



Q2

Bilia Halvårsrapport 2005

Andra kvartalet

- Rörelseresultatet förbättrades med 10 Mkr till 92 Mkr.
- Nettoresultatet ökade till 63 Mkr (56) och vinsten per aktie till 2,75 kronor (2,25).

Första halvåret

- Nettoomsättningen uppgick till 5 894 Mkr (5 995).
- Nettoresultatet uppgick till 71 Mkr (101) och vinsten per aktie till 3,10 kronor (4,00).

I en kommentar till bokslutet säger Biliias VD Jan Pettersson:

”Ökat resultat i Serviceaffären under kvartalet kompenserade resultatförsämringen i Bilaffären. Marginalen vid försäljning av nya bilar normaliserades i den norska verksamheten och bolaget i Danmark visade vinst.

Flera viktiga beslut togs i Biliias utveckling mot ett renodlat och kundfokuserat nordiskt bilhandelsföretag; Danmarks största Ford-återförsäljare förvärvades, avsiktsförklaring att förvärva Sveriges största Hyundai-återförsäljare tecknades, Micro avyttrades och styrelsen beslutade utvärdera det framtida ägandet av bolagets fastigheter.”

Koncernen	Kvarvarande verksamheter Andra kvartalet		Micro Andra kvartalet		Koncernen Andra kvartalet		Kvarvarande verksamheter	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	Juli 04- juni 05	Helåret 2004
Nettoomsättning, Mkr	3 154	3 324	13	40	3 167	3 364	11 521	11 592
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster, Mkr ¹⁾	102	94	-5	-6	97	88	314	320
Rörelsemarginal exkl jämförelsestörande poster, %	3,2	2,8	—	—	2,6	2,6	2,7	2,8
Rörelseresultat, Mkr	98	89	-6	-7	92	82	333	329
Rörelsemarginal, %	3,1	2,7	—	—	2,9	2,4	2,9	2,8
Resultat före skatter exkl jämförelsestörande poster, Mkr ¹⁾	101	90	-6	-6	95	84	298	298
Resultat före skatter, Mkr	97	85	-7	-7	90	78	317	307
Nettoresultat, Mkr	68	61	-5	-5	63	56	235	227
Vinst per aktie, kronor ²⁾	2,95	2,50	-0,20	-0,25	2,75	2,25	10,15	9,40

1) Jämförelsestörande poster framgår av sidan 4.

2) Antalet aktier som använts vid beräkningen framgår av tabellen på sidan 10.

Viktiga händelser efter första kvartalets utgång

Förvärv och avyttringar

- Bilia sålde under kvartalet en lastbilsanläggning i Herlev, Köpenhamn. Reavinsten uppgår till 9 Mkr före skatt. Vinsten kommer att ingå i Bilias bokslut för det tredje kvartalet 2005.
- Överlåtelse av rörelsen i Micro genomfördes under kvartalet med tillträdesdag den 1 juni 2005. Biliakoncernens rörelseresultat har påverkats av Micro med -6 Mkr under kvartalet och med -69 Mkr under första halvåret.
- Bilia förvärvade samtliga aktier i A/S Scaniadam och Selandia Motor Company A/S som är auktoriserade återförsäljare av Ford och Mazda i Köpenhamn. Scaniadams försäljning av Mazda-bilar kommer att upphöra, då importören valt att säga upp återförsäljaravtalet. Serviceverksamheten för Mazda drivs dock vidare. Mazda-försäljningen svarar för cirka 15 procent av bolagets totala nybilsförsäljning. Scaniadam utreder nu möjligheten att ersätta Mazda med ett annat märke. Köpeskillingen uppgick till 76 Mkr. Bolagen förvärvades i slutet av juni månad vilket inne-

bär att bolagens balansräkningar ingår i Biliakoncernens bokslut för det andra kvartalet 2005. Omsättning och resultat från de förvärvade bolagen kommer att ingå i koncernens bokslut från och med den första juli 2005.

- Bilia tecknade en avsiktsförklaring den 6 juli 2005 om att förvärva Sveriges största Hyundai-återförsäljare, Haglund & Hellberg Bil AB i södra Stockholm.
- Avtal tecknades den 28 juli om försäljning av en fastighet i Vanlöse, Köpenhamn. Reavinsten uppgår till 11 Mkr före skatt, vilken kommer att redovisas i Bilias bokslut för det tredje kvartalet 2005.

Övrigt

- Styrelsen i Bilia AB har beslutat att utvärdera den framtida ägarsituationen av Bilias fastighetsbestånd och ta fram ett förslag avseende en börsnotering alternativt en försäljning av fastighetsbeståndet. Avsikten är att senast i bokslutskommunikén den 7 februari offentliggöra resultatet av denna process.

Händelser rapporterade under första kvartalet

- Bilia startade upp försäljning av Fords modellprogram i Fornebu i Oslo.
- Bilia startade upp försäljning av Kias modellprogram i en separat anläggning i Kista, Stockholm.
- Samtliga 37,7 miljoner C-aktier inlöstes under januari månad och aktiekapitalet reducerades med 377 Mkr.

Koncernöversikt

Nedanstående kommentarer och jämförelseuppgifter avser kvarstående verksamheter d v s exklusive den avyttrade verksamheten i Micro. Kommentarer till eget kapital avser dock hela koncernen.

Andra kvartalet 2005

Efterfrågan på nya bilar och service i Bilias marknadsområden var sammantaget på en bra och stabil nivå medan efterfrågan på begagnade bilar var fortsatt svag.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 3 154 Mkr (3 324). Justerat för valutakursförändringar och jämförbara verksamheter minskade nettoomsättningen med 80 Mkr eller med 2 procent. Minskningen är hänförlig till färre leveranser av nya bilar i Sverige.

Rörelseresultatet uppgick till 98 Mkr (89), jämförelsestörande poster har belastat resultatet med -4 Mkr (-5). Förbättringen är främst hänförlig till Bilias verksamhet i

Danmark. Serviceaffären utvecklades väl under kvartalet delvis beroende på att kvartalet innehöll fler arbetsdagar jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Resultatet i Bilaffären var på en lägre nivå främst beroende på färre leveranser av nya bilar och en hård konkurrens vid försäljning av begagnade bilar.

