

Bolagsstyrningsrapport

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning samt årsredovisningslagen och har granskats av Bilias revisorer. Bolagsstyrningsrapporten avser kalenderåret 2017. För aktuell information om förändringar år 2018 hänvisas till bilia.com.

Aktieägare

Vid utgången av 2017 hade Bilias 43 259 aktieägare. Bilias största aktieägare är Investment AB Öresund, tätt följd av Mats Qviberg med familj, vilka hade ett innehav uppgående till 11,1 respektive 10,8 procent den 31 december 2017. Därefter är största innehavare vid årsskiftet Anna Engebretsen med familj och Swedbank Robur fonder, vars innehav uppgick till 4,5 respektive 3,5 procent.

Andelen institutionellt ägande uppgick till 13,2 procent (8,8) och andelen utländskt ägande uppgick till 19,5 procent (30,7).

Bolagsstämman

Bolagsstämman i Bilias AB är det högsta beslutande organet i Biliakoncernen. Vid årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt för att fatta beslut om styrelsens sammansättning och andra väsentliga frågor. Det finns endast aktier av serie A utfärdade i bolaget och varje aktie berättigar till en röst. Det finns inga begränsningar för hur många röster en aktieägare kan avge. Enligt bolagsordningen ska bolagets styrelse bestå av lägst sju och högst tio ledamöter.

Det finns inga särskilda begränsningar i bolagsordningen för tillsättning eller entledigande av styrelseledamot eller förändring av bolagsordningen. Vid nominering av styrelseledamöter följs den instruktion som utfärdats av årsstämman. Valberedningsinstruktionen reviderades senast vid årsstämman 2016 och gäller tills vidare. Instruktionen finns tillgänglig på bilia.com under sektion Företaget, rubrik Bolagsstyrning. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på kommande årsstämma har uppmanats att kontakta Bilias skriftliga genom brev ställt till VD senast den 20 februari 2018. Stämman regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen samt Svensk kod för bolagsstyrning. Bilias bolagsordning återfinns längst bak i årsredovisningen och är även tillgänglig på bolagets hemsida. För mer information om Svensk kod för bolagsstyrning hänvisas till bolagsstyrning.se.

Bolagsstämmor 2017

Vid Bilias årsstämma den 19 april 2017 omvaldes hela styrelsen bestående av: Ingrid Jonasson Blank, Eva Cederbalk, Laila Freivalds, Anna Engebretsen, Jack Forsgren, Mats Holgerson, Gustav Lindner, Jan Pettersson, Jon Risfelt och Mats Qviberg. Stämman omvalde även Mats Qviberg till styrelseordförande och styrelsen utsåg därefter Jan Pettersson till vice styrelseordförande. KPMG AB omvaldes återigen till revisionsbolag till kommande årsstämma men ny ansvarig för revisionen, Johan Kratz, utsågs av KPMG. Årsstämman fattade beslut om kontantutdelning med 4:00 kronor per aktie vilket tog i anspråk 411 Mkr och beslutade att resterande vinstmedel om 687 Mkr skulle överföras i ny räkning. Styrelsens och revisors arvode fastställdes, principer för ersättning till koncernledningen godkändes. Stämman fattade beslut om att uppdelning av aktier, en så kallad aktiesplit 2:1, och i samband med detta antogs även en ny bolagsordning där gränser för antal aktier och aktiekapitalet

justerades och Solna lades till som alternativ ort för bolagsstämma. Styrelsen bemyndigades vidare att dels genomföra återköp av egna aktier, dels äga rätt att besluta om överlåtelse av sådana förvärvade aktier såsom betalningsmedel i samband med eventuellt företagsförvärv eller genom direkt försäljning via börsen. Återköpsmandat har utnyttjats under året vilket innebär att Bilias idag innehar 1 849 000 egna aktier.

