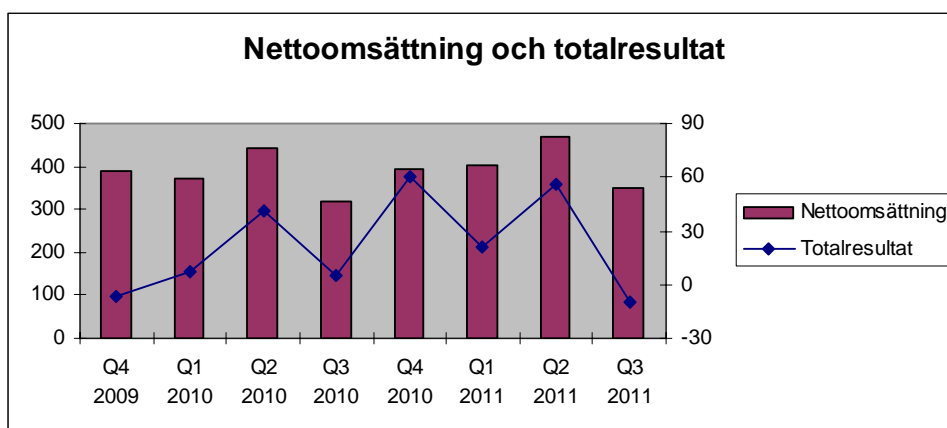


## Delårsperioden januari-september i korthet

- > Nettoomsättningen ökade med 8 procent till 1 220 (1 131) MSEK
- > Periodens rörelseresultat ökade till 127 (121) MSEK
- > Rörelseresultat före nedskrivningar samt omställningskostnader inför försäljning av delar av stationsnätet uppgick till 154 (121) MSEK
- > Periodens nettoresultat efter skatt ökade till 90 (79) MSEK, vilket motsvarar 2 252 (1 969) SEK per aktie
- > Periodens totalresultat ökade till 67 (54) MSEK, vilket motsvarar 1 679 (1 350) SEK per aktie
- > Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 160 (88) MSEK
- > Verksamheten bedrivs sedan 1 januari 2011 i två segment – affärsområde Fordonskontroller och affärsområde Fastigheter
- > Förberedelser inför försäljning av delar av Bilprovningens stationsnät på börjades i augusti.

## Tredje kvartalet i korthet

- > Nettoomsättningen ökade med 11 procent till 351 (316) MSEK
- > Periodens rörelseresultat minskade till 4 (24) MSEK
- > Rörelseresultat före nedskrivningar samt omställningskostnader inför försäljning av delar av stationsnätet uppgick till 31 (24) MSEK
- > Periodens nettoresultat efter skatt minskade till 1 (13) MSEK, vilket motsvarar 33 (313) SEK per aktie
- > Periodens totalresultat minskade till -10 (6) MSEK, vilket motsvarar -246 (139) SEK per aktie
- > Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 61 (42) MSEK



### VD:s kommentar:

Ökad försäljning av kontrollbesiktningar, registreringsbesiktningar och efterkontroller förklarade cirka två tredjedelar av omsättningsökningen med 8 procent. Höjda priser för registreringsbesiktningar och vissa kontrollbesiktningar av tunga fordon svarade för resten av ökningen.

Högre kostnader, huvudsakligen på grund av tillkommande avgifter från Transportstyrelsen, kostnader för utbildning och certifiering av besiktningsspersonal samt förberedelser för den delförsäljning av verksamheten som pågår sedan augusti, medförde dock att resultatförbättringen endast blev marginell.

Den 17 augusti informerade Bilprovningens ägare att de fattat beslutet att förbereda en försäljning av delar av bolagets stationsnät. Ett år efter konkurrensutsättningen finns bara ett fåtal nya aktörer som öppnat sammanlagt ett knappt 20-tal stationer. Orsakerna till den tröga starten för marknaden är flera, men Bilprovningens dominerande ställning är en viktig förklaring.

Jag är övertygad om att den försäljningsprocess som nu startats kommer att bidra till en snabbare framväxt av en väl fungerande marknad som också kommer att gynna kunderna. Under hösten kommer det att tillkännages vilka stationer som kommer att bjudas ut till försäljning och under första halvåret nästa år vet vi sannolikt vilka som kommer att förvärva dem.

Min förhoppning är att också Bilprovningens medarbetare ska uppleva förändringen som positiv. Många av dem känner säkert en viss osäkerhet när flera av våra cirka 200 stationer förväntas byta ägare. Samtidigt har jag upplevt, efter att beslutet blev bekant, att många tycker att det som förestår är spännande och att det skapar möjligheter.

Bilprovningen måste upprätthålla en god lönsamhet i framtiden. Därför är det viktigt att vi efter att ha genomfört försäljningsprocessen arbetar vidare med effektiviseringsåtgärder och utveckling av verksamheten, men samtidigt inte släpper fokus på vår kärnverksamhet, som handlar om att ta ansvar för trafiksäkerhet och miljö och behålla den mycket höga kundnöjdheten.

Stockholm den 28 oktober 2011

**Magnus Ehrenstråhle**

Verkställande direktör

## Ekonomisk utveckling tredje kvartalet 2011

Den totala försäljningsvolymen under det tredje kvartalet ökade med 7 procent till 1 217 745 (1 136 659) förrättningar. Koncernens nettoomsättning uppgick till 351 (317) MSEK, en ökning med 11 procent, huvudsakligen till följd av ökad efterfrågan och därutöver även prisökningar på registreringsbesiktningar samt kontrollbesiktningar och efterkontroller för tunga fordon.

