

28 oktober 2004

Rapport för tredje kvartalet 2004 och årets första nio månader

Nio månader (Jämfört med "Nya" Bilia proforma 2003)

- Nettoomsättningen uppgick till 8.671 Mkr (8.308).
- Nettoresultatet ökade till 161 Mkr (128) och vinsten per aktie till 6,60 kronor (4,95).

Tredje kvartalet

- Rörelseresultatet uppgick till 83 Mkr (73).
- Resultat före skatter uppgick till 76 Mkr (67).
- Vinst per aktie förbättrades med 38 procent till 2,55 kronor (1,85).
- Kassaflödet uppgick till 148 Mkr (311).

I en kommentar till bokslutet säger Bilias VD Jan Pettersson:

"Serviceaffären utvecklades positivt med ökad omsättning och stabil intjäning. Order-
ingången av nya bilar ökade under kvartalet och vi går in i fjärde kvartalet med en stor or-
derstock. Försäljningen av begagnade bilar minskade dock under kvartalet. Genomförda
fastighetsförsäljningar bidrog positivt till kvartalsresultatet."

| | Biliakoncernen | | 9 månader | "Nya" Bilia, proforma 9 månader |
|--|------------------|-------|--------------|---------------------------------------|
| | Tredje kvartalet | | | |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| Nettoomsättning, Mkr | 2.578 | 2.534 | 8.671 | 8.308 |
| Rörelseresultat exkl jämförelse- störande poster, Mkr ¹⁾ | 65 | 75 | 223 | 196 |
| Rörelsemarginal exkl jämförelse- störande poster, % | 2,5 | 2,9 | 2,6 | 2,4 |
| Rörelseresultat, Mkr | 83 | 73 | 234 | 178 |
| Rörelsemarginal, % | 3,2 | 2,9 | 2,7 | 2,1 |
| Resultat före skatter exkl jämfö- relsestörande poster, Mkr ¹⁾ | 58 | 69 | 208 | 182 |
| Resultat före skatter, Mkr | 76 | 67 | 219 | 164 |
| Nettoresultat, Mkr | 59 | 48 | 161 | 128 |
| Vinst per aktie, kronor ²⁾ | 2,55 | 1,85 | 6,60 | 4,95 |

¹⁾ Jämförelsestörande poster framgår av sidan 3.

²⁾ Antalet aktier som använts vid beräkningen framgår av tabellen på sidan 9.

Viktiga händelser under tredje kvartalet

Förvärv och avyttringar

Försäljning av fastigheter

Bilia har under kvartalet sålt en externt ut-
hyrd lastbilsanläggning i Huddinge och en del
av personbilsfastigheten i Trelleborg. Rea-
vinsten vid försäljningarna uppgick till 20
Mkr efter skatt.

Övrigt

Extra bolagsstämma den 25 augusti fattade
följande beslut:

- Indragning av återköpta aktier.
- Minskning av aktiernas nominella belopp
från 20 till 10 kronor.
- Nedsättning av reservfonden till 20 pro-
cent av slutligt aktiekapital.
- Nyemission av 37,7 miljoner förlagsaktier
av serie C. Aktierna berättigar inte till ut-
delning utan hela likviden på 377 Mkr lö-
per med marknadsmässig ränta.
- Inlösen av förlagsaktierna efter det att
Tingsrätten meddelat tillstånd och att Bo-
lagsverket ombesörjt registrering.

Under kvartalet har 377 Mkr av bundna me-
del förts till fria medel. Emissionen av för-
lagsaktier av serie C har ökat aktiekapitalet
med 377 Mkr. Inlösen av dessa aktier beräk-
nas kunna genomföras före utgången av för-
sta kvartalet 2005. Vid inlösentillfället kom-
mer aktiekapitalet att reduceras med 377 Mkr.

Tredje kvartalet 2004

Efterfrågan på nya bilar och service i Bilias
marknadsområden var generellt sett på en bra
nivå. Efterfrågan på begagnade bilar mins-
kade dock under kvartalet, främst på den
svenska marknaden.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick
till 2.578 Mkr (2.534). Justerat för valuta-
kursförändringar och jämförbara verk-
samtigheter minskade nettoomsättningen med
65 Mkr eller med 3 procent. Omsättnings-
minskningen är främst hänförlig till lägre
försäljning av begagnade bilar.

Rörelseresultatet uppgick till 83 Mkr (73),
jämförelsestörande poster ingår med 18 Mkr (-
2) och avser främst vinst vid försäljning av
fastigheter. Rörelseresultatet exklusive jämfö-
relsestörande poster minskade med 10 Mkr till
65 Mkr. Bilaffären redovisar ett lägre resultat
under kvartalet beroende på dels lägre omsätt-
ning vid försäljning av begagnade bilar, dels att
marginalerna vid försäljning av bilar inte nådde
upp till den höga nivå som redovisades under
motsvarande kvartal föregående år.

Resultatet av kundfinansieringen uppgick till
24 Mkr (21).

Jämförelsestörande poster (se tabell på sidan
3) uppgick under kvartalet till 18 Mkr (-2) och
avser vinst vid försäljning av fastigheter med
20 Mkr (-) och kostnader för tvister och övrigt
med -2 Mkr (-2).

Finansnettot uppgick till minus 7 Mkr (-6).

Nettoresultatet uppgick till 59 Mkr (48) och
vinst per aktie till 2,55 kronor (1,85). Valuta-
kursförändringar påverkade resultatet margi-
nellt. Vinst per aktie för de senaste 12 måna-
derna uppgick till 8,00 kronor per aktie.