Resultatet från kundfinansieringen uppgick till 24 Mkr (27). Ändrad redovisningsprincip, IAS 18 Intäkter, har påverkat kundfinansieringen med 2 Mkr (2).

Jämförelsestörande poster (se tabell på sidan 4) uppgick under kvartalet till -4 Mkr (-5) och avser kostnader för tvister.

Finansnettot uppgick till minus 1 Mkr (-4). Resultatandel från det indirekta aktieinnehavet i Volvofinans ingår med 3 Mkr (2).

Nettoresultatet uppgick till 68 Mkr (61) och vinst per aktie till 2,95 kronor (2,50). Valutakursförändringar påver-



kade resultatet marginellt. Biliakcernens nettoresultat (inklusive Micro) uppgick till 63 Mkr (56) och vinst per aktie till 2,75 kronor (2,25).

Balansomslutningen ökade under kvartalet med 561 Mkr till 5 462 Mkr. Ökningen är främst hänförlig till förvärvet av Scaniadam med 435 Mkr och till valutakursförändringar med drygt 100 Mkr.

Koncernens Eget kapital minskade under kvartalet med 96 Mkr och uppgick vid kvartalets utgång till 1 170 Mkr. Utdelningen till aktieägarna med 173 Mkr belastade eget kapital under kvartalet.

Investeringar och avyttringar uppgick till 57 Mkr (99). Ersättningsinvesteringar representerade 5 Mkr (14), expansionsinvesteringar 6 Mkr (7), miljöinvesteringar 1 Mkr (1) och investeringar i ny- och tillbyggnad fastigheter 10 Mkr (28). Nettoinvesteringar i leasingfordon och finansiell leasing uppgick till 35 Mkr (49).

Antalet anställda ökade under kvartalet med 323 personer och uppgick till 3 269 personer. Förvärvet av Scaniadam ökade antalet anställda med 296 personer.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 143 Mkr (45).

Första halvåret 2005

Nettoomsättningen uppgick till 5 850 Mkr (5 921). Justerat för valutakursförändringar och jämförbara enheter minskade nettoomsättningen med 110 Mkr eller med 2 procent. Minskningen är hänförlig till lägre försäljning av nya och begagnade bilar i Sverige.

Rörelseresultatet uppgick till 169 Mkr (165), jämförelsestörande poster förbättrade resultatet med netto 4 Mkr (-6).

Resultatet från kundfinansieringen uppgick till 54 Mkr (53). Ändrad redovisningsprincip, IAS 18 Intäkter, har påverkat kundfinansieringen med 7 Mkr (6).

Finansnettot uppgick till minus 2 Mkr (-8). Nettolåneskulden var vid halvårsskiftet 822 Mkr jämfört med en nettolånefordran på 60 Mkr vid senaste årsskiftet. Nettolåneskulden har under året ökat bland annat beroende på inlösen av förlagsaktier med 377 Mkr, utdelning med 173 Mkr, extra skatteinbetalningar med 60 Mkr och företagsförvärv och avyttringar med 127 Mkr. Resultatandel från det indirekta aktieinnehavet i Volvofinans ingår med 7 Mkr (2).

Koncernens skattekostnad uppgick till 26 Mkr motsvarande en skattesats på 27 procent.

Nettoresultatet uppgick till 121 Mkr (113). Valutakursförändringar påverkade resultatet marginellt. Biliakcernens nettoresultat (inklusive Micro) uppgick till 71 Mkr (101) och vinst per aktie till 3,10 kronor (4,00).

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -37 Mkr (26).

Investeringar och avyttringar uppgick till 120 Mkr (170). Ersättningsinvesteringar representerade 12 Mkr (20), expansionsinvesteringar 13 Mkr (13), miljöinvesteringar 1 Mkr (1) och investeringar i ny- och tillbyggnad fastigheter 14 Mkr (36). Nettoinvesteringar i leasingfordon och finansiell leasing uppgick till 80 Mkr (100).

Koncernen	Kvarvarande verksamheter Första halvåret		Micro Första halvåret		Koncernen Första halvåret	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Nettoomsättning, Mkr	5 850	5 921	44	74	5 894	5 995
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster, Mkr ¹⁾	165	171	-13	-16	152	155
Rörelsemarginal exkl jämförelsestörande poster, %	2,8	2,9	—	—	2,6	2,6
Rörelseresultat, Mkr	169	165	-69	-17	100	148
Rörelsemarginal, %	2,9	2,8	—	—	1,7	2,5
Resultat före skatter exkl jämförelsestörande poster, Mkr ¹⁾	163	163	-14	-16	149	147
Resultat före skatter, Mkr	167	157	-70	-17	97	140
Nettoresultat, Mkr	121	113	-50	-12	71	101
Vinst per aktie, kronor ²⁾	5,25	4,50	-2,15	-0,50	3,10	4,00

1) Jämförelsestörande poster framgår av sidan 4.

2) Antalet aktier som använts vid beräkningen framgår av tabellen på sidan 11.

Förändringar i eget kapital

Koncernen, Mkr	Första halvåret		Helåret
	2005	2004	2004
Ingående balans	1 490	1 293	1 293
Byte av redovisningsprincip, RR 29	—	4	-18
Byte av redovisningsprincip, IAS 39	140	—	—
Nedsättning/utgivning av C-aktier	-377	—	377
Utdelning till aktieägare	-173	-116	-116
Återköp av aktier ¹⁾	—	-234	-234
Avgift C-aktier	0	—	-3
Omräkningsdifferens m m	19	-4	-11
Nettoresultat	71	101	202
Utgående balans	1 170	1 044	1 490

1) Vid utgången av kvartal 2 uppgick antalet egna aktier till 0 (2 569 906). Vägt genomsnittligt antal egna aktier under första halvåret uppgick till 0 (538 285).