En extra bolagsstämma sammankallades den 4 september 2017 för att besluta om nyval av Gunnar Blomkvist för att ersätta Eva Cederbalk, som lämnade sitt uppdrag i förtid med anledning av ett uppdrag i en bank. Valet av Gunnar Blomkvist var linje med presenterat förslag från Bilias valberedning. Vid den extra bolagsstämman var tre av tolv styrelseledamöter närvarande vilket innebär ett avsteg från punkten 1.2 i Svensk kod för bolagsstyrning som anger att beslutsför styrelse ska vara närvarande vid bolagsstämma. Styrelsen gjorde dock bedömningen att tillräckligt många ledamöter var närvarande eller tillgängliga per telefon för att styrelsen skulle kunna fullgöra sina uppgifter vid extrastämman.

Valberedningen

Valberedningens uppdrag är att till årsstämman lämna förslag på styrelseledamöter och revisorer samt arvode till styrelsen respektive revisorerna. Valberedningen ska också lämna förslag till arvodering av ledamöters arbete i särskilda utskott. Valberedningen har fyra ledamöter, inklusive styrelsens ordförande. Senast sex månader innan årsstämman utser de tre till fyra största aktieägare som vill delta aktivt i valberedningsarbetet, var för sig, en person att ingå i valberedningen. Bilias AB:s ordförande har även en stående plats i valberedningen. Ledamöterna i valberedningen utser ordförande. Valberedningen arbetar utefter den instruktion som årsstämman utfärdade år 2016 och vilken gäller tills vidare.

Bilias mångfaldspolicy sammanfaller med punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning vilket innebär att styrelsen ska ha en; med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att en jämn könsfördelning ska eftersträvas. Extrastämma hölls i september, för att ersätta en ledamot som avgick i förtid med anledning av uppdrag i bank. Nyvalet innebar att könsfördelningen i bolaget påverkades genom att antalet män ökade och kvinnor minskade. Bilias eftersträvar dock en jämn könsfördelning över tid, oaktat eventuella effekter som uppstår med anledning av att enskilda ledamöter ersätts.

Inför årsstämman våren 2017 och den extra bolagsstämman på hösten bestod valberedningen av följande personer, som utsågs redan i oktober 2016; Øystein Engebretsen (ordförande i valberedningen), representant för Investment AB Öresund, Mats Qviberg, representant för familjen Qviberg samt i egenskap av styrelseordförande i Bilias AB, Eva Cederbalk, representant för Anna Engebretsen med familj och Helen Fasth Gillstedt, representant för Handelsbanken Fonder.

Till hjälp i sitt arbete hade valberedningen erhållit information om Bilias styrelseledamöters erfarenheter och dess eventuella beroendeförhållande till Bilias samt även tagit del av den utvärdering av styrelsens arbete som sammanställs varje

år. I samband med att Valberedningens förslag presenteras så lämnar de även en redogörelse för sitt arbete och en skriftlig motivering till sitt förslag. Information från valberedningen kan läsas på bilia.com. Valberedningen välkomnar varje år förslag och synpunkter från aktieägare och kontaktas enklast via e-post: nominering@bilias.se.

I september 2017 utsågs en ny valberedning och denna består av Tim Floderus (ordförande i valberedningen), representant för Investment AB Öresund, Mats Qviberg, representant för familjen Qviberg samt i egenskap av styrelseordförande i Bilias AB, Eva Cederbalk, representant för Anna Engebretsen med familj och Helen Fasth Gillstedt, representant för Handelsbanken Fonder.

Revisorer

Revisorerna i Bilias AB väljs av årsstämman och 2017 omvaldes KPMG AB som revisionsbolag för tiden intill årsstämman 2018. Johan Kratz är utsedd till huvudansvarig revisor. Revisionen omfattar i huvudsak fortlöpande revision och granskning av årsredovisningen.

KPMG AB bistår även Bilias med rådgivning inom redovisningsområdet. Under de senaste tre åren har detta inneburit frågor främst avseende redovisning i enlighet med IFRS. Det bedöms inte ha funnits någon omständighet som påverkat revisorernas opartiskhet och självständighet med anledning av rådgivningsuppgiften.

Styrelsen

Bilias styrelse består av tio ledamöter valda av stämman och dessutom två ledamöter som representerar de anställda samt två suppleanter till arbetstagarrepresentanterna. De stämvalda ledamöterna väljs på ett år. Ingen begränsning finns för hur länge en ledamot kan sitta i styrelsen. Arbetstagarrepresentanterna utses av respektive facklig organisation. Uppgift om styrelseledamöterna finns under rubriken Styrelse i årsredovisningen och på bilia.com. Här framgår bland annat övriga uppdrag och eventuell beroendeställning.

Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen, bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning. Under 2017 har Svensk kod för bolagsstyrning tillämpats med undantag för styrelsens närvaro vid extrastämman som redogjorts för ovan samt följande. I mitten av september utsågs Gunnar Blomkvist till ledamot i styrelsens ersättningsutskott och denna utnämning gör att utskottet inte följer kodens regelverk, då punkten 9.2 anger att utskottsledamöterna ska vara oberoende av bolaget. Styrelsen har dock gjort bedömningen att Gunnars kompetens, trots att han med anledning av tidigare anställd är att anse som beroende gentemot bolaget, är önskvärd i utskottet och då övriga två ledamöter uppfyller oberoendekravet, har detta bedömts gott nog.

Bilias uppförandekod gäller för alla anställda i koncernen och styrelseledamöter. Uppförandekoden, som finns tillgänglig på bilia.com, utfärdades 2006 och reviderades senast 2012.

Styrelsearbetet följer en årligen fastställd arbetsordning som omfattar dels de ärenden som styrelsen ska behandla vid varje ordinarie sammanträde, dels arbetsfördelningen inom styrelsen, med särskilda åtaganden för ordföranden samt de utskott som utses inom styrelsen. Utifrån arbetsordningen utarbetar styrelsen varje år en detaljerad årsplan för styrelsens möten, så att alla viktiga punkter hanteras under året. I arbetsordningen anges också regler för den ekonomiska rapporteringen till styrelsen samt närmare regler för VD:s ansvar och befogenheter. Styrelsens överväganden och beslut syftar ytterst till att främja aktieägarnas intresse av värdeutveckling och avkastning. Åtgär-

der som successivt stärker Bilias varumärke är också föremål för styrelsens överväganden.

Styrelsens arbete 2017

Under 2017 hölls tolv styrelsemöten, varav två konstituerande och fem ordinarie samt fem per capsulam. Under året hade Eva Cederbalk och Laila Freivalds förhinder att delta vid styrelsemötet i juni men i övrigt har alla ledamöter närvarat vid samtliga styrelsemöten.

I god tid före varje styrelsemöte skickas en agenda, tillsammans med fördjupande information om viktigare ärenden, ut till varje styrelseledamot. Styrelsen behandlade bland annat frågor om utvecklingsmöjligheter, ekonomiska mål, resultatuppföljning, investeringar, fastigheter, förvärv och strategi. Styrelsen har under 2017, utöver löpande frågor, behandlat frågor kring teknologisk utveckling i form av bränsleslag samt affärsstrategi för de kommande 5 åren. Styrelsen har föreslagit årsstämman att fatta beslut om en aktiesplit och om återköp av egna aktier. Styrelsen har, bland annat, fattat beslut om förvärv av en bildemontering och en BMW-verkstad i Sverige samt en BMW-återförsäljare i Norge. Under året har styrelsen träffat ett flertal ledande befattningshavare som deltagit i enskilda punkter på agendan. Vid ett tillfälle mötte styrelsen revisorerna som redogjorde för sina iakttagelser. Vid detta tillfälle diskuterades den interna kontrollen med revisorerna utan att bolagets tjänstemän närvarade. Bilias CFO, Kristina Franzén, tog över rollen som sekreterare i styrelsen när hon tillträdde sin tjänst i augusti. Dessförinnan har Gunnar Blomkvist varit sekreterare i många år.