Balansomslutningen minskade under kvarta-
let med 80 Mkr till 3.591 Mkr. Lagret av både
nya och begagnade bilar minskade med sam-
manlagt 70 Mkr.

Eget kapital ökade under kvartalet med 432
Mkr och uppgick vid kvartalets utgång till
1.510 Mkr. Aktiekapitalet ökade med 377 Mkr
genom emission av 37,7 miljoner förlagsaktier
av serie C.

Soliditeten uppgick till 42 procent. Justerat
för emissionen av förlagsaktier var soliditeten
32 procent.

Investeringar och avyttringar uppgick till 51
Mkr (34). Ersättningsinvesteringar represe-
nterade 10 Mkr (11), expansionsinvesteringar 6
Mkr (5), miljöinvesteringar 4 Mkr (1) och inve-
steringar i ny- och tillbyggnad fastigheter 12
Mkr (-). Nettoinvesteringar i leasingfordon och
finansiell leasing uppgick till 19 Mkr (17).

Antalet anställda minskade marginellt under
kvartalet och uppgick till 3.168 personer. Jäm-
fört med motsvarande kvartal föregående år

minskade antalet anställda med 121 personer (exklusive förvärvet av Eneqvist Bil AB).

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades under kvartalet och uppgick till

148 Mkr (311). Nettolåneskulden minskade med 508 Mkr till en nettolånefordran på 106 Mkr. Emissionen av förlagsaktier svarade för 377 Mkr av minskningen.

Förändringar i eget kapital

| Mkr | Jan - sept | | Helår 2003 |
|---------------------------------|------------|-------|---------------|
| | 2004 | 2003 | |
| Ingående balans | 1.326 | 1.641 | 1.641 |
| Utgivning av C-aktier | 377 | - | - |
| Utdelning till aktieägare | -116 | -109 | -109 |
| Utdelning KFAB | - | -375 | -375 |
| Återköp av aktier ¹⁾ | -234 | - | - |
| Justering pensioner IAS | 4 | - | - |
| Omräkningsdifferens m m | -8 | -57 | -55 |
| Nettoreultat | 161 | 188 | 224 |
| Utgående balans | 1.510 | 1.288 | 1.326 |

¹⁾ Vid utgången av kvartal 3 uppgick antalet egna aktier till 0 (0).

Vägt genomsnittligt antal egna aktier under de första nio månaderna uppgick till 1.136.022 (0).

| Mkr | Biliakoncernen | | | | "Nya" Bilia, proforma | | |
|---|------------------|------|------------|------|-----------------------|---------------------|---------------|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | 9 månader 2003 | Okt 03 - sept 04 | Helår 2003 |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | | | |
| Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster | 65 | 75 | 223 | 327 | 196 | 285 | 258 |
| Jämförelsestörande poster | | | | | | | |
| - Resultat vid försäljning av fastigheter | 20 | - | 20 | -6 | -5 | 31 | 6 |
| - Omstruktureringskostnader och övrigt | -1 | - | -3 | -1 | -1 | -17 | -15 |
| - Tvister/KFAB | -1 | -2 | -6 | -12 | -12 | -8 | -14 |
| Rörelseresultat | 83 | 73 | 234 | 308 | 178 | 291 | 235 |
| Resultat före skatter exkl jämförelsestörande poster | 58 | 69 | 208 | 277 | 182 | 266 | 240 |
| Jämförelsestörande poster | | | | | | | |
| - Resultat vid försäljning av fastigheter | 20 | - | 20 | -6 | -5 | 31 | 6 |
| - Omstruktureringskostnader och övrigt | -1 | - | -3 | -1 | -1 | -17 | -15 |
| - Tvister/KFAB | -1 | -2 | -6 | -12 | -12 | -8 | -14 |
| Resultat före skatter | 76 | 67 | 219 | 258 | 164 | 272 | 217 |

Personbilar

| Antal nya personbilar | Leveranser | | | | Okt 03 - sept 04 | Helåret 2003 | Orderstock 30 sept | |
|-----------------------|------------------|-------|---------------|--------|------------------|--------------|--------------------|-------|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | | | 2004 | 2003 |
| Sverige | 3.881 | 3.908 | 14.079 | 14.134 | 18.551 | 18.606 | 3.187 | 2.918 |
| Norge | 805 | 685 | 2.690 | 2.315 | 3.764 | 3.389 | 796 | 370 |
| Danmark | 284 | 243 | 917 | 992 | 1.446 | 1.521 | 422 | 190 |
| Totalt | 4.970 | 4.836 | 17.686 | 17.441 | 23.761 | 23.516 | 4.405 | 3.478 |

| Mkr | Nettoomsättning | | | | Okt 03 - sept 04 | Helåret 2003 | Rörelseresultat, rörelsemarginal | | | | Okt 03 - sept 04 | Helåret 2003 | | |
|---------------|------------------|-------|--------------|-------|------------------|--------------|----------------------------------|-------------|-----------|------|------------------|--------------|-----|-----|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | | | Tredje kvartalet | | 9 månader | | | | | |
| Sverige | 1.918 | 1.902 | 6.569 | 6.349 | 8.655 | 8.435 | 49 | 2,6 | 61 | 3,2 | 171 | 169 | 219 | 217 |
| Norge | 479 | 419 | 1.489 | 1.322 | 1.962 | 1.795 | 11 | 2,3 | 8 | 1,9 | 38 | 15 | 48 | 25 |
| Danmark | 137 | 162 | 482 | 500 | 688 | 706 | -1 | -0,7 | -1 | -0,6 | -1 | -2 | 1 | 0 |
| Totalt | 2.534 | 2.483 | 8.540 | 8.171 | 11.305 | 10.936 | 59 | 2,3 | 68 | 2,7 | 208 | 182 | 268 | 242 |