Rörelseresultatet minskade till 4 (24) MSEK. Rörelseresultatet före nedskrivningar samt omställningskostnader inför försäljning av delar av stationsnätet ökade till 31 (24) MSEK.

Rörelsens kostnader före nedskrivningar samt omställningskostnader inför försäljning av delar av stationsnätet ökade med 9 procent till 320 (294) MSEK. De totala rörelsekostnaderna uppgick 347 (294) MSEK vilket är en ökning med 18 procent. Personalkostnaderna ökade med 13 procent till 202 (178) MSEK.

Ökningen är hänförlig till en ökning av genomsnittligt antal anställda, utbildnings- och certifieringsinsatser samt avvecklingskostnader. Övriga rörelsekostnader ökade med 23 procent till 111 (90) MSEK främst beroende på tillkommande avgifter från Transportstyrelsen samt kostnader hänförliga till förberedelse inför en delförsäljning av verksamheten. Av- och nedskrivningar ökade med 40 % till 35 (25) MSEK. Ökningen är hänförlig till nedskrivningar av balanserade utvecklingskostnader samt tillgång till försäljning om totalt 17 MSEK. Avskrivningarna har minskat beroende på ändrad nyttjandeperiod för byggnad och markanläggning.

Resultat efter skatt försämrades till 1 (13) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 61 (42) MSEK. Det negativa kassaflödet från investeringsverksamheten förändrades till -26 (-5) MSEK som en följd av ökad investeringstakt efter mycket låga nivåer under tredje kvartalet 2010. Det negativa kassaflödet från finansieringsverksamheten är oförändrat jämfört med tredje kvartalet föregående år -3 (-3) MSEK.

## Väsentliga händelser under perioden

### Tredje kvartalet

Staten ingick ett avtal med övriga ägare som gjorde det möjligt för bolaget att förbereda en försäljning av delar av stationsnätet i syfte att underlätta och påskynda framväxten av en väl fungerande marknad med god konkurrens. Grunden till denna utveckling lades när marknaden för fordonsbesiktningar omreglerades den 1 juli 2010 och Bilprovningens monopol på fordonsbesiktningar upphörde.

Nedskrivning har skett med 10 MSEK av fastighet som redovisats som tillgång till försäljning sedan 31 december 2010, huvudsakligen till följd av antaganden om ökad vakansgrad på fastigheter i aktuellt område. Vidare har nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader skett med 7 MSEK till följd av ändrade marknadsförutsättningar.

För att anpassa sig till de nya marknadsförutsättningarna har Bilprovningen påbörjat ett arbete för att förändra stationsstrukturen, bland annat genom ett antal nyetableringar. Under perioden invigdes enligt plan nya stationer i Malmö, Lund, Västerås och Stockholm. Samtliga stationer, inklusive alla planerade nyetableringar, ses över i samband med förberedelserna för försäljningen av delar av stationsnätet.

Kundnöjdheten steg till 83 (82) procent bland företagskunderna men sjönk för första gången på fem år till 93 (95) procent bland privatkunderna. NKI-värdet (Nöjd Kund Index) bland företagskunderna ökade till 4,22 (4,19) men sjönk bland privatkunderna till 4,33 (4,35) av 5 möjliga.

### Tidigare under perioden

I februari och mars höjdes priserna på ett antal registreringsbesiktningar samt kontrollbesiktningar och efterkontroller för tunga fordon.

I juni ändrade PRI ideell förening livslängdsantaganden avseende moderbolagets pensionsskuld. De förändrade antagandena har medfört en resultateffekt om -14 MSEK i moderbolaget. De ändrade livslängdsantagandena har klassificerats som en aktuariell förlust och förändringen hanteras i koncernen över den så kallade korridoren i enlighet med IAS 19. Förändringen påverkar inte periodens resultat i koncernen.

Under perioden har en förnyad bedömning skett avseende nyttjandeperiod för byggnader och markanläggning. Den förnyade bedömningen har inneburit en justering av avskrivningstiden från 20 till 35 år vilket bättre speglar verkligheten med hänsyn tagen till fastighetsunderhåll och förbättringsåtgärder vidtagna under den senaste tioårsperioden. Förändringen genomfördes från och med den 1 april 2011.

Vid Bilprovningens årsstämma den 13 april 2011 fastställdes styrelsens förslag till utdelning enligt fastställd utdelningspolicy om 57 680 000 SEK samt en extrautdelning om 200 000 000 SEK, d v s totalt 257 680 000 SEK. Utdelningen har betalades ut under andra kvartalet.

En aktör på den svenska besiktningmarknaden anmälde Bilprovningen till Konkurrensverket med påståendet om att Bilprovningen vidtagit konkurrensbegränsande åtgärder. Ärendet lades ner under sommaren.

### Verksamheten januari-september 2011

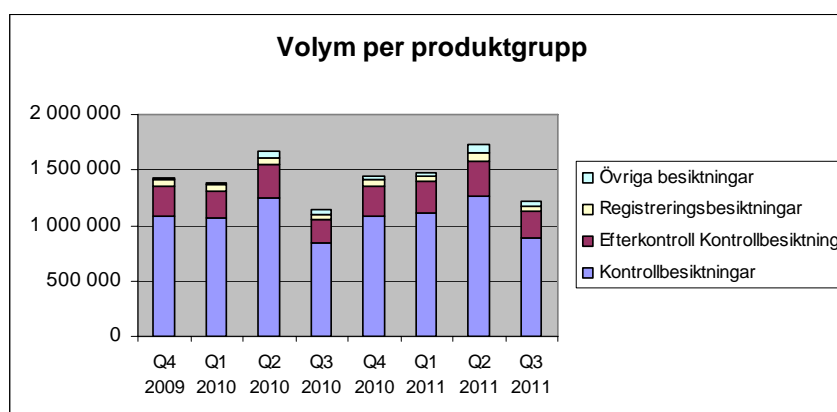
Koncernen har under perioden bestått av moderbolaget AB Svensk Bilprovning och fyra helägda dotterbolag. Bilprovningens huvudverksamhet, d v s affärsområdet Fordonskontroller, såväl som övervägande delen av affärsområdet Fastigheter bedrivs sedan 1 januari 2011 i moderbolaget.