Jämförelsestörande poster

Mkr	Kvarvarande verksamheter		Micro		Koncernen	
	Andra kvartalet	2004	Andra kvartalet	2004	Andra kvartalet	2004
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster	102	94	-5	-6	97	88
Jämförelsestörande poster						
- Resultat vid försäljning av fastigheter	0	—	—	—	0	—
- Omstruktureringskostnader och övrigt	—	-1	-1	-1	-1	-2
- Tvister/KFAB	-4	-4	—	—	-4	-4
Rörelseresultat	98	89	-6	-7	92	82
Resultat före skatter exkl jämförelsestörande poster	101	90	-6	-6	95	84
Jämförelsestörande poster						
- Resultat vid försäljning av fastigheter	0	—	—	—	0	—
- Omstruktureringskostnader och övrigt	—	-1	-1	-1	-1	-2
- Tvister/KFAB	-4	-4	—	—	-4	-4
Resultat före skatter	97	85	-7	-7	90	78

Jämförelsestörande poster

Mkr	Kvarvarande verksamheter		Micro		Koncernen		Kvarvarande verksamheter	
	Första halvåret	2004	Första halvåret	2004	Första halvåret	2004	Juli 04-juni 05	Helåret 2004
Rörelseresultat exkl jämförelsestörande poster	165	171	-13	-16	152	155	314	320
Jämförelsestörande poster								
- Resultat vid försäljning av fastigheter	10	—	—	—	10	—	30	20
- Omstruktureringskostnader och övrigt	—	-1	-56	-1	-56	-2	-1	-2
- Tvister/KFAB	-6	-5	—	—	-6	-5	-10	-9
Rörelseresultat	169	165	-69	-17	100	148	333	329
Resultat före skatter exkl jämförelsestörande poster	163	163	-14	-16	149	147	298	298
Jämförelsestörande poster								
- Resultat vid försäljning av fastigheter	10	—	—	—	10	—	30	20
- Omstruktureringskostnader och övrigt	—	-1	-56	-1	-56	-2	-1	-2
- Tvister/KFAB	-6	-5	—	—	-6	-5	-10	-9
Resultat före skatter	167	157	-70	-17	97	140	317	307

Personbilar

Antal nya personbilar	Leveranser						Orderstock	
	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04-juni 05	Helåret 2004	30 juni	
	2005	2004	2005	2004			2005	2004
Sverige	5 037	6 369	9 218	10 198	18 997	19 977	2 063	2 616
Norge	1 048	1 137	1 845	1 885	3 983	4 023	454	622
Danmark	491	401	764	633	1 765	1 634	587 ¹⁾	289
Totalt	6 576	7 907	11 827	12 716	24 745	25 634	3 104	3 527

1) Inkluderar orderstocken i Scaniadam med 293 bilar.

Mkr	Nettoomsättning						Rörelseresultat, rörelsemarginal							
	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04-juni 05	Helåret 2004	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04-juni 05	Helåret 2004		
	2005	2004	2005	2004			2005	%	2005	2004				
Sverige	2 306	2 592	4 336	4 580	8 546	8 790	73	3,2	74	2,9	122	122	228	228
Norge	615	539	1 119	983	2 190	2 054	12	2,0	11	2,0	13	24	35	46
Danmark	229	187	384	345	759	720	3	1,3	-1	-0,5	3	0	5	2
Totalt	3 150	3 318	5 839	5 908	11 495	11 564	88	2,8	84	2,5	138	146	268	276

• Danmark redovisar vinst

• Bra kvartal i Norge

Marknaden för nya bilar ökade under kvartalet med 1 procent i Sverige, 7 procent i Norge och med 25 procent i Danmark. Efterfrågan på begagnade bilar var fortsatt svag.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 3 150 Mkr (3 318). Justerat för valutakursförändringar och jämförbara verksamheter minskade omsättningen med 2 procent eller 80 Mkr. Minskningen är hänförlig till lägre omsättning vid försäljning av nya och begagnade bilar.

Personbilars rörelseresultat ökade med 4 Mkr och uppgick till 88 Mkr. Förbättringen är hänförlig till Danmark som redovisade ett starkt resultat i Serviceaffären under kvartalet. Serviceaffären redovisade sammantaget ett bra resultat delvis beroende på att kvartalet innehöll fler arbetsdagar jämfört med föregående års kvartal. Bilaffärens täckningsbidrag förbättrades jämfört med första kvartalet i år men nådde ej upp till föregående års starka andra kvartal. Försämringen mot föregående år förklaras av färre leveranser av nya bilar och en fortsatt svag efterfrågan på begagnade bilar.

Verksamheten i Sverige redovisade ett rörelseresultat på 73 Mkr (74). Färre leveranser av nya bilar och press på marginalen vid försäljning av begagnade bilar resulterade i ett lägre resultat inom Bilaffären. Orderstocken minskade med 315 bilar under kvartalet och uppgick vid kvartalets utgång

till 2 063 bilar. Orderingången förbättrades dock under juni månad och var högre jämfört med juni månad föregående år. Stor osäkerhet råder om framtida miljöbeskattning, trängselavgifter och nytt förslag till förmånsbeskattning, vilket medför att framför allt företagskunder avvaktar med sina inköpsbeslut. Rörelsemarginalen uppgick till 3,2 procent vilken var marginellt högre jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Rörelseresultatet i Bilias norska verksamhet uppgick till 12 Mkr (11). Serviceaffären redovisade ett starkt resultat vilket kompenserade för ett sämre resultat vid försäljning av bilar. Marginalen vid försäljning av nya bilar normaliserades under kvartalet medan marginalen vid försäljning av begagnade bilar var fortsatt pressad. Verksamheten utvecklades väl i Fornebu- och Lilleström-anläggningarna som invigdes under första kvartalet 2005.

Den danska verksamheten redovisade ett resultat som var 4 Mkr bättre jämfört med föregående år. Serviceaffären utvecklades väl under kvartalet beroende på god efterfrågan och ökad effektivitet. Orderingången på nya bilar var under kvartalet på en högre nivå jämfört med antalet levererade bilar vilket ökade orderstocken med 106 bilar till 294 bilar (exklusive Scaniadam).