- **Ökad orderstock**
- **Fortsatt positiv utveckling i Norge**

Efterfrågan på nya bilar och service i Sverige var under kvartalet på en god nivå efter att ha ökat under andra kvartalet. Efterfrågan minskade dock på begagnade bilar. I Norge och Danmark var efterfrågan på bilar och service fortsatt stark.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 2.534 Mkr (2.483). Justerat för valutakursförändringar och jämförbara verksamheter minskade omsättningen med 2 procent eller 59 Mkr. Minskningen är hänförlig till lägre försäljning av begagnade bilar.

Personbilars rörelseresultat uppgick till 59 Mkr (68). Serviceaffären fortsatte att utvecklas positivt medan Bilaffären redovisade ett lägre resultat jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Marginalerna vid försäljning av bilar var under kvartalet lägre jämfört med motsvarande period föregående år, främst beroende på erhållna utförsäljningsstöd för vissa Volvo-modeller under 2003. Kostnaderna i relation till omsättningen var lägre i jämförelse med motsvarande period föregående år både inom Service- och Bilaffären. Antalet anställda var oförändrat under kvartalet. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år minskade antalet anställda med 114 personer (exklusive förvärvet av Eneqvist Bil AB).

Sverige

Sverige visade ett rörelseresultat för kvartalet som var 12 Mkr lägre jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick till 2,6 procent vilken var oförändrad i jämförelse med årets första sex månader. Serviceaffären var i nivå med föregående år medan Bilaffären redovisade ett lägre resultat främst beroende på något lägre marginaler och lägre försäljning av begagnade bilar. Orderstocken på nya bilar ökade med hela 571 bilar under kvartalet beroende på en högre orderingång och sämre leveransförmåga hos biltillverkarna under semesterperioden.

Norge

Rörelseresultatet i Bilias norska verksamhet förbättrades under kvartalet med 3 Mkr och uppgick till 11 Mkr. Fortsatt stark efterfrågan tillsammans med lägre relativa kostnader har bidraget till den positiva resultatutvecklingen.

Danmark

Den danska verksamheten redovisade ett oförändrat rörelseresultat under kvartalet på minus 1 Mkr. Efterfrågan som förbättrades under andra kvartalet fortsatte att vara på en bra nivå under tredje kvartalet. Verksamheten lider fortsatt av en för låg försäljning av Renaultbilar även om orderingång och orderstock utvisade en betydande ökning under kvartalet.

Personbilar - uppdelat på Service- och Bilaffären

| Mkr | Nettoomsättning ²⁾ | | | | | | Täckningsbidrag ³⁾ | | | | | |
|------------------------------|-------------------------------|-------|-----------|-------|-----------|---------|-------------------------------|------|-----------|------|-----------|---------|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Okt 03 | Helåret | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Okt 03 | Helåret |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | - sept 04 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | - sept 04 | 2003 |
| Serviceaffären ¹⁾ | 859 | 804 | 2.786 | 2.604 | 3.717 | 3.535 | 84 | 72 | 278 | 233 | 360 | 315 |
| - marginal, % | | | | | | | 9,7 | 9,0 | 10,0 | 8,9 | 9,7 | 8,9 |
| Bilaffären ¹⁾ | 1.759 | 1.750 | 6.059 | 5.834 | 8.013 | 7.788 | 22 | 33 | 99 | 78 | 119 | 98 |
| - marginal, % | | | | | | | 1,2 | 1,9 | 1,6 | 1,3 | 1,5 | 1,3 |

¹⁾ Service omfattar verkstadstjänster, reservdelar, tillbehör och bensen inom personbilsverksamheten. Micros omsättning och täckningsbidrag ingår ej. Försäljning av nya och begagnade bilar samt kundfinansiering ingår i Bilaffären.

²⁾ I nettoomsättningen har inga eliminerings gjorts för intern omsättning.

³⁾ Täckningsbidraget är belastat med kalkylmässiga kostnader. Gemensamma kostnader för administration inom respektive produktområde belastar inte täckningsbidraget.

- **Bilaffären – ökad ordergång**
- **Serviceaffären stabil**

Serviceaffärens försäljning ökade under tredje kvartalet med 2 procent om valutakurseffekter och förvärvet av Eneqvist Bil exkluderas. Sverige var oförändrat, Danmark ökade med 6 procent och Norge med 13 procent. Täckningsbidrag och marginal utvecklades positivt under kvartalet främst beroende på ökad omsättning och lägre relativa kostnader. Samtliga marknader redovisade bättre täckningsbidrag jämfört med föregående år.