Dotterbolaget Svensk Bilprovning Test och Information AB bedrev till och med 31 december 2010 all verksamhet i koncernen som redan före omregleringen den 1 juli 2010 var konkurrensutsatt, därefter är verksamheten vilande. Fastighetsbolaget i Svealand AB äger tomträtt och därtill tillhörande byggnad, ombyggd till bilprovningsstation i Sundbyberg. Verksamheten ingår i affärsområdet Fastigheter. Ingen verksamhet bedrivs i de övriga två dotterbolagen Svensk Bilprovning International AB samt Bilprovningen Auto Academy AB.

Nedanstående kommentarer avser koncernen om inte annat anges.

### Försäljning

Den totala försäljningsvolymen ökade med 6 procent till 4 428 571 (4 185 172) förrättningar. Fördelningen av försäljningsvolym på produktgrupper kvartalsvis sedan fjärde kvartalet 2009 framgår av diagrammet Volym per produktgrupp, nedan.



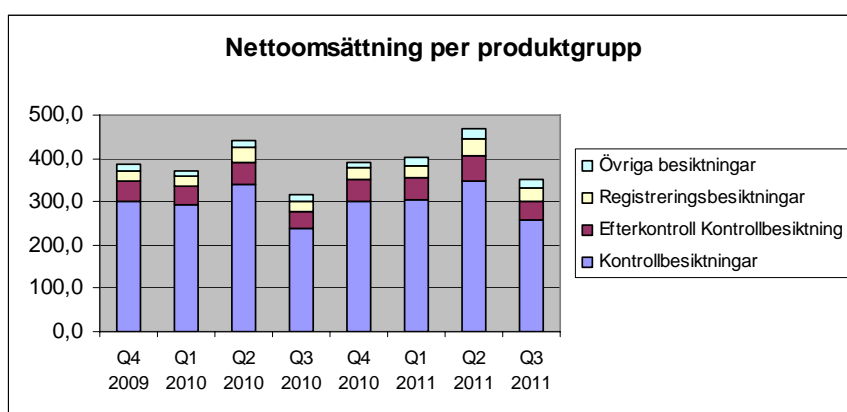
## Koncernens intäkter

Koncernens nettoomsättning ökade med 8 procent till 1 220 (1 131) MSEK huvudsakligen till följd av ökad efterfrågan men även prisökningar på vissa tjänster.

97 (98) procent av Bilprovningens nettoomsättning bestod av intäkter från reglerade produkter, det vill säga kontrollbesiktningar och registreringsbesiktningar. Marknadens storlek och utveckling påverkas förutom av det totala antalet fordon även av utrangeringar, nyförsäljning, förändringar i reglerna för inställelse till besiktning samt volymen direktimporterade fordon.

Resterande del av nettoomsättningen utgjordes av ej reglerade produkter och omfattar såväl besiktning nära test- och kvalitetskontrolltjänster som skräddarsydda kundpassade tjänster.

Utvecklingen av nettoomsättningen per kvartal sedan fjärde kvartalet 2009 illustreras i diagrammet Nettoomsättning per produktgrupp, se nedan. Övriga intäkter minskade till 3 (8) MSEK.



## Koncernens resultat

Rörelseresultatet ökade till 127 (121) MSEK. Rörelseresultatet före nedskrivningar samt omställningskostnader inför försäljning av delar av stationsnätet uppgick till 154 (121) MSEK. Förändringen förklaras huvudsakligen av ökad volym. Rörelsens totala kostnader ökade med 8 procent till 1 097 (1 017) MSEK.

Personalkostnader ökade med 5 procent till 674 (642) MSEK. Ökningen är hänförlig till kostnader för nyanställningar inklusive utbildnings- och certifieringsinsatser med 25 MSEK samt avvecklingskostnader med cirka 7 MSEK. Den höjning som årets avtalsenliga löneökningar medförde uppvägdes av ett lägre genomsnittligt antal anställda under perioden än föregående år.

Övriga rörelsekostnader ökade med 15 procent till 344 (298) MSEK beroende på tillkommande avgifter från Transportstyrelsen, en förskjutning av kostnader från personal till övriga rörelsekostnader efter outsourcing av viss verksamhet samt kostnader hänförliga till förberedelse inför en delförsäljning av verksamheten. Perioden har belastats av nedskrivning av balanserade utvecklingsutgifter om 7 MSEK samt nedskrivning av tillgång till försäljning om 10 MSEK. Nedskrivningarna har skett till följd av förändrade marknadsförutsättningar. Avskrivningar har minskat, främst beroende på förändrad avskrivningstid för byggnader och byggnadsinventarier. Sammantaget är av- och nedskrivningar i nivå med föregående år 78 (77) MSEK. Finansnettot förbättrades till 5 (0) MSEK.

Periodens nettoresultat förbättrades till 90 (79) MSEK. Skattekostnadens andel av resultatet före skatt minskade till 32 (35) procent. Skattesatsen överstiger normalskattesatsen främst beroende på värdejusteringar på fastigheter samt ej avdragsgilla kostnader.