Personbilar – uppdelat på Service- och Bilaffären

Mkr	Nettoomsättning ²⁾						Täckningsbidrag ³⁾					
	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04-	Helåret	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04-	Helåret
	2005	2004	2005	2004	juni 05	2004	2005	2004	2005	2004	juni 05	2004
Serviceaffären ¹⁾ marginal, %	1 045	1 026	1 975	1 927	3 861	3 813	117	99	215	194	407	386
							11,2	9,7	10,9	10,1	10,5	10,1
Bilaffären ¹⁾ marginal, %	2 218	2 408	4 081	4 202	8 087	8 208	27	48	39	72	76	109
							1,2	2,0	1,0	1,7	0,9	1,3

1) Service omfattar verkstadstjänster, reservdelar, tillbehör och bensin 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.

• Serviceaffären utvecklas positivt

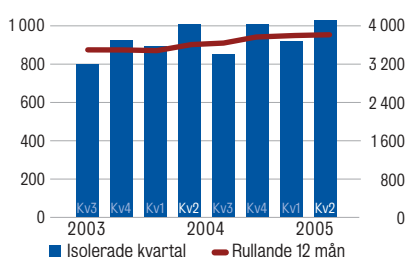
• Färre nybilsleveranser och lägre marginaler på begagnat

Serviceaffärens försäljning ökade för jämförbara verksamheter under kvartalet med 6 procent delvis beroende på att kvartalet innehöll fler arbetsdagar jämfört med andra kvartalet föregående år. Sverige ökade med 3 procent, Norge med 17 procent och Danmark med 25 procent. Täckningsbidrag och marginal utvecklades positivt.

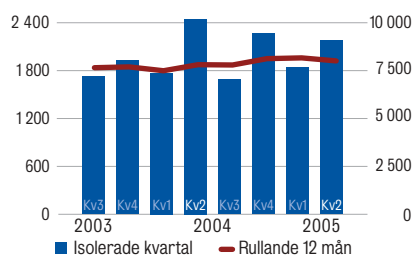
Bilaffärens leveranser av nya bilar minskade under kvartalet för jämförbara verksamheter med 12 procent. Ordergången var lägre jämfört med leveranserna under kvartalet vilket resulterade i att orderstocken minskade med 276 bilar (exklusive Scaniadam) från utgången av första kvartalet. Omsättningen vid försäljning av begagnade bilar min-

skade med 1 procent. Lagernivån i Bilias marknader är fortsatt på en hög nivå vilket pressar priserna och därmed marginalen. Täckningsbidraget försämrades med 21 Mkr till 27 Mkr och täckningsgraden med 0,8 procentenheter till 1,2 procent. Resultatavvikelsen förklaras främst av färre leveranser av nya bilar i Sverige och generellt lägre marginaler vid försäljning av begagnade bilar. Till den norska verksamheten inköptes under kvartalet 370 nyare begagnade bilar för att klara efterfrågan från kunder på dieselbilar och fyrhjulsdrift. Lagret var därför på en hög nivå vid halvårsskiftet men har reducerats under juli månad. I Danmark och Sverige är lager-situationen tillfredsställande.

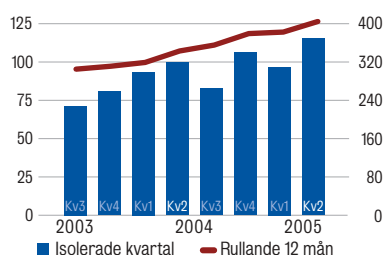
Serviceaffären Nettoomsättning, Mkr



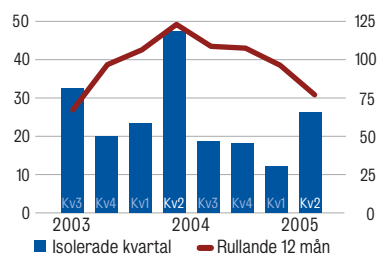
Bilaffären Nettoomsättning, Mkr



Serviceaffären Täckningsbidrag, Mkr



Bilaffären Täckningsbidrag, Mkr



Bilaffärens nettoomsättning och täckningsbidrag har justerats enligt IAS 18 från och med kvartal 1 2004.

Bilia Fastigheter

Mkr	Nettoomsättning						Rörelseresultat, rörelsemarginal							
	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04- juni 05	Helåret 2004	Andra kvartalet				Första halvåret			
	2005	2004	2005	2004			2005	%	2004	%	2005	2004	Juli 04- juni 05	Helåret 2004
Sverige	37	38	74	76	153	155	20	53,9	21	55,4	41	43	83	85
Norge	14	11	28	23	51	46	4	32,6	3	23,5	9	6	15	12
Danmark	3	4	6	8	13	15	2	64,3	2	41,0	3	4	5	6
Övrigt	0	1	1	1	1	1	0	—	0	—	0	0	1	1
Totalt	54	54	109	108	218	217	26	49,2	26	47,7	53	53	104	104

I nettoomsättningen under året ingår hyresintäkter från inhyrda fastigheter i Sverige med 6 Mkr (5) och i Norge med 15 Mkr (14).

• Fastigheter sålda under året med reavinst på 30 Mkr

Nettoomsättningen under kvartalet fördelas på hyresintäkter från koncernbolag med 49 Mkr (47) och externa hyresintäkter med 5 Mkr (7). Rörelseresultatet uppgick till 26 Mkr (26). Avskrivningarna som belastat resultatet uppgick till 10 Mkr (8). Direktavkastningen var under de sista 12 månaderna 21 procent.

I juli månad såldes en fastighet i Vanlöse, Köpenhamn, med en reavinst på 11 Mkr. Under året har 3 fastigheter avyttrats med en sammanlagd vinst på 30 Mkr, varav 10 Mkr inkluderats i halvårsbokslutet och resterande 20 Mkr kommer att redovisas i bokslutet för det tredje kvartalet.

Vinst vid försäljning av fastigheter ingår inte i Bilia Fastigheters rörelseresultat utan redovisas i koncernen som en jämförelsestörande post.