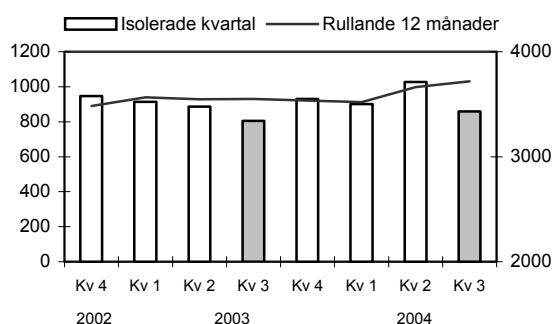
Bilaffärens leveranser av nya bilar minskade under kvartalet för jämförbara verksamheter med 4 procent medan ordergången ökade med 9 procent vilket resulterade i en kraftigt ökad orderstock. Jämförbar omsättning på nya bilar ökade med 3 procent medan omsättningen på begagnade bilar minskade med 11 procent. Genomsnittspriset per levererad bil har ökat främst beroende på att Volvoförsälj-

ningens andel av Bilias totala leveranser har ökat medan Renaults andel minskat. Täckningsbidraget försämrades med 11 Mkr till 22 Mkr och täckningsgraden med 0,7 procentenheter till 1,2 procent. Resultatavvikelsen förklaras av färre leveranser av nya och begagnade bilar under kvartalet och att marginalerna vid försäljning av bilar inte nådde upp till den höga nivå som redovisades under föregående års tredje kvartal. Utvecklingen med lägre täckningsbidrag i Bilaffären var densamma på samtliga Bilias marknader även om den relativa påverkan var störst i Danmark.

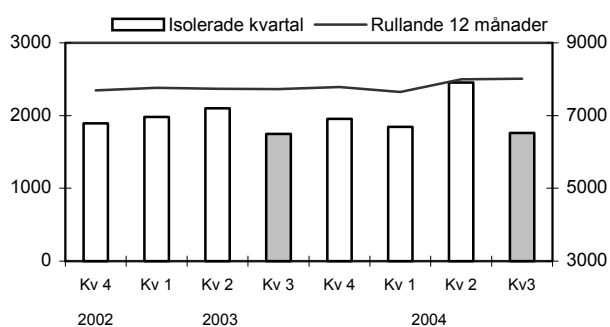
Lagersituationen både på nya och begagnade bilar är tillfredsställande.

Efterfrågan på begagnade bilar, framför allt i Sverige, minskade under kvartalet, vilket ökar risken för lagerupbyggnad.

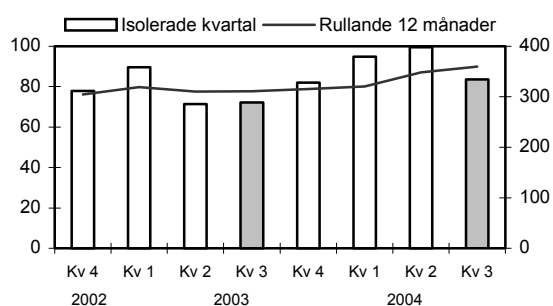
Serviceaffären Nettoomsättning, Mkr



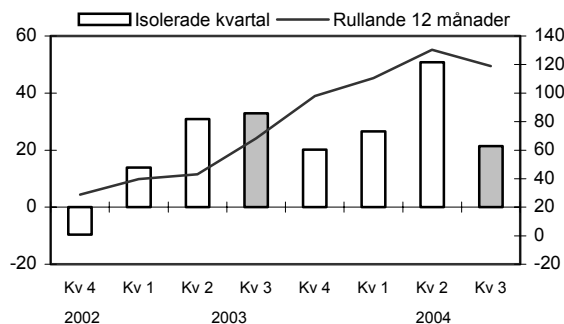
Bilaffären Nettoomsättning, Mkr



Serviceaffären Täckningsbidrag, Mkr



Bilaffären Täckningsbidrag, Mkr



Micro

| Mkr | Nettoomsättning | | | | | | Rörelseresultat, rörelsemarginal | | | | | | | |
|--------|------------------|------|-----------|------|-----------|---------|----------------------------------|-------|------|------|-----------|------|-----------|---------|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Okt 03 | Helåret | Tredje kvartalet | | | | 9 månader | | Okt 03 | Helåret |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | - sept 04 | 2003 | 2004 | % | 2003 | % | 2004 | 2003 | - sept 04 | 2003 |
| Totalt | 38 | 42 | 112 | 122 | 151 | 161 | -6 | -14,6 | -2 | -4,8 | -22 | -11 | -27 | -16 |

• Lägre omsättning

Efterfrågan i Sverige under tredje kvartalet på sällanköpsvaror var sammantaget på en bra nivå och ökade med samma takt som under första halvåret. Variationerna var relativt stora för olika produkter och butikskedjor.

Förändringen av Micros sortimentet till ett tydligt bilinriktat koncept har ännu inte fått respons i marknaden. Lägre omsättning, något högre kostnader och engångskost-

nader i samband med VD-bytet under augusti månad är de främsta förklaringarna till resultatutvecklingen under kvartalet.

Ytterligare kostnadsänkande och strukturella åtgärder har beslutats som kommer att få effekt under 2005.

Nettoomsättningen uppgick under kvartalet till 38 Mkr (42) och rörelseresultatet till minus 6 Mkr (-2).