### Finansiell ställning och kassaflöden

Koncernens balansomslutning minskade till 1 324 (1 400) MSEK. Soliditeten minskade till 55 (59) procent jämfört med utgången av tredje kvartalet föregående verksamhetsår.

Nettolåneskulden uppgick till -293 (-418) MSEK och nettoskuldssättningsgraden till -0,4 (-0,5). Förändringen av nyckeltalen är främst hänförlig till utbetald utdelning.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till 160 (88) MSEK främst beroende på en större minskning av rörelseskulderna i jämförelseperioden. Det negativa kassaflödet från investeringsverksamheten ökade till -78 (-12) genom ökade förvärv av materiella anläggningstillgångar såväl som balanserade utvecklingskostnader. Kassaflödet från finansieringsverksamheten försämrades till -265 (-13) MSEK. Justerat för utbetald utdelning uppgår kassaflödet från finansieringsverksamheten till -8 MSEK.

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick till 478 (617) MSEK.

### Investeringar

Under perioden gjordes investeringar i materiella anläggningstillgångar med 40 (13) MSEK samt i immateriella anläggningstillgångar med 38 (7) MSEK, vilket innebär att investeringstakten ökat efter mycket låga nivåer under 2010.

### Moderbolaget

Moderbolagets omsättning ökade med 11 procent till 1 225 (1 103) MSEK.

Rörelsens kostnader ökade med 9 % till 1 102 (1 011) MSEK. Förändrade livslängdsantaganden avseende bolagets pensionsskuld har belastat moderbolagets resultat med 14 MSEK andra kvartalet.

Resultatet efter skatt förbättrades till 83 (77) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till 138 (87) MSEK.

Koncernens samtliga anställda finns i moderbolaget och redovisas nedan i avsnittet Medarbetare.

Moderbolagets nettoomsättning utgör 100 (98) procent och dess rörelsekostnader 100 (99) procent av koncernens nettoomsättning respektive rörelsekostnader. Då så stor andel av koncernen utgörs av moderbolaget redovisas i efterföljande finansiella tabeller endast uppgifter för koncernen.

### Medarbetare

Vid utgången av tredje kvartalet hade Bilprovningen 1721 (1 685) anställda. Omräknat motsvarar detta 1 674 (1 616) heltidstjänster, en ökning med 37 heltidstjänster sedan årets början respektive ökning med 58 personer sedan utgången av tredje kvartalet 2010.

Medelantalet anställda under perioden omräknat till heltider uppgick till 1 671 (1 712) personer. Vid utgången av perioden var medelåldern 42 (44) år och andelen kvinnor och män var 10 (8) respektive 90 (92) procent.

### Segmentinformation

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras i två affärsområden enligt nedan. Uppdelningen utgör också grunden för koncernens ledningsstruktur och struktur för intern rapportering och granskas av moderbolagets VD som koncernens högste verkställande beslutsfattare.

- Affärsområde Fordonskontroller ansvarar för kärnverksamheten och utför både obligatoriska fordonskontroller såsom kontrollbesiktningar och registreringsbesiktningar, såväl som frivilliga och ej reglerade kontroller. Affärsområdet står för i princip 100 procent av de externa intäkterna.
- Affärsområde Fastigheter ansvarar för fastighetsbeståndet av såväl ägda som hyrda fastigheter och lokaler. 99,3 procent av intäkterna är interna. Verksamheten i särskilt affärsområde har bedrivits sedan 1 januari 2011.

Kostnaderna för huvudkontoret och de centrala funktionerna belastar affärsområde Fordonskontroller och utgör inte ett separat segment. Interndebitering av de tjänster som utnyttjas av affärsområde Fastigheter har ej skett. Uppdelning av tillgångar och skulder sker endast avseende anläggningstillgångar och personalskulder, resten redovisas som ej fördelade poster. Redovisningsprinciperna för segmentredovisningen och koncernredovisningen är desamma.

## Resultaträkning i sammandrag per affärsområde

<b>Affärsområde Fordonskontroller</b>	<b>jul-sep 2011</b>	<b>apr-jun 2011</b>	<b>jan-mar 2011</b>	<b>jan-sept 2011</b>
(belopp i kSEK)				
Nettoomsättning	351 488	467 812	401 970	1 221 270
Försäljning mellan affärsområden	-	-	-	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>351 488</b>	<b>467 812</b>	<b>401 970</b>	<b>1 221 270</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 298</b>	<b>85 244</b>	<b>43 664</b>	<b>130 206</b>
<b>Kostnader som inte motsvaras av kassaflöden</b>				
Av- och nedskrivningar	-27 488	-7 005	-7 468	-41 961
<b>Tillgångar</b>				
Fördelade tillgångar	500 673	201 228	183 126	500 673
<b>Skulder</b>				
Fördelade skulder	74 171	103 755	99 662	74 171
<b>Investeringar</b>	<b>22 163</b>	<b>32 876</b>	<b>18 603</b>	<b>73 642</b>
	<b>jul-sep 2011</b>	<b>apr-jun 2011</b>	<b>jan-mar 2011</b>	<b>jan-jun 2011</b>
<b>Affärsområde Fastigheter</b>				
(belopp i kSEK)				
Nettoomsättning	133	135	219	487
Försäljning mellan affärsområden	22 682	22 617	21 802	67 101
<b>Totala intäkter</b>	<b>22 815</b>	<b>22 752</b>	<b>22 021</b>	<b>67 588</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 813</b>	<b>1 193</b>	<b>-6 880</b>	<b>-2 874</b>
<b>Kostnader som inte motsvaras av kassaflöden</b>				
Av- och nedskrivningar	-7 480	-8 125	-16 896	-32 501
<b>Tillgångar</b>				
Fördelade tillgångar	494 678	498 935	507 176	494 678
<b>Skulder</b>				
Fördelade skulder	38	104	76	38
<b>Investeringar</b>	<b>3 223</b>	<b>1 669</b>	<b>49</b>	<b>4 941</b>

### Affärsområde Fordonskontroller

Uppdelning i segment har skett sedan 1 januari 2011 varför jämförelsesiffror för föregående år saknas. Affärsområdets nettoomsättning är helt extern och ingen kund står för 10 procent eller mer av omsättningen. Rörelseresultatet kvartal tre belastat med nedskrivningar om 17 MSEK.