Verksamhet under avveckling, Micro

Mkr	Nettoomsättning						Rörelseresultat, rörelsemarginal							
	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04- juni 05	Helåret 2004	Andra kvartalet				Första halvåret			
	2005	2004	2005	2004			2005	%	2004	%	2005	2004	Juli 04- juni 05	Helåret 2004
Rörelsen	13	40	44	74	123	153	-6	—	-7	—	-14	-17	-31	-34
Avvecklingskostnader	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-55	—	-55	—
Totalt	13	40	44	74	123	153	-6	—	-7	—	-69	-17	-86	-34

• Verksamheten såld per den 1 juni

Bilia tecknade den 25 april ett avtal om överlåtelse av rörelsen i Micro AB. Villkoren i avtalet är uppfyllda och affären genomfördes med tillträdesdag den 1 juni 2005. Kvartalsbokslutet inkluderar resultatet från Micro för perioden april till maj, vilket uppgick till -6 Mkr att jämföras med

-7 Mkr för hela kvartalet föregående år. Totalt uppgår förlusten för första halvåret till -69 Mkr vilken inkluderar en beräknad kostnad för ett finansiellt stöd till köparen med 55 Mkr.

Moderbolaget

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

Moderbolagets kostnader uppgick under kvartalet till 17 Mkr (19). Kostnader för tvister ingår med 4 Mkr (4).

Övrigt

Redovisningsprinciper

Från och med den 1 januari 2005 tillämpar Bilia i koncernredovisningen de redovisningsregler som gäller enligt International Financial Reporting Standards (IFRS, tidigare benämnt IAS). Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting.

Enligt övergångsreglerna till IFRS krävs ett jämförelseår, vilket innebär att även 2004 redovisas enligt IFRS i rapporteringen för 2005. Effekten av övergången till IFRS för helåret 2004 samt en beskrivning avseende de ändrade redovisningsprinciperna vid övergången till IFRS presenterades i årsredovisningen för 2004. Effekten av övergången för första halvåret 2004 redovisas på sidorna 17 och 18.

IAS 39 Financial Instruments och IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations skall tillämpas från och med den 1 januari 2005 och är undantagna från kravet på omräkning av jämförelseåret. Effekten av övergången till IAS 39 påverkar Biliakoncernens egna kapital per 2005-01-01 med 140 Mkr och resultatet för första halvåret 2005 med 7 Mkr efter skatt.

Moderbolaget Bilia AB följer från och med den 1 januari 2005 RR 32 Redovisning för juridiska personer. RR 32 inne-

bär i huvudsak att IAS/IFRS skall tillämpas med vissa undantag. Tillämpningen av RR 32 i Bilia AB får ingen effekt på bolagets resultat och ställning.

I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i senaste årsredovisningen.

Effekterna av övergången till IFRS kan komma att ändras under 2005 beroende på att översynen av standarderna fortfarande pågår.

Revision

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av revisorerna.

Nästa rapport

Rapport för tredje kvartalet 2005 publiceras den 27 oktober 2005.

Bolagsstämma

Nästa års ordinarie bolagsstämma kommer att hållas i Göteborg den 19 april 2006.

Göteborg den 4 augusti 2005

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

Information om rörelsegränar

Första halvåret

Mkr	Personbilar		Fastigheter		Övrigt ¹⁾		Verksamhet under avveckling, Micro		Elimineringar		Summa	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Nettoomsättning												
Extern nettoomsättning	5 839	5 908	11	14	1	0	44	74				
Intern nettoomsättning	0	0	98	94	—	—	0	0	-99	-95		
Summa nettoomsättning	5 839	5 908	109	108	1	0	44	74	-99	-95	5 894	5 995
Resultat												
Rörelseresultat per rörelsegren	138	146	53	53	9	-4	-69	-17	1	2	132	180
Ofördelade kostnader ²⁾											-32	-32
Rörelseresultat											100	148
Övriga upplysningar												
Tillgångar, ej räntebärande	3 463	3 433	774	757	8	10	33	64			4 278	4 264
Tillgångar, räntebärande	1 135	335	3	5	267	296	12	2			1 417	638
Ofördelade tillgångar, ej räntebärande ²⁾											50	55
Ofördelade tillgångar, räntebärande ²⁾											859	588
Elimineringar									-1 097	-796	-1 097	-796
Summa tillgångar											5 507	4 749
Skulder, ej räntebärande	1 504	2 342	142	162	5	10	37	31			1 688	2 545
Skulder, räntebärande	2 447	947	234	195	3	0	44	28			2 728	1 170
Ofördelade skulder, ej räntebärande ²⁾											19	89
Ofördelade skulder, räntebärande ²⁾											907	601
Elimineringar									165	344	165	344
Summa skulder											5 507	4 749
Investeringar, netto	56	40	18	42	—	—	-2	5				
Avskrivningar	98	65	18	16	0	0	2	2				
Ofördelade avskrivningar ²⁾											1	1
Summa avskrivningar											119	84
Kostnader utöver avskrivningar som ej motsvaras av utbetalningar ³⁾	5	6	4	1	—	—	9	1				

Information om geografiska områden

Första halvåret

Mkr	Försäljning		Tillgångar		Investeringar	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Sverige	4 341	4 589	2 996	2 919	49	62
Norge	1 121	1 006	1 597	1 268	25	18
Danmark	386	347	759	320	—	2
Övrigt ⁴⁾	2	1	1 205	978	1	1
Verksamhet under avveckling, Micro	44	74	45	66	-2	5
Elimineringar	0	-22	-1 095	-802	—	—
Totalt Bilia-koncernen	5 894	5 995	5 507	4 749	73	88

- 1) Övriga bolag samt jämförelsestörande poster. I rörelseresultatet ingår jämförelsestörande poster med 9 Mkr (-2).
- 2) Avser Moderbolaget.
- 3) Ej kassapåverkande poster.
- 4) Inklusive Moderbolaget.