Bilia Fastigheter

| Mkr | Nettoomsättning | | | | | | Rörelseresultat, rörelsemarginal | | | | | | | |
|---------|------------------|------|-----------|------|-----------|---------|----------------------------------|------|------|------|-----------|------|-----------|---------|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Okt 03 | Helåret | Tredje kvartalet | | | | 9 månader | | Okt 03 | Helåret |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | - sept 04 | 2003 | 2004 | % | 2003 | % | 2004 | 2003 | - sept 04 | 2003 |
| Sverige | 38 | 39 | 114 | 118 | 152 | 156 | 21 | 54,6 | 21 | 54,1 | 64 | 67 | 86 | 89 |
| Norge | 12 | 11 | 35 | 35 | 47 | 47 | 3 | 28,1 | 2 | 21,6 | 9 | 9 | 13 | 13 |
| Danmark | 4 | 4 | 12 | 11 | 16 | 15 | 2 | 53,8 | 2 | 43,6 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| Övrigt | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | - | 0 | - | 1 | -1 | 0 | -2 |
| Totalt | 54 | 55 | 162 | 165 | 216 | 219 | 27 | 49,0 | 25 | 46,2 | 80 | 81 | 105 | 106 |

År 2003 avser Bilia Fastigheter, proforma.

I nettoomsättningen för årets första 9 månader ingår hyresintäkter från ej ägda fastigheter i Sverige med 8 Mkr (6), i Norge med 21 Mkr (20) och i Danmark med - Mkr (2).

• Reavinst med 20 Mkr

Nettoomsättningen under kvartalet fördelas på hyresintäkter från koncernbolag med 48 Mkr (45) och externa hyresintäkter med 5 Mkr (9) samt övrigt med 1 Mkr (1). Rörelseresultatet uppgick till 27 Mkr (25). Avskrivningarna som belastat resultatet uppgick till 8 Mkr (8). Direktavkastningen var under de sista 12 månaderna 20 procent.

Under kvartalet såldes en externt uthyrd lastbilsanläggning i Huddinge och en del av personbilsfastigheten i Trelleborg. Reavinsten uppgick sammantaget till 20 Mkr efter skatt. Vinsten ingår inte i ovanstående rörelseresultat utan redovisas i koncernen som en jämförelsestörande post.

Moderbolaget

Bilia AB bedriver ingen affärsverksamhet i egen regi. Bolaget svarar för koncernens ledning, strategiska planering, finansiering, redovisning, information och affärsutveckling.

Moderbolagets kostnader minskade under kvartalet med 3 Mkr och uppgick till 15 Mkr. Kostnader för tvister ingår med 1 Mkr (2).

Händelser rapporterade tidigare under året

Eneqvist Bil AB

Förvärvet av Eneqvist Bil AB, återförsäljare av Volvo och Renault i Stockholm, genomfördes under juni månad efter Konkurrensverkets godkännande. Eneqvist Bil ABs resultat under årets första 9 månader följer plan och ingår i Biliakoncernens bokslut.

Återköp av aktier

Bilia har under perioden 28 april till den 3 juni förvärvat 2.569.906 aktier representerande 10 procent av antalet utestående aktier. Anskaffningsvärde per aktie uppgick till 90,98 kronor och totalt till 234 Mkr.

Bilias garanti till KFAB

KFAB's garantianspråk på Bilia om drygt 80 Mkr, som har bestridits av Bilia, är för närvarande föremål för prövning av en skiljenämnd utsedd av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljedom beräknas av-

Göteborg den 28 oktober 2004

Jan Pettersson
VD och koncernchef

För ytterligare information kontakta gärna VD Jan Pettersson eller ekonomidirektör 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.se
Organisationsnummer: 556112-5690

kunnas under 2005. Bilia har inte reserverat för eventuella kostnader.

Konkurrenssamverkan

Konkurrensverket har till Stockholms tingsrätt lämnat in en stämningsansökan mot Bilia Personbilar AB och sju andra Volvohandlare i Skåne. Verket yrkar att Bilia skall betala konkurrensskadeavgift med 121,7 Mkr. Bilia har bestridit verkets krav. Bilia har inte reserverat för eventuella kostnader. Dom beräknas föreligga tidigast under 2005.

Eftertaxering i Tyskland

Skattemyndigheten i Hamburg, Tyskland, har underkänt avdrag för del av räntekostnaderna under åren 1994-99 i Bilias tidigare dotterbolag Bohus Verwaltung BV. Kravet från skattemyndigheten uppgår till cirka 19 Mkr. Bilia har överklagat skattemyndighetens beslut och ingen reservering har gjorts för eventuella kostnader.

Övrigt

Redovisningsprinciper

Samtliga nya rekommendationer från Redovisningsrådet tillämpas. Tillämpningen av RR 29, Ersättning till anställda, har inneburit en lägre avsättning till pensioner vilket i sin tur påverkat kapitalet positivt med 4 Mkr.

Revision

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål granskning av revisorerna.

Nästa rapport

Rapport för fjärde kvartalet 2004 publiceras den 8 februari 2005.