### Affärsområde Fastigheter

Affärsområdets intäkter är till helt övervägande delen interna och utgörs av marknadsmässiga internhyror för affärsområdets lokaler och fastigheter som nyttjas av affärsområdet Fordonskontroller. Verksamheten har bedrivits sedan 1 januari 2011 och uppvisar ett negativt rörelseresultat för första kvartalet 2011 samt ackumulerat. Justeringen

av avskrivningstider för byggnader och markanläggningar, vilken genomfördes den 1 april efter förändrad bedömning av nyttjandeperioderna för dessa tillgångsklasser, har dock medfört ett positivt resultat för andra och tredje kvartalet. Resultatet för hela niomånadersperioden belastas av att affärsområdets hyreskostnader för vissa specialanpassade hyrda fastigheter väsentligen överstiger dagens lokala marknadshyror, vilka ligger till grund för de interndeberade hyrorna som utgör affärsområdets intäkter.

## Förväntad framtida utveckling

Bilprovningen lämnar ingen prognos för 2011. Avseende förväntad framtida utveckling se avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer samt Årsredovisningen för år 2010.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bilprovningen utsätts genom sin verksamhet för såväl externa strategiska som interna operativa och finansiella risker. En risk managementfunktion ansvarar för struktur på och styrning av det kontinuerliga riskhanteringsarbetet. Fortlöpande tillämpas processer för riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras adekvat och inom fastställda ramar. Riskanalyser genomförs som en del av det operativa ansvaret inom den löpande uppföljningen och verksamhetsstyrningen. Därutöver genomför bolagsledningen regelbundet omfattande översyner av risk och riskhantering. Den senaste genomfördes under tredje kvartalet 2010 då de största riskerna enligt företagsledningens bedömning var kopplade till den nyligen genomförda omregleringen och konkurrensutsättningen. Det är fråga om såväl externa strategiska risker, till exempel i form av marknadsrisker, som interna operativa risker där riskfokus huvudsakligen ligger på organisationens förmåga till snabb anpassning till nya marknadsförutsättningar.

### Externa och strategiska risker

Externa strategiska risker inom Bilprovningen hanteras av bolagsledningen och styrelsen, bland annat genom omvärldsbevakning med fokus på faktorer som kan påverka såväl affärsvillkoren som kärnverksamheten. Ett antal risker som koncernen inte tidigare exponerats för har uppkommit i samband med konkurrensutsättningen den 1 juli 2010, såsom till exempel marknadsrisk och affärsutvecklingsrisk. Bilprovningen är också exponerad för affärsrisk till följd av politiska beslut, till exempel gällande förändringar i de EU-direktiv och inhemska lagar och föreskrifter som styr fordonsbesiktningens verksamhet och -marknaden.

Efter omregleringen av fordonsbesiktningensmarknaden har tillväxten av konkurrens varit mycket långsam och på sikt hade situationen sannolikt medfört ett behov av att förändra regelverk och förutsättningar på marknaden vilket i sin tur inneburit ytterligare förändrade förutsättningar för Bilprovningen. Under tredje kvartalet 2011 beslutade därför Bilprovningens ägare att förbereda en möjlig försäljning av delar av verksamheten i syfte att underlätta och påskynda framväxten av en fungerande marknad. Detta kommer med säkerhet att innebära en lägre marknadsandel såväl som omsättning för Bilprovningen och dessutom medföra betydande behov av ytterligare kostnadseffektiviseringar och krav på skalbarhet.

De externa strategiska riskerna hanteras normalt genom att treårsplaner med olika framtidsscenarios kontinuerligt upprättas och diskuteras av företagsledningen och styrelsen. Det finns också en intern beredskap för regelförändringar som kräver åtgärder i form av till exempel utbildning eller ändringar i IT-system. Den förestående försäljningen av delar av stationsnätet och verksamheten ställer ännu större krav på täta riskbedömningar och kontinuerlig modellering av framtidsscenarios.

### Interna och operativa risker

Interna operativa risker handlar bland annat om ekonomiska och finansiella faktorer samt efterlevnad av lagstiftning och regelverk. Riskerna hanteras av organisationens olika enheter inom ramen för ordinarie verksamhet genom väl dokumenterade rutiner, tillförlitliga IT-system och tillfredsställande verksamhetsuppföljning och god intern kontroll. Riskhantering sker också genom en pågående omfattande verksamhetsöversyn och förberedelse inför de ändrade villkoren.



## Finansiella risker

Koncernens finansiella verksamhet och dess risker hanteras centralt av moderbolagets ekonomistab. Riktlinjer och regler för hanteringen av finansiella risker finns för närvarande uttryckta i en placeringspolicy samt en kreditpolicy för kundkrediter. Översyn av dessa policyer sker årligen. Beslut om upptagande av lån och lämnande av säkerhet överstigande 10 MSEK fattas av styrelsen och är mycket sällsynt förekommande. Köp och försäljning i utländsk valuta förekommer i ytterst liten omfattning. Följande risker är mest aktuella:

### Ränterisker

En förändring i ränteläget får effekter dels på kostnaden för Bilprovningens långfristiga lån samt pensionsskulden, dels på avkastningen samt utvecklingen av marknadsvärdet på de finansiella placeringarna.