Koncernresultaträkningar

Mkr	Kvarvarande verksamheter Andra kvartalet		Micro Andra kvartalet		Koncernen Andra kvartalet	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Nettoomsättning	3 154	3 324	13	40	3 167	3 364
Kostnader för sålda varor	2 618	2 782	8	23	2 626	2 805
Bruttoresultat	536	542	5	17	541	559
Försäljningskostnader	337	341	7	21	344	362
Administrationskostnader	102	110	2	3	104	113
Övriga rörelseintäkter	1	0	0	0	1	0
Övriga rörelsekostnader	0	2	2	0	2	2
Rörelseresultat ¹⁾	98	89	-6	-7	92	82
Resultat från övriga aktier och andelar	3	2	—	—	3	2
Ränteutäkter och liknande resultatposter	2	4	0	—	2	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	10	1	0	7	10
Resultat före skatter	97	85	-7	-7	90	78
Skatter	-29	-24	2	2	-27	-22
Nettoresultat	68	61	-5	-5	63	56
Vinst per aktie, kr	2,95	2,90	-0,20	-0,30	2,75	2,60
Antal aktier vid periodens utgång, 000-tal	23 129	23 129	23 129	23 129	23 129	23 129
Vinst per aktie, kr	2,95	2,50	-0,20	-0,25	2,75	2,25
Vägt genomsnittligt antal aktier, 000-tal	23 129	24 622	23 129	24 622	23 129	24 622

1) Avskrivningar enligt plan per tillgångsslag

- Programvaror	0	1	—	—	0	1
- Goodwill	—	0	—	—	—	0
- Byggnader och mark	9	8	—	—	9	8
- Inventarier, verktyg och installationer	16	15	1	1	17	16
- Leasingfordon	35	24	—	—	35	24
Summa	60	48	1	1	61	49

Rörelseresultat per rörelsegren

Mkr	Andra kvartalet		Första halvåret		Juli 04- juni 05	Helåret 2004
	2005	2004	2005	2004		
Personbilar	88	84	138	146	268	276
Fastigheter	26	26	53	53	104	104
Moderbolaget	-17	-19	-32	-32	-65	-65
Övrigt, elimineringar	1	-2	10	-2	26	14
Kvarvarande verksamheter	98	89	169	165	333	329
Micro	-6	-7	-69	-17	-86	-34
Rörelseresultat	92	82	100	148	247	295

Koncernresultaträkningar forts

Mkr	Kvarvarande verksamheter Första halvåret		Micro Första halvåret		Koncernen Första halvåret		Kvarvarande verksamheter Juli 04- juni 05		Helåret 2004
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	
Nettoomsättning	5 850	5 921	44	74	5 894	5 995	11 521	11 592	
Kostnader för sålda varor	4 843	4 911	25	44	4 868	4 955	9 556	9 624	
Bruttoresultat	1 007	1 010	19	30	1 026	1 040	1 965	1 968	
Försäljningskostnader	647	640	26	40	673	680	1 266	1 259	
Administrationskostnader	202	204	5	7	207	211	396	398	
Övriga rörelseintäkter	11	2	0	0	11	2	33	24	
Övriga rörelsekostnader	0	3	57	0	57	3	3	6	
Rörelseresultat ¹⁾	169	165	-69	-17	100	148	333	329	
Resultat från övriga aktier och andelar	7	2	—	—	7	2	8	3	
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	6	0	—	3	6	6	9	
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	16	1	0	13	16	30	34	
Resultat före skatter	167	157	-70	-17	97	140	317	307	
Skatter	-46	-44	20	5	-26	-39	-82	-80	
Nettoresultat	121	113	-50	-12	71	101	235	227	
Vinst per aktie, kr	5,25	4,90	-2,15	-0,55	3,10	4,35	10,20	9,85	
Antal aktier vid periodens utgång, 000-tal ²⁾	23 129	23 129	23 129	23 129	23 129	23 129	23 129	23 129	
Vinst per aktie, kr	5,25	4,50	-2,15	-0,50	3,10	4,00	10,15	9,40	
Vägt genomsnittligt antal aktier, 000-tal ²⁾	23 129	25 161	23 129	25 161	23 129	25 161	23 129	24 139	

1) Avskrivningar enligt plan per tillgångsslag

- Programvaror	1	1	—	—	1	1	6	6
- Goodwill	—	0	—	—	—	0	1	1
- Byggnader och mark	17	16	—	—	17	16	36	35
- Inventarier, verktyg och installationer	31	29	2	2	33	31	59	57
- Leasingfordon	68	36	—	—	68	36	109	77
Summa	117	82	2	2	119	84	211	176

2) Forlagsaktier av serie C, 37 716 448 st, har inte inkluderats för helåret 2004 i beräkningen av antalet utestående aktier, då de inte berättigar till del av företagets vinst.

Koncernbalansräkningar

Mkr	Kvarvarande verksamheter			Micro		Koncernen	
	05.06.30	04.12.31	04.06.30	05.06.30	04.06.30	05.06.30	04.06.30
Tillgångar							
Anläggningstillgångar							
Immateriella anläggningstillgångar							
Programvaror	47	27	29	—	2	47	31
Goodwill	62	62	63	—	—	62	63
	109	89	92	—	2	109	94
Materiella anläggningstillgångar							
Byggnader och mark	677	687	680	—	—	677	680
Pågående nyanläggningar	68	53	48	—	—	68	48
Inventarier, verktyg och installationer	266	245	232	12	13	278	245
Leasingfordon ¹⁾	1 464	1 372	1 397	—	—	1 464	1 397
	2 475	2 357	2 357	12	13	2 487	2 370
Finansiella anläggningstillgångar							
Långfristiga värdepappersinnehav	168	16	14	—	—	168	14
Uppskjuten skattefordran	61	57	45	12	—	73	45
Andra långfristiga fordringar ²⁾	72	39	78	12	—	84	78
	301	112	137	24	—	325	137
Summa anläggningstillgångar	2 885	2 558	2 586	36	15	2 921	2 601
Omsättningstillgångar							
Varulager, handelsvaror	1 698	1 316	1 321	—	39	1 698	1 360
Kortfristiga fordringar							
Räntebärande fordringar ²⁾	66	131	100	—	—	66	100
Övriga fordringar	737	565	598	9	9	746	607
	803	696	698	9	9	812	707
Kassa och bank ²⁾	76	129	79	0	2	76	81
Summa omsättningstillgångar	2 577	2 141	2 098	9	50	2 586	2 148
Summa tillgångar	5 462	4 699	4 684	45	65	5 507	4 749
Tillgångar							
1) Varav räntebärande	268	240	336	—	—	268	336
2) Räntebärande	214	299	257	12	2	226	259