INFORMATION OM RÖRELSEGRENAR

9 månader

| Mkr | Personbilar | | Micro | | Fastigheter | | Övrigt ¹⁾ | | KFAB, proforma | | Elimineringar | | Summa | |
|--|--------------|-------|------------|------|-------------|------|----------------------|------|----------------|-------|---------------|------|--------------|--------|
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| NETTOOMSÄTTNING | | | | | | | | | | | | | | |
| Extern nettoomsättning | 8.538 | 8.170 | 112 | 122 | 20 | 19 | 1 | 0 | - | 4.088 | | | | |
| Intern nettoomsättning | 2 | 1 | 0 | 0 | 142 | 146 | - | - | - | 1 | -144 | -150 | | |
| Summa nettoomsättning | 8.540 | 8.171 | 112 | 122 | 162 | 165 | 1 | 0 | - | 4.089 | -144 | -150 | 8.671 | 12.397 |
| RESULTAT | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat per rörelsegren | 208 | 182 | -22 | -11 | 80 | 81 | 15 | -10 | - | 130 | 0 | 8 | 281 | 380 |
| Ofördelade kostnader ²⁾ | | | | | | | | | | | | | -47 | -72 |
| Rörelseresultat | | | | | | | | | | | | | 234 | 308 |
| ÖVRIGA UPPLYSNINGAR | | | | | | | | | | | | | | |
| Tillgångar, ej räntebärande | 2.260 | 1.876 | 67 | 56 | 758 | 868 | 7 | 18 | - | - | | | 3.092 | 2.818 |
| Tillgångar, räntebärande | 330 | 466 | 2 | 4 | 5 | 5 | 295 | 302 | - | - | | | 632 | 777 |
| Ofördelade tillgångar, ej räntebärande ²⁾ | | | | | | | | | | | | | 58 | 67 |
| Ofördelade tillgångar, räntebärande ²⁾ | | | | | | | | | | | | | 569 | 578 |
| Elimineringar | | | | | | | | | | | -760 | -703 | -760 | -703 |
| Summa tillgångar | | | | | | | | | | | | | 3.591 | 3.537 |
| Skulder, ej räntebärande | 1.199 | 1.043 | 27 | 22 | 163 | 172 | 6 | 7 | - | - | | | 1.395 | 1.244 |
| Skulder, räntebärande | 827 | 712 | 41 | 11 | 151 | 263 | 0 | 0 | - | - | | | 1.019 | 986 |
| Ofördelade skulder, ej räntebärande ²⁾ | | | | | | | | | | | | | 89 | 133 |
| Ofördelade skulder, räntebärande ²⁾ | | | | | | | | | | | | | 223 | 503 |
| Elimineringar | | | | | | | | | | | 865 | 671 | 865 | 671 |
| Summa skulder | | | | | | | | | | | | | 3.591 | 3.537 |
| Investeringar, netto | 61 | 73 | 7 | 7 | 53 | -217 | - | - | - | 124 | | | | |
| Avskrivningar | 108 | 80 | 4 | 2 | 24 | 25 | 3 | 0 | - | 100 | | | | |
| Ofördelade avskrivningar ²⁾ | | | | | | | | | | | | | 1 | 3 |
| Summa avskrivningar | | | | | | | | | | | | | 140 | 210 |
| Kostnader utöver avskrivningar som ej motsvaras av utbetalningar ³⁾ | 14 | 12 | 1 | 0 | 1 | 1 | - | 0 | - | 35 | | | | |

INFORMATION OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN

9 månader

| Mkr | Nettoomsättning | | Tillgångar | | Investeringar | |
|-----------------------|-----------------|--------|--------------|-------|---------------|------|
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| Sverige | 6.694 | 6.490 | 2.492 | 2.540 | 77 | -49 |
| Norge | 1.492 | 1.332 | 586 | 451 | 39 | -91 |
| Danmark | 485 | 504 | 321 | 262 | 4 | 3 |
| Övrigt ⁴⁾ | 3 | 0 | 958 | 998 | 2 | -4 |
| KFAB, proforma | - | 4.089 | - | - | - | 124 |
| Elimineringar | -3 | -18 | -766 | -714 | - | - |
| Totalt Biliakoncernen | 8.671 | 12.397 | 3.591 | 3.537 | 122 | -17 |

År 2003 avser Fastigheter Bilia Fastigheter, proforma.

- 1) Övriga bolag samt jämförelsestörande poster. I rörelseresultatet ingår jämförelsestörande poster med 17 Mkr (-6).
- 2) Avser Moderbolaget.
- 3) Ej kassapåverkande poster.
- 4) Inklusive Moderbolaget.

Koncernresultaträkningar

| Mkr | Biliakoncernen | | | | "Nya" Bilia, proforma | | |
|---|------------------|--------|---------------|--------|-----------------------|-----------|---------|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | 9 månader | Okt 03 | Helåret |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2003 | - sept 04 | 2003 |
| Nettoomsättning | 2.578 | 2.534 | 8.671 | 12.397 | 8.308 | 11.487 | 11.124 |
| Kostnader för sålda varor | 2.122 | 2.082 | 7.172 | 10.220 | 6.863 | 9.507 | 9.198 |
| Bruttoresultat | 456 | 452 | 1.499 | 2.177 | 1.445 | 1.980 | 1.926 |
| Försäljningskostnader | 295 | 285 | 975 | 1.405 | 954 | 1.299 | 1.278 |
| Administrationskostnader | 98 | 95 | 309 | 457 | 308 | 408 | 407 |
| Övriga rörelseintäkter | 21 | 1 | 23 | 8 | 3 | 36 | 16 |
| Övriga rörelsekostnader | 1 | 0 | 4 | 15 | 8 | 18 | 22 |
| Rörelseresultat ¹⁾ | 83 | 73 | 234 | 308 | 178 | 291 | 235 |
| Resultat från övriga aktier och andelar | 1 | 0 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 3 | 5 | 9 | 20 | 7 | 12 | 10 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 11 | 11 | 27 | 73 | 23 | 34 | 30 |
| Resultat före skatter | 76 | 67 | 219 | 258 | 164 | 272 | 217 |
| Skatter | -17 | -19 | -58 | -69 | -36 | -75 | -53 |
| Minoritetens andel i periodens resultat | - | - | - | -1 | - | - | - |
| Nettoresultat | 59 | 48 | 161 | 188 | 128 | 197 | 164 |
| Vinst per aktie, kr | 2,55 | 1,85 | 7,00 | 7,30 | 4,95 | 8,40 | 6,35 |
| Antal aktier vid periodens utgång, 000-tal ²⁾ | 23.129 | 25.699 | 23.129 | 25.699 | 25.699 | 23.129 | 25.699 |
| Vinst per aktie, kr | 2,55 | 1,85 | 6,60 | 7,30 | 4,95 | 8,00 | 6,35 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier, 000-tal ²⁾ | 23.129 | 25.699 | 24.479 | 25.699 | 25.699 | 24.785 | 25.699 |
| ¹⁾ Avskrivningar enligt plan per tillgångsslag | | | | | | | |
| - Programvaror | 0 | 1 | 1 | 4 | 2 | 6 | 7 |
| - Goodwill | 2 | 0 | 6 | 13 | 0 | 6 | 0 |
| - Byggnader och mark | 11 | 8 | 27 | 33 | 25 | 35 | 33 |
| - Inventarier, verktyg och installationer | 16 | 15 | 47 | 78 | 47 | 58 | 58 |
| - Leasingfordon | 24 | 12 | 59 | 82 | 36 | 76 | 53 |
| Summa | 53 | 36 | 140 | 210 | 110 | 181 | 151 |