### Likviditets- och refinansieringsrisker:

Huvuddelen av koncernens finansiella tillgångar är likvida, varför betalningsberedskapen är mycket god inför åtaganden inom ramen för koncernens treårsplan.

### Kreditrisker:

I den finansiella verksamheten såväl som i kundfordringar och andra eventuella lånefordringar förekommer kreditrisker. I den finansiella verksamheten är det huvudsakligen fråga om kreditrisker på emittenter av värdepapper eller motpartsrisker i samband med transaktioner. Placeringspolicyn innehåller regler om lägsta tillåta kreditrating för såväl motparter som emittenter. När det gäller kreditrisker i kundfordringar framgår regelverket av koncernens kreditpolicy.

Koncernens finansiella verksamhet och dess risker hanteras centralt av moderbolagets ekonomiavdelning. Den övergripande målsättningen är att säkerställa betalningskapaciteten på kort sikt samt att möta framtida pensionsförpliktelser och tillgodose större investeringsbehov. Likvida medel ska förvaltas så att god betalningsberedskap upprätthålls vid alla tillfällen samt god avkastning erhålls inom valda risknivåer. Ränterisker såväl som kreditrisker hanteras genom amortering av långfristiga lån samt mycket kort placeringshorisont på den finansiella tillgångssidan.

De risker som påverkar Bilprovningen samt hanteringen av dessa presenterades i årsredovisningen 2010 på sidorna 55-56 samt 86-87. Inga väsentliga förändringar har skett som ändrat de redovisade riskerna men för en fullständig redogörelse av Bilprovningens risker och riskhantering såsom de uppskattas och hanteras idag hänvisas till årsredovisningen 2010.

## Transaktioner med närstående

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

## Händelser efter periodens utgång

Vid en extra bolagsstämma som hölls den 4 oktober fattades beslut om att påbörja försäljningsprocessen av delar av bolagets stationsnät samt hela eller delar av fastighetsbeståndet, dock med reservation för modifikationer som kan följa av utfallet av förhandlingar enligt lagen (1976:580) om medbestämmande i arbetslivet.

Nya stationer invigdes i Umeå, Halmstad och Göteborg.

## Redovisningsprinciper

Bilprovningens delårsrapport för januari-september 2011 är utformad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och ÅRL 9 kap, Delårsrapport.

Då styrelsebeslut finns att avyttra fastighet under 2011 har i enlighet med IFRS 5, Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, omklassificering skett av denna fastighet till Tillgång för försäljning.

Från och med 1 januari 2011 trädde ett antal nya standarder och tolkningsuttalanden från IFRIC i kraft, vilket också beskrivits i årsredovisningen för 2010. Dessa nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden som trätt i kraft från årsskiftet har inte haft och bedöms inte

komma att få någon effekt på Bilprovningens finansiella rapportering.

#### IFRS 8 Rörelsesegment

Tidigare har Bilprovningens verksamhet endast omfattat ett segment varför segmentsrapportering inte varit aktuellt. Från och med 2011 drivs dock verksamheten som två separata segment, fordonskontroller och fastigheter. Separat redovisning visas i denna delårsrapport.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är i övrigt oförändrade jämfört med dem som tillämpats i årsredovisningen för år 2010.

### Resultaträkning koncern

Belopp i kSEK	jul-sep 2011	jul-sep 2010	jan-sept 2011	jan-sep 2010	helår 2010
Nettoomsättning	351 489	316 463	1 220 400	1 131 038	1 523 312
Övriga rörelseintäkter	455	690	3 473	7 533	6 460
<b>Omsättning</b>	<b>351 944</b>	<b>317 153</b>	<b>1 223 873</b>	<b>1 138 571</b>	<b>1 529 772</b>
Övriga rörelsekostnader	-110 830	-89 834	-343 978	-297 787	-418 805
Personalkostnader	-201 754	-178 417	-674 299	-642 071	-870 698
Avskrivningar och nedskrivningar	-35 249	-25 180	-78 264	-77 227	-93 137
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 111</b>	<b>23 722</b>	<b>127 332</b>	<b>121 486</b>	<b>147 132</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2 814	1 267	8 447	3 146	5 617
Räntekostnader och liknande resultatposter	-934	-996	-3 229	-3 230	-4 372
<b>Finansnetto</b>	<b>1 880</b>	<b>271</b>	<b>5 218</b>	<b>-84</b>	<b>1 245</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5 991</b>	<b>23 993</b>	<b>132 550</b>	<b>121 402</b>	<b>148 377</b>
Skatt	-4 686	-11 492	-42 458	-42 651	-52 192
<b>Periodens nettoresultat</b>	<b>1 305</b>	<b>12 501</b>	<b>90 092</b>	<b>78 751</b>	<b>96 185</b>

### Rapport över totalresultat

<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omvärdering fastigheter*	-15 134	-9 429	-31 135	-33 585	24 404
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat	3 980	2 480	8 189	8 834	-6 417
<b>Periodens övriga totalresultat efter skatt</b>	<b>-11 154</b>	<b>-6 949</b>	<b>-22 946</b>	<b>-24 751</b>	<b>17 987</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-9 849</b>	<b>5 552</b>	<b>67 146</b>	<b>54 000</b>	<b>114 172</b>
<b>Nettoresultat varav hänförligt till:</b>					
Aktieägare i bolaget	1 305	12 501	90 092	78 751	96 185
Nettoresultat per aktie efter skatt	33	313	2 252	1 969	2 405
Antal aktier vid periodens utgång	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000

\* Under omvärdering fastigheter redovisas uppskrivning av fastigheter samt avskrivning på uppskrivning. Under tredje kvartalet har omvärdering samt nedskrivning skett av tillgång till försäljning.

## Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i kSEK	30 sept 2011	30 sept 2010	31 dec 2010
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	60 127	28 966	35 562
Materiella anläggningstillgångar	652 676	639 477	666 795
Finansiella anläggningstillgångar	31 361	30 786	32 753
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>744 164</b>	<b>699 229</b>	<b>735 110</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	83 254	83 355	76 583
Kortfristiga placeringar	182 790	-	165 291
Tillgång för försäljning	19 700	-	29 818
Likvida medel	294 555	616 993	496 149
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>580 299</b>	<b>700 348</b>	<b>767 841</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1 324 463</b>	<b>1 399 577</b>	<b>1 502 951</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	734 568	824 847	896 628
<b>Summa eget kapital</b>	<b>734 568</b>	<b>824 847</b>	<b>896 628</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	15 000	25 000	22 500
Avsättningar för pensioner	180 429	187 653	185 636
Övriga avsättningar och skulder	23 311	26 424	25 639
Uppskjutna skatteskulder	51 145	26 443	50 513
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>269 885</b>	<b>265 520</b>	<b>284 288</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	10 000	10 066	10 027
Övriga kortfristiga skulder	310 010	299 144	312 008
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>320 010</b>	<b>309 210</b>	<b>322 035</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 324 463</b>	<b>1 399 577</b>	<b>1 502 951</b>

## Rapport över förändring i koncernens eget kapital

Belopp i kSEK	Aktiekapital	Omvärderings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2010-01-01</b>	<b>40 000</b>	<b>192 326</b>	<b>510 246</b>	<b>742 572</b>
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning avseende 2010			-5 310	-5 310
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-5 310</b>	<b>-5 310</b>
Periodens nettoresultat			96 185	96 185
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Omvärdering		24 404	45 194 *	69 598
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat		-6 417		-6 417
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>–</b>	<b>17 987</b>	<b>45 194</b>	<b>63 181</b>
<b>Utgående eget kapital 2010-12-31</b>	<b>40 000</b>	<b>210 313</b>	<b>646 315</b>	<b>896 628</b>
<b>Ingående eget kapital 2011-01-01</b>	<b>40 000</b>	<b>210 313</b>	<b>646 315</b>	<b>896 628</b>
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning avseende 2010			-257 680	-257 680
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-257 680</b>	<b>-257 680</b>
Periodens nettoresultat			90 092	90 092
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Omvärdering		-31 135	28 474 *	-2 661
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat		8 189		8 189
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>–</b>	<b>-22 946</b>	<b>28 474</b>	<b>5 528</b>
<b>Utgående eget kapital 2011-09-30</b>	<b>40 000</b>	<b>187 367</b>	<b>507 201</b>	<b>734 568</b>

\* Förskjutning i samband med omvärdering samt av- och nedskrivning av omvärderat belopp.

## Kassaflödesanalys

Belopp i kSEK	jul-sep 2011	jul-sep 2010	jan-sep 2011	jan-sep 2010	helår 2010
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	5 991	23 992	132 550	121 402	148 377
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	33 255	24 566	72 373	71 656	82 172
	<b>39 246</b>	<b>48 558</b>	<b>204 923</b>	<b>193 058</b>	<b>230 549</b>
Betald skatt	-12 949	-12 813	-38 482	-41 416	-33 009
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>26 297</b>	<b>35 745</b>	<b>166 441</b>	<b>151 642</b>	<b>197 540</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	25 186	5 593	-4 903	-10 650	-10 974
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	9 702	706	-1 996	-53 286	-45 447
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>61 185</b>	<b>42 044</b>	<b>159 542</b>	<b>87 706</b>	<b>141 119</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 633	-1 147	-37 838	-7 103	-14 673
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17 753	-3 934	-40 745	-12 912	-17 983
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	14 535
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-264	-	153	8321	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-25 650</b>	<b>-5 081</b>	<b>-78 430</b>	<b>-11 694</b>	<b>-18 121</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Amortering av låneskulder	-2 500	-2 538	-7 527	-7 823	-10 362
Utbetald utdelning	0	0	-257 680	-5 310	-5 310
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 500</b>	<b>-2 538</b>	<b>-265 207</b>	<b>-13 133</b>	<b>-15 672</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>33 035</b>	<b>34 425</b>	<b>-184 095</b>	<b>62 879</b>	<b>107 326</b>
<b>Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens början</b>	<b>444 310</b>	<b>582 568</b>	<b>661 440</b>	<b>554 114</b>	<b>554 114</b>
<b>Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut</b>	<b>477 345</b>	<b>616 993</b>	<b>477 345</b>	<b>616 993</b>	<b>661 440</b>