Styrelseutskott

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet har tre medlemmar och består av ordföranden i utskottet, Jack Forsgren, och ledamöterna Jon Risfelt samt fram till den 18 september Gustav Lindner, då denne ersattes och Gunnar Blomkvist istället tog plats i utskottet. Ersättningsutskottet har till uppgift att till styrelsen föreslå VD:s och övrig koncernlednings ersättningsvillkor. Utskottets arbete presenteras för stämman, som beslutar om riktlinjer för ersättningen och eventuell annan formalia. För övriga ledande befattningshavare i koncernen, som inte ingår i koncernledningen, redovisar utskottet för styrelsen hur de övergripande uppläggen för fasta och rörliga ersättningar ser ut. Den rörliga ersättningen är alltid relaterad till den del av företagets utveckling som berörd person kan påverka. All rörlig ersättning är försedd med en maxgräns i relation till den fasta ersättningen. 2017 höll ersättningsutskottet två möten där alla ledamöter deltog.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har tre medlemmar och består av ordföranden i utskottet, Jon Risfelt, och ledamöterna Mats Holgerson och fram till den 18 september 2017, Gustav Lindner, som då ersattes av Gunnar Blomkvist. Utskottets huvuduppgifter består av riskgenomgång avseende omvärldsrisker och legala risker, granskning av kontrollmiljön med avseende på bland annat intern och extern revision, övervakning av den finansiella rapporteringen samt genomgång av den interna och externa revisionsprocessen. Under 2017 har följande frågor i urval behandlats: integration av förvärvade bolag i Tyskland, Luxemburg och Belgien samt redovisning och kontroll av bilar sålda med ett privatleasingupplägg. Utskottet gör varje år en djupdykning i något av koncernens dotterföretag. Under 2017 granskades BMW-verksamheten i Sverige. Utskottet har även behandlat förslag till revisionsbolag, varvid KPMG AB omvaldes vid årsstämman 2017 och

utskottet behandlar återigen frågan inför kommande revisorsval. Utskottets arbete har grundats på material och information från koncernledningen och revisorerna. Bilias internrevisorer ger årligen en samlad redogörelse för sitt arbete till revisionsutskottet och Bilias revisorer. Revisionsutskottet har under året hållit fyra sammanträden. Vid möten deltog utöver alla ledamöter i regel även Bilias revisorer, VD, CFO samt ytterligare adjungerade personer. Revisionsutskottets avsätter även tid för enskild genomgång med bolagets CFO. Utöver ovanstående möten har revisionsutskottets ordförande kontakt med bolagets revisor separat. Utskottets möten protokollförs och delges styrelsen.

Styrelsens rapport avseende intern kontroll

Denna rapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Rapporten är avgränsad till intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen och omfattar hela koncernen. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att Bilias interna kontroll fungerar tillfredsställande och att adekvata finansiella rapporter presenteras. Enligt aktiebolagslagen svarar styrelsen för Bilias organisation och förvaltning. Det är styrelsens ansvar att Bilias bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Detta ansvar kan inte delegeras utan är ytterst alltid styrelsens.

Bilias kontrollmiljö bygger på att tydliga riktlinjer kommuniceras till samtliga dotterföretag för att säkerställa att de regler och principer som tillämpas är gemensamma för koncernens företag och inom respektive verksamhetsområde samt att det finns erforderliga verktyg på plats ute i dotterföretagen för att dessa ska kunna återrapportera till Bilias AB på ett korrekt och enhetligt sätt. Ledningen genomför en riskanalys vilken, efter diskussion i Revisionsutskott och Styrelse, tillsammans med andra avvägningar ligger till grund för fokusering av den interna kontrollen.

Internkontrollarbete

Som ett komplement till chefsansvaret och andra kontrollrutiner har Bilias en funktion för internrevision som rapporterar till bolagets CFO. Bilias CFO har godkänt den revisionsplan som internrevisorerna framlagt och resultatet av granskningen rapporteras direkt till Bilias CFO. Bilias internrevisorer informerar årligen revisionsutskottet om gällande revisionsplan samt avlägger rapport om revisionsarbetet. Revisionsplanen utvärderas löpande och uppdaterades senast i maj 2017.

Arbetet med att säkerställa den interna kontrollen är en löpande process, vilken ständigt ska vara föremål för översyn, uppföljning och förbättring.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsearbetet utvärderas årligen enligt en modell som innefattar följande huvudområden:

- Styrelsen (roller, planering, funktioner)
- Styrelsemöten
- Styrelsematerial, information och rapporter
- Styrelseledamöterna
- Styrelsens ordförande
- Verkställande direktören

Utvärderingen görs genom att ledamöterna själva gör en anonym bedömning av styrelsearbetet genom att betygsätta ett antal områden/frågor och resultatet sammanställs därefter. Årets utvärdering har givit en positiv helhetsbild av styrelsens arbete. Styrelsen utvärderar även utskottets arbete årligen och övriga ledamöter är fortsatt nöjda med utskottets hantering av respektive utskotts ansvarsområden.