²⁾ Förlagsaktier av serie C, 37.716.448 st, har inte inkluderats i beräkningen av antalet utestående aktier, då de inte berättigar till del av företagets vinst.

Rörelseresultat per rörelsegren

| Mkr | Tredje kvartalet | | 9 månader | | Okt 03- | Helår |
|---------------------------|------------------|------|------------|------|---------|-------|
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | sept 04 | 2003 |
| Personbilar | 59 | 68 | 208 | 182 | 268 | 242 |
| Micro | -6 | -2 | -22 | -11 | -27 | -16 |
| Fastigheter ¹⁾ | 27 | 25 | 80 | 81 | 105 | 106 |
| Moderbolaget | -15 | -18 | -47 | -72 | -67 | -92 |
| Övrigt, eliminerings | 18 | 0 | 15 | -2 | 12 | -5 |
| Summa "Nya" Bilia | 83 | 73 | 234 | 178 | 291 | 235 |
| KFAB | - | - | - | 130 | - | 130 |
| Rörelseresultat | 83 | 73 | 234 | 308 | 291 | 365 |

¹⁾ Fastigheter avser proforma för år 2003.

Koncernbalansräkningar

| Mkr | Bilikoncernen | | |
|---|---------------|----------|----------|
| | 04.09.30 | 03.12.31 | 03.09.30 |
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Programvaror | 21 | 20 | 21 |
| Goodwill | 68 | 1 | 1 |
| | 89 | 21 | 22 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Byggnader och mark | 674 | 680 | 726 |
| Pågående nyanläggningar | 49 | 18 | 19 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 238 | 237 | 229 |
| Leasingfordon ¹⁾ | 332 | 235 | 219 |
| | 1.293 | 1.170 | 1.193 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Långfristiga värdepappersinnehav | 15 | 7 | 6 |
| Uppskjuten skattefordran | 31 | 31 | 24 |
| Andra långfristiga fordringar ¹⁾ | 106 | 301 | 293 |
| | 152 | 339 | 323 |
| Summa anläggningstillgångar | 1.534 | 1.530 | 1.538 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager, handelsvaror | 1.300 | 1.248 | 1.070 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Räntebärande fordringar ¹⁾ | 76 | 158 | 283 |
| Övriga fordringar | 585 | 409 | 542 |
| | 661 | 567 | 825 |
| Kassa och bank ¹⁾ | 96 | 96 | 104 |
| Summa omsättningstillgångar | 2.057 | 1.911 | 1.999 |
| Summa tillgångar | 3.591 | 3.441 | 3.537 |

| | | | |
|---|--------------|-------|-------|
| Eget kapital och skulder | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 609 | 514 | 514 |
| Bundna reserver | 249 | 356 | 308 |
| | 858 | 870 | 822 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Fria reserver / balanserad vinst | 491 | 232 | 278 |
| Nettoresultat | 161 | 224 | 188 |
| | 652 | 456 | 466 |
| Summa eget kapital | 1.510 | 1.326 | 1.288 |
| Avsättningar ²⁾ | 477 | 453 | 481 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut ³⁾ | 219 | 348 | 472 |
| Övriga skulder ³⁾ | 19 | 5 | 5 |
| | 238 | 353 | 477 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut ³⁾ | 78 | 176 | 151 |
| Övriga skulder | 1.288 | 1.133 | 1.140 |
| | 1.366 | 1.309 | 1.291 |
| Summa skulder och eget kapital | 3.591 | 3.441 | 3.537 |
| Tillgångar | | | |
| ¹⁾ Räntebärande | 610 | 790 | 899 |
| Skulder | | | |
| ²⁾ Varav räntebärande | 188 | 177 | 170 |
| ³⁾ Räntebärande | 316 | 529 | 628 |