## Femårsöversikt

<b>Belopp i MSEK</b>	<b>Jan-sept 2011</b>	<b>jan-sept 2010</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Nettoomsättning	1 220	1 131	1 523	1 509	1 516	1 526	1 528
Rörelseresultat	127	121	147	40	-249	72	72
Resultat efter finansiella poster	133	121	148	39	-279	61	68
Nettoresultat	90	79	96	18	-204	38	48
Nettoresultat per aktie, SEK	2 252	1 969	2 405	449	-5 088	942	1 192
Totalresultat	67	54	114	43	-36	38	48
Totalresultat per aktie, SEK	1 679	1 350	2 855	1 067	-897	942	1 192
Rörelsemarginal, %	10,4	10,7	9,7	2,6	-16,4	4,7	4,7
Vinstmarginal, %	10,9	10,7	9,7	2,6	-18,4	4,0	4,4
Räntabilitet på eget kapital***, %	11,6	7,5	11,7	2,6	-29,8	5,5	7,4
Räntabilitet på sysselsatt kapital***, %	16,7	10,3	14,7	4,8	-24,9	9,2	8,8
Soliditet, %	55,5	58,9	59,7	53,5	52,6	52,0	50,0
Nettoskudsättningsgrad	-0,4	-0,5	-0,5	-0,5	-0,2	-0,2	-0,2
Räntetäckningsgrad	42,0	38,6	34,9	8,2	-5,1	3,4	5,6
Investeringar	79	20	33	47	114	149	149
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	166	152	198	185	187	184	132
Kassaflöden från den löpande verksamheten	160	88	141	249	175	178	98
Medeltalet anställda	1 671	1 712	1 658	1 851	1 959	2 021	2 016
Nettoomsättning per anställd, kSEK	730	661	919	851	774	755	758

## Kvartalssiffror

<b>Belopp i MSEK</b>	<b>juli-sept 2011</b>	<b>apr-jun 2011</b>	<b>jan-mar 2011</b>	<b>okt-dec 2010</b>	<b>juli-sept 2010</b>	<b>apr-jun 2010</b>	<b>jan-mar 2010</b>
Nettoomsättning	351	468	401	392	316	443	372
Rörelseresultat	4	86	37	26	24	73	25
Resultat efter finansiella poster	6	89	38	27	24	73	24
Nettoresultat	1	61	28	17	13	51	15
Nettoresultat per aktie, SEK	33	1517	702	436	313	1 279	377
Totalresultat	-10	56	21	60	6	41	8
Totalresultat per aktie, SEK	-246	1 396	529	1504	139	1 020	190
Rörelsemarginal, %	1,2	18,5	9,2	6,5	7,5	16,5	6,7
Vinstmarginal, %	1,7	18,9	9,5	6,9	7,6	16,5	6,6
Räntabilitet på eget kapital**, %	0,2	7,3	3,1	2,0	1,5	6,5	2
Räntabilitet på eget kapital***, %	11,6	15,4	12,9	11,7	7,5	8,1	1,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital**, %	0,7	8,6	3,5	2,6	2,4	7,3	2,6
Räntabilitet på sysselsatt kapital***, %	16,7	18,5	15,7	14,7	10,3	10,5	4,3
Soliditet, %	55,5	55,2	59,9	59,7	58,9	58,3	55,4
Nettoskudsättningsgrad	-0,4	-0,4	-0,6	-0,5	-0,5	-0,5	-0,5
Räntetäckningsgrad	7,4	73,4	36,5	24,6	25,1	67,0	22,7
Investeringar	25	35	18	13	5	11	4
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	26	94	46	46	36	82	34
Kassaflöden från den löpande verksamheten	61	20	78	53	42	24	22
Medeltalet anställda	1683	1 676	1 655	1 627	1 643	1 688	1 732
Nettoomsättning per anställd, kSEK	209	279	242	241	193	262	214

\*\*) Beräknad för aktuellt kvartal

\*\*\*) Beräknad för de senaste fyra kvartalen

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

Stockholm den 28 oktober 2011

***Magnus Ehrenstråhle***

Verkställande direktör

**Kommande rapporttillfällen**

Bokslutskommuniké 2011

Årsredovisning

Årsstämma

15 februari 2012

31 mars 2012

26 april 2012

**Kontaktinformation**

**Magnus Ehrenstråhle**

VD

tel: 010-702 0111

mob: 0708-20 04 02

e-post: [ceo@bilprovningen.se](mailto:ceo@bilprovningen.se)

**Lotta Löfgren**

Ekonomidirektör

tel: 010-702 0127

mob: 0736-88 21 27

e-post: [lotta.lofgren@bilprovningen.se](mailto:lotta.lofgren@bilprovningen.se)

**Cecilia Blom Hesselgren**

Informationschef

tel: 010-702 0279

mob: 0706-87 03 66

e-post: [cecilia.blom.hesselgren@bilprovningen.se](mailto:cecilia.blom.hesselgren@bilprovningen.se)

Rapporterna publiceras på Bilprovningens webbplats [www.bilprovningen.se](http://www.bilprovningen.se).

## Definitioner

### Nettoskuldsättningsgrad

Netto räntebärande skulder dividerat med eget kapital inklusive minoritetsintresse.

### Netto räntebärande skulder

Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar

### Omsättning per anställd

Nettoomsättning dividerat med medeltalet anställda omräknat till heltider

### Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

### Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital

### Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster med tillägg för räntekostnader och liknande poster dividerat med räntekostnader och liknande poster

### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning

### Soliditet

Eget kapital inklusive minoritet dividerat med balansomslutning

### Sysselsatt kapital

Balansomslutning minus icke räntebärande skulder och avsättningar

### Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning

### Koncernen

Bilprovningen ägs till 52 procent av staten och resterande del av ett antal intresseorganisationer. Koncernen består av moderbolaget AB Svensk Bilprovning och tre helägda dotterbolag. Bilprovningen erbjuder tjänster för att öka kunskapen om och förbättra fordons trafiksäkerhet, miljöpåverkan och driftsekonomi, såsom till exempel kontrollbesiktning, registreringsbesiktning, Bildiagnos och Extra bromskontroll. Huvudverksamheten bedrivs i moderbolaget.