Koncernbalansräkningar forts

Mkr	Kvarvarande verksamheter			Micro		Koncernen	
	05.06.30	04.12.31	04.06.30	05.06.30	04.06.30	05.06.30	04.06.30
Eget kapital och skulder							
Bundet eget kapital							
Aktiekapital	231	608	514	10	10	231	514
Bundna reserver	96	85	331	4	3	110	344
	327	693	845	14	13	341	858
Fritt eget kapital							
Fria reserver / balanserad vinst	758	556	85	0	0	758	85
Nettoresultat	121	227	113	-50	-12	71	101
	879	783	198	-50	-12	829	186
Summa eget kapital	1 206	1 476	1 043	-36	1	1 170	1 044
Långfristiga skulder							
Skulder till kreditinstitut ³⁾	979	206	585	—	—	979	585
Övriga skulder ⁴⁾	1 351	1 105	1 108	1	0	1 352	1 108
	2 330	1 311	1 693	1	0	2 331	1 693
Kortfristiga skulder							
Skulder till kreditinstitut ³⁾	66	25	160	44	38	110	198
Övriga skulder	1 860	1 887	1 788	36	26	1 896	1 814
	1 926	1 912	1 948	80	64	2 006	2 012
Summa skulder och eget kapital	5 462	4 699	4 684	45	65	5 507	4 749
Skulder							
3) Räntebärande	1 045	231	745	44	38	1 089	783
4) Varav räntebärande	259	248	214	—	—	259	214

Koncernens kassaflödesanalys

Mkr	Kvarvarande verksamheter Andra kvartalet		Micro Andra kvartalet		Koncernen Andra kvartalet	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Rörelsen						
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	98	89	-6	-7	92	82
Finansiella poster	-1	-4	-1	0	-2	-4
Avskrivningar	60	48	1	1	61	49
Övriga ej kassapåverkande poster	3	11	-4	0	-1	11
Betald skatt	-24	-23	0	0	-24	-23
Förändring av rörelsefordringar	10	-80	0	1	10	-79
Förändring av varulager	68	-17	-8	2	60	-15
Förändring av rörelseskulder	-71	21	10	1	-61	22
Kassaflöde från den löpande verksamheten	143	45	-8	-2	135	43
Investeringsverksamheten						
Investeringar och avyttringar i anläggningar	-57	-99	-1	—	-58	-99
Räntebärande fordringar	-15	304	-11	—	-26	304
Företagsförvärv och -avyttringar	-62	-131	14	—	-48	-131
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-134	74	2	—	-132	74
Återstår efter nettoinvesteringar	9	119	-6	-2	3	117
Finansieringsverksamheten						
Förändring av egna banklån och övriga lån	181	271	5	2	186	273
Nyemission förlagsaktier	—	—	—	—	—	—
Nedsättning förlagsaktier	—	—	—	—	—	—
Utdelning till aktieägare och återköp av egna aktier	-173	-349	—	—	-173	-349
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8	-78	5	2	13	-76
Förändring av likvida medel, exkl omräkningsdifferenser	17	41	-1	0	16	41
Kursdifferens i likvida medel	1	2	—	—	1	2
Förändring av likvida medel	18	43	-1	0	17	43
Likvida medel vid årets början	246	119	1	3	247	122
Likvida medel vid periodens slut	264	162	0	3	264	165

Koncernens kassaflödesanalyser forts

Mkr	Kvarvarande verksamheter Första halvåret		Micro Första halvåret		Koncernen Första halvåret		Kvarvarande verksamheter	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	Juli 04- juni 05	Helåret 2004
Rörelsen								
Den löpande verksamheten								
Rörelseresultat	169	165	-69	-17	100	148	333	329
Finansiella poster	-2	-8	-1	0	-3	-8	-16	-22
Avskrivningar	117	82	2	2	119	84	211	176
Övriga ej kassapåverkande poster	-1	0	48	0	47	0	14	15
Betald skatt	-125	-42	10	5	-115	-37	-160	-77
Förändring av rörelsefordringar	52	-154	0	1	52	-153	49	-157
Förändring av varulager	-98	-64	-8	0	-106	-64	-94	-60
Förändring av rörelseskulder	-149	47	7	1	-142	48	-157	39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37	26	-11	-8	-48	18	180	243
Investeringsverksamheten								
Investeringar och avyttringar i anläggningar	-120	-170	-2	-4	-122	-174	-223	-273
Räntebärande fordringar	-59	335	-11	—	-70	335	-3	391
Företagsförvärv och -avyttringar	-48	-131	14	—	-34	-131	-25	-108
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-227	34	1	-4	-226	30	-251	10
Återstår efter nettoinvesteringar	-264	60	-10	-12	-274	48	-71	253
Finansieringsverksamheten								
Förändring av egna banklån och övriga lån	672	317	9	11	681	328	203	-152
Nyemission förlagsaktier	—	—	—	—	—	—	377	377
Nedsättning förlagsaktier	-377	—	—	—	-377	—	-377	—
Utdelning till aktieägare och återköp av egna aktier	-173	-349	—	—	-173	-349	-173	-349
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	122	-32	9	11	131	-21	30	-124
Förändring av likvida medel, exkl omräkningsdifferenser	-142	28	-1	-1	-143	27	-41	129
Kursdifferens i likvida medel	2	2	—	—	2	2	-2	-2
Förändring av likvida medel	-140	30	-1	-1	-141	29	-43	127
Likvida medel vid årets början	246	119	1	3	247	122	246	119
Likvida medel vid periodens slut	106	149	0	2	106	151	203	246