Koncernens kassaflödesanalyser

| Mkr | Bilikoncernen | | | | "Nya" Bilja, proforma | | |
|--|------------------|------|-------------|------|-----------------------|----------|---------|
| | Tredje kvartalet | | 9 månader | | 9 månader | Okt 03 | Helåret |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2003 | -sept 04 | 2003 |
| RÖRELSEN | | | | | | | |
| Den löpande verksamheten | | | | | | | |
| Rörelseresultat | 83 | 73 | 234 | 308 | 178 | 291 | 235 |
| Finansiella poster | -7 | -6 | -15 | -50 | -14 | -19 | -18 |
| Avskrivningar | 53 | 36 | 140 | 210 | 110 | 181 | 151 |
| Övriga ej kassapåverkande poster | -15 | 9 | -17 | 39 | 33 | -51 | -1 |
| Betald skatt | -4 | -8 | -41 | -45 | -28 | -47 | -34 |
| Förändring av rörelsefordringar | 22 | 84 | -131 | 1 | -8 | -37 | 86 |
| Förändring av varulager | 58 | 134 | -6 | 314 | 293 | -188 | 111 |
| Förändring av rörelseskulder | -42 | -11 | 10 | -328 | -92 | 40 | -62 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 148 | 311 | 174 | 449 | 472 | 170 | 468 |
| Investeringsverksamheten | | | | | | | |
| Investeringar och avyttringar i anläggningar | -51 | -34 | -146 | -267 | -100 | -205 | -159 |
| Räntebärande fordringar | -44 | 0 | 292 | -10 | -9 | 284 | -17 |
| Företagsförvärv och -avyttringar | 28 | - | -103 | - | - | -47 | 56 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -67 | -34 | 43 | -277 | -109 | 32 | -120 |
| Återstår efter nettoinvesteringar | 81 | 277 | 217 | 172 | 363 | 202 | 348 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | | | |
| Förändring av egna banklån och övriga lån | -481 | -340 | -241 | -75 | -186 | -359 | -304 |
| Nyemission förlagsaktier | 377 | - | 377 | - | - | 377 | - |
| Utdelning till aktieägare och återköp av egna aktier | - | - | -349 | -109 | -109 | -349 | -109 |
| Likvida medel KFAB | - | -141 | - | -141 | - | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -104 | -481 | -213 | -325 | -295 | -331 | -413 |
| Förändring av likvida medel, exkl omräkningsdifferenser | -23 | -204 | 4 | -153 | 68 | -129 | -65 |
| Kursdifferens i likvida medel | -3 | -10 | -1 | -22 | -13 | -2 | -14 |
| Förändring av likvida medel | -26 | -214 | 3 | -175 | 55 | -131 | -79 |
| Likvida medel vid årets början | 122 | 431 | 122 | 431 | 201 | 122 | 201 |
| Likvida medel vid periodens slut | 96 | 217 | 125 | 256 | 256 | -9 | 122 |

Kvartalsöversikt

K v a r t a l

| | 4/02 | 1/03 | 2/03 | 3/03 | 4/03 | 1/04 | 2/04 | 3/04 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------------|----------------------------|
| Nettoomsättning, Mkr | 5.079 | 4.715 | 5.148 | 2.534 | 2.816 | 2.680 | 3.413 | 2.578 |
| Rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, Mkr | 108 | 108 | 144 | 75 | 62 | 70 | 88 | 65 |
| Rörelsemarginal, exklusive jämförelsestörande poster, % | 2,1 | 2,3 | 2,8 | 2,9 | 2,2 | 2,6 | 2,6 | 2,5 |
| Rörelseresultat, Mkr | 90 | 105 | 130 | 73 | 57 | 69 | 82 | 83 |
| Rörelsemarginal, % | 1,8 | 2,2 | 2,5 | 2,9 | 2,0 | 2,6 | 2,4 | 3,2 |
| Resultat före skatter, Mkr | 73 | 84 | 107 | 67 | 53 | 65 | 78 | 76 |
| Nettoresultat, Mkr | 43 | 58 | 82 | 48 | 36 | 47 | 55 | 59 |
| Kapitalets omsättningshastighet, ggr ¹⁾ | 2,73 | 2,79 | 2,75 | 2,77 | 2,67 | 2,66 | 2,68 | 3,23 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾ | 11,2 | 12,0 | 11,6 | 12,0 | 12,0 | 12,3 | 12,4 | 15,6 |
| Avkastning på eget kapital, % ¹⁾ | 11,6 | 14,0 | 14,3 | 14,8 | 15,1 | 14,6 | 13,8 | 15,9 ⁵⁾ |
| Nettolåneskuld/ Eget kapital, ggr | 0,77 | 0,87 | 0,87 | -0,08 | -0,06 | -0,03 | 0,37 | 0,24 ⁵⁾ |
| Soliditet, % | 23 | 24 | 23 | 36 | 39 | 39 | 29 | 32 ⁵⁾ |
| Data per aktie (kr) ²⁾ | | | | | | | | |
| Nettoresultat | 1,65 | 2,25 | 3,20 | 1,85 | 1,40 | 1,80 | 2,25 ³⁾ | 2,55 ⁴⁾ |
| Eget kapital | 64 | 65 | 63 | 50 | 52 | 54 | 47 ⁴⁾ | 49 ^{4) 5)} |

¹⁾ Rullande 12 månader.

²⁾ Beräknat på utestående aktier, 25.699.061.

³⁾ Beräknat på ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under kvartal 2, 24.622.491.

⁴⁾ Beräknat på utestående aktier per 30/6 -04 och 30/9 -04, 23.129.155.

⁵⁾ Beräknat exklusive emissionen av 37,7 miljoner förlagsaktier av serie C.