgångar	1 636	1 758
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	251	251
Reservfond	47	47
	298	298
Fritt eget kapital		
Överkursfond	47	46
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	765	870
	812	916
Summa eget kapital	1 110	1 214
Obeskattade reserver	227	179
Avsättningar		
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	17	15
Uppskjuten skatteskuld	0	1
	17	16
Långfristiga skulder		
Förlagslån	28	28
Övriga skulder	5	5
	33	33
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	55	122
Skulder till koncernföretag	29	76
Övriga skulder	165	118
	249	316
Summa eget kapital och skulder	1 636	1 758
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för Moderbolaget		
Ställda säkerheter	447	447
Eventalförpliktelser	1 153	1 033