Kvartalsöversikt

	3/03*	4/03*	Omräknat enligt IFRS				1/05	2/05
			1/04	2/04	3/04	4/04		
Nettoomsättning, Mkr	2 534	2 816	2 631	3 364	2 529	3 221	2 727	3 167
Rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster, Mkr	75	62	67	88	64	73	55	97
Rörelsemarginal, exklusive jämförelsestörande poster, %	2,9	2,2	2,6	2,6	2,5	2,3	2,0	2,6
Rörelseresultat, Mkr	73	57	66	82	82	65	8	92
Rörelsemarginal, %	2,9	2,0	2,5	2,4	3,3	2,0	0,3	2,9
Resultat före skatter, Mkr	67	53	62	78	76	56	7	90
Nettoresultat, Mkr	48	36	45	56	60	41	8	63
Kapitalets omsättningshastighet, ggr ¹⁾	2,77	2,67	2,55	2,42	2,70	2,64	2,49	2,39
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹⁾	12,0	12,0	12,2	12,3	15,6	15,8	12,6	12,4
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	14,8	15,1	14,5	13,9	1,61 ⁵⁾	16,6 ⁵⁾	14,0	15,2
Nettolåneskuld/ Eget kapital, ggr	-0,08	-0,06	-0,03	0,39	0,25 ⁵⁾	0,31 ⁵⁾	0,47	0,73
Soliditet, %	36	39	29	22	23 ⁵⁾	23 ⁵⁾	25	21
Data per aktie (kr) ²⁾								
Nettoresultat	1,85	1,40	1,75	2,25 ³⁾	2,55 ⁴⁾	1,80 ⁴⁾	0,35 ⁴⁾	2,75⁴⁾
Eget kapital	50	52	52	45 ⁴⁾	48 ^{4) 5)}	48 ^{4) 5)}	55 ⁴⁾	51⁴⁾

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, 30/9 -04, 31/12 -04, 31/3 -05 och 30/6 -05, 23 129 155.

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

*Nyckeltalen för 2003 är inte omräknade enligt IFRS. En justering enligt IFRS skulle kräva en genomgång av samtliga försäljningar av nya bilar med garanterade restvärden under perioden 2001–2003. Försäljningsvärde, bruttovinst, leasinghyra, avskrivningar och leasingtillgångar påverkas av en justering till IFRS.

Kommentarer till specifikation av övergången till IFRS

Från 2005 tillämpar Bilia, i koncernredovisningen, de redovisningsregler som gäller enligt International Financial Reporting Standards, IFRS.

Effekten av övergången till IFRS för helåret 2004 och en beskrivning av skillnader mellan tidigare redovisningsprinciper och IFRS återfinns i årsredovisningen för 2004 på sidorna 43 och 44.

Effekterna av övergången för första halvåret 2004 presenteras nedan.

De nya redovisningsreglerna har påverkat nettoresultatet med sammanlagt -1 Mkr och avser IAS 18 Intäkter med -4 Mkr och IFRS 3 Business Combinations med 3 Mkr. Under första halvåret 2004 levererades fler bilar med garanterade restvärden jämfört med avslutade gamla avtal om garanterade restvärden, vilket ökade tillgångarnas värde med 77 Mkr till 1 057 Mkr.

Resultaträkningar andra kvartalet 2004

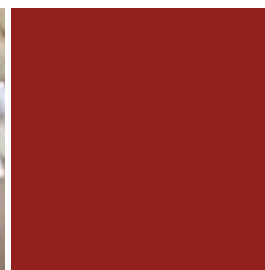
Mkr	Enligt tidigare GAAP	IAS 16	IAS 18	IAS 37	IFRS 3	Enligt IFRS
Rörelseresultat	82	0	-3		3	82
Finansnetto	-4					-4
Resultat före skatter	78	0	-3		3	78
Skatter	-23	0	1		0	-22
Nettoresultat	55	0	-2		3	56

Resultaträkningar första halvåret 2004

Mkr	Enligt tidigare GAAP	IAS 16	IAS 18	IAS 37	IFRS 3	Enligt IFRS
Rörelseresultat	151	0	-6		3	148
Finansnetto	-8					-8
Resultat före skatter	143	0	-6		3	140
Skatter	-41	0	2		0	-39
Nettoresultat	102	0	-4		3	101

Balansräkningar per den 30 juni 2004

Mkr	Enligt tidigare GAAP	IAS 16	IAS 18	IAS 37	IFRS 3	Enligt IFRS
Tillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar	91				3	94
Materiella anläggningstillgångar	1 309	0	1 057		4	2 370
Finansiella anläggningstillgångar	123	0	14			137
Övriga tillgångar	2 148					2 148
Summa tillgångar	3 671	0	1 071		7	4 749
Eget kapital och skulder						
Bundna reserver	858					858
Fria reserver	220	0	-37		3	186
Räntebärande skulder	997					997
Ej räntebärande skulder	1 596		1 108		4	2 708
Summa eget kapital och skulder	3 671	0	1 071		7	4 749



Förändring av eget kapital 2004-06-30

Mkr	Enligt tidigare GAAP	IAS 16	IAS 18	IAS 37	IFRS 3	Enligt IFRS
Belopp vid årets ingång	1 326		-33	0		1 293
Byte av redovisningsprincip, RR 29	4					4
Utdelning till aktieägare	-116					-116
Återköp av aktier	-234					-234
Omräkningsdifferens m m	-4					-4
Nettoresultat	102	0	-4		3	101
Belopp vid periodens utgång	1 078	0	-37	0	3	1 044

Förändring av eget kapital 2004-12-31

Mkr	Enligt tidigare GAAP	IAS 16	IAS 18	IAS 37	IFRS 3	Enligt IFRS
Belopp vid årets ingång	1 326		-33	0		1 293
Byte av redovisningsprincip, RR 29	-18					-18
Utgivning av C-aktier	377					377
Utdelning till aktieägare	-116					-116
Återköp av aktier	-234					-234
Avgift C-aktier	-3					-3
Omräkningsdifferens m m	-11					-11
Nettoresultat	207	0	-8		3	202
Belopp vid periodens utgång	1 528	0	-41	0	3	1 490