Koncernledning

Vid utgången av 2017 bestod koncernledningen av Per Avander, VD och koncernchef, Stefan Nordström, vice VD, Kristina Franzén, CFO samt Frode Hebnes, VD i Bilias Personbil as, Norge. Antal personer i koncernledningen har minskat under 2017 då chef för affärsutveckling och inköp, Per Ovrén, lämnade Bilias i juni och chefsjurist, Jennifer Tunney, lämnade Bilias i september. Koncernledningen ansvarar för formulering av koncernens övergripande strategi, affärsstyrning, fördelning av finansiella resurser inom verksamheten samt för koncernens finansiering, kapitalstruktur och riskhantering. Till uppgifterna hör även genomförande av större företagsförvärv och andra större projekt. Dessutom ansvarar koncernledningen för koncernens ekonomiska rapportering, kommunikation med aktiemarknaden och en rad andra frågor av koncernövergripande natur. Koncernledningen håller regelbundna möten ledda av Bilias VD och koncernchef.

Verksamheten inom koncernen är till stor del decentraliserad och de olika företagen har ett stort mått av befogenheter och ansvar. Relationen mellan företagen och koncernledningen är främst knuten till koncerngemensamma policyer, principer och projekt och till arbetet i respektive företags styrelse.

Se revisorns yttrande om Bolagsstyrningsrapporten i revisionsberättelsen nedan, främst under rubriken Uttalanden.

Revisionsberättelse

**Till bolagsstämman i Bilja AB (publ),
org nr 556112-5690**

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bilja AB (publ) för år 2017 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 8–10 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11–16. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 20–83 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 8–10 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11–16. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Intäktsredovisning av varor och tjänster

Se not 2 i koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Intäkter för 2017 i koncernen uppgick till 27 492 Mkr. De totala intäkterna avser avtal med kund som omfattar leverans av både varor och tjänster (inkluderande service).

Intäkter för varor redovisas enligt avtalsmässiga bedömningar när väsentliga risker och förmåner samt åtaganden för varan har övergått till köparen. Redovisning av intäkter avseende tjänster baseras på antaganden om hur och när tjänsten kommer att nyttjas. Leasingintäkter fördelas i enlighet med underliggande avtal.

Intäktsallokering och periodisering innefattar därmed ett betydande mått av bedömning.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har tagit del av gällande avtalsvillkor för att bedöma bolagets identifiering av varor och tjänster samt metodiken för allokering av intäkter till olika varor och tjänster utifrån deras relativa verkliga värden. Vi har testat kontroller avseende allokering och periodisering av intäkter.

Vi har även bedömt tidpunkten för redovisning av intäkter för varor och tjänster utifrån när de har levererats eller bedöms komma att levereras samt avtalsmässiga förhållanden för transaktionen, dels genom stickprov dels genom att vi testat precisionen i denna metodik utifrån historiskt utfall.

Värdering av varulager

Se not 20 i koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Koncernens lager av handelsvaror uppgår till 3 408 Mkr och utgör 31 procent av koncernens balansomslutning varvid vi anser det utgöra en väsentlig balanspost. Billagrets nettoförsäljningsvärde beror på flertalet variabler så som konjunktur och ränteläge, rådande och kommande modellprogram, regulatoriska krav, samt lagertid.

Skilnaden mellan det bedömda värdet på varulagret och det verkliga värdet vid realiseringen kan påverka koncernens resultat.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat och bedömt koncernens kontroller och rutiner för värdering av varulager. Vi har gjort egna analyser av främst billagrets lagringstid och vid behov bedömt detta gentemot externa transaktioner och rådande marknadsförhållanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1, 8–19 samt 88–94. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bilja AB (publ) för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras

på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 8–10 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11–16 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

KPMG AB, Box 11908, 404 39 Göteborg, utsågs till Bilias revisor av årsstämman den 19 april 2017. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan år 2000.

Göteborg den 12 mars 2018

KPMG AB

Johan Kratz

Auktoriserad revisor