

Opus Group AB (publ)

Delårsrapport (Jan – september 2012)

Stark organisk tillväxt i tredje kvartalet och slutfört förvärv av en tredjedel av Bilprovningen

Jan – september 2012

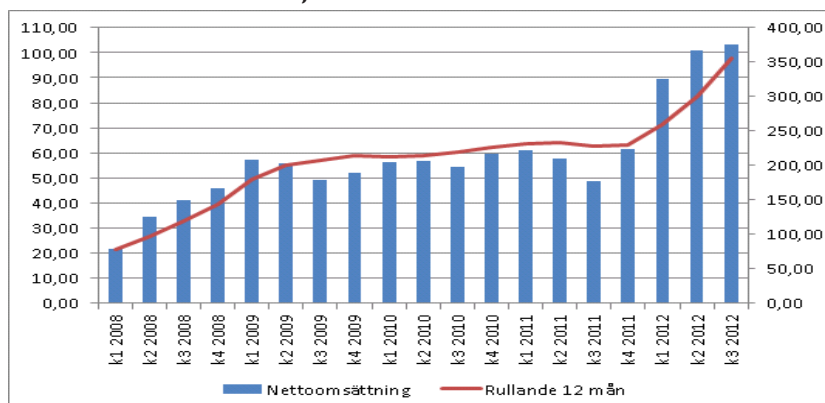
Delårsperiod (januari – september 2012)

- Omsättningen uppgick till 292,4 MSEK (168,2), en omsättningstillväxt om 73,8 procent och negativ organisk tillväxt om -1,6 procent för koncernen
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,3 MSEK (26,0), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 8,3 procent (15,4)
- EBITDA inkluderar engångskostnader om ca 6,6 MSEK (0) för förvärvsrelaterade kostnader för Bilprovningen samt uppstartskostnader för nya program i Nordamerika
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 24,4 MSEK (20,0)
- Resultat efter skatt uppgick till 3,8 MSEK (0,5)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,02 kronor (0,00)

Rapportperiod (juli – september 2012)

- Omsättningen uppgick till 103,5 MSEK (49,0), en omsättningstillväxt om 111,2 procent och organisk tillväxt om 24,0 procent för koncernen
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 12,2 MSEK (8,5), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 11,8 procent (17,3)
- EBITDA inkluderar engångskostnader om ca 2,8 MSEK (0) för förvärvsrelaterade kostnader för Bilprovningen
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 10,2 MSEK (4,6)
- Resultat efter skatt uppgick till 0,2 MSEK (0,5)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,00 kronor (0,00)

NETTOOMSÄTTNING, MSEK





Start av två nya bilprovningskontrakt i USA och förvärv av en tredjedel av Bilprovningen i Sverige genomfört

I affärsenheten Nordamerika har två nya bilprovningskontrakt startats vilket bidrar till en stark organisk tillväxt utöver den förvärvsdrivna tillväxt ESP medför. Dels är det Wisconsinprogrammet som startade den 1 juli i år och dels är det kontraktet för North Carolina som omfattar leverans av ett IT-system för över 6000 privata bilprovningsstationer som utför ca 7,7 miljoner besiktningar per år. Wisconsinprogrammet är kontrakterat till fem år men kan fortsätta i upp till elva år om delstaten tecknar förlängningarna. North Carolina projektet beräknas slutlevereras under 2013 och bidrar positivt till rörelseresultatet under andra halvåret 2012 och första halvåret 2013.

Affärsenheten Europa & Asien har ett fortsatt tufft läge med pressade marginaler och resultat. Försäljningsbortfallet under de första nio månaderna är i första hand relaterat till produkt-försäljningen, medan serviceverksamheten är stabil och ökar. Den negativa försäljningsutvecklingen kan i första hand relateras till det allmänna negativa konjunkturläget i Europa och den svaga utvecklingen för bilindustrin. Bolaget bedömer att marknaden inte kommer att återhämta sig inom snar framtid och arbetar med att effektivisera verksamheten ytterligare för att kunna förbättra lönsamhet även i en svag marknad.

Den 9 juli offentliggjorde bolaget att ett avtal tecknats med Bilprovningen och dess ägare, med svenska staten som majoritetsägare, om att förvärva en tredjedel av nuvarande Bilprovningen. Under tredje kvartalet har bolaget lagt ner betydande resurser på att fullfölja och genomföra förvärvet. Opus Group har arbetat intensivt med projektet och finansieringen som gått enligt plan vilket medförde att affären kunde slutföras den 5 november 2012. Förvärvet omfattar ett kluster om 70 besiktningstationer. Dessa är belägna i Värmland, Småland, Blekinge, ett flertal i Stockholm och Mälardalen samt norrut i Sverige upp till Kiruna. Affären är viktig såväl ur ett strategiskt som ur ett ekonomiskt perspektiv. Förutom en ökning av både omsättning och vinst blir förvärvet en viktig plattform för fortsatt internationell expansion inom tjänstesegmentet bilprovning.

I föregående kvartalsrapport meddelade bolaget att Wisconsinprogrammet och Bilprovningssprojektet i Sverige belastat första halvårets resultat med betydande uppstarts- och förvärvskostnader. Vi kan nu se positiva effekter såväl intäkts- som resultatmässigt från Wisconsinprogrammet.

Det tredje kvartalet belastas också med engångskostnader om ca 2,8 MSEK för Bilprovningssprojektet. Ytterligare engångskostnader för projektet förväntas under fjärde kvartalet.

För bolaget som helhet ser vi fortsatt tillväxt parallellt med god lönsamhet under helåret 2012. Detta beror på det framgångsrika ESP-förvärvet, de nya bilprovningskontrakten i USA och förvärvet av en tredjedel av Bilprovningen. Opus Bilprovning är det nya bolagsnamnet för den svenska besiktningsverksamheten. Opus Bilprovning kommer att konsolideras i Opus Groups räkenskaper från den 5 november 2012 och kommer därmed att generera intäkter under knappt två månader av räkenskapsåret 2012.

Göteborg i november 2012
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Väsentliga händelser under perioden

Opus förvärvar betydande del av Bilprovningen

Den 6 juli 2012 tecknade Opus Group ett avtal om att förvärva 70 besiktningsstationer från Bilprovningen med geografiskt fokus på Stockholm, Mälardalen och norrut motsvarande ca en tredjedel av Bilprovningens omsättning 2011. Köpeskillingen uppgår till 375 miljoner SEK och förvärvet beräknas slutföras under fjärde kvartalet 2012.

Systech startade bilprovningsprogram i Wisconsin

Det nya bilprovningsprogrammet i Wisconsin (Wisconsin Vehicle Inspection Program) lanserades framgångsrikt den 1 juli. De centraliserade stationerna, numera stängda från och med den 30 juni, har ersatts av 200 oberoende bilserviceföretag som betjänar sju län (counties) i regionen, inklusive större Milwaukee, Sheboygan, Waukesha, Racine, och andra städer, och beräknas utföra över 800 000 fordonsinspektioner per år.

Extra bolagsstämma

Opus Group höll extra bolagsstämma den 6 september 2012. Den extra bolagsstämman beslutade att bemyndiga styrelsen att, intill nästa årsstämma i bolaget, besluta om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna i sådan utsträckning att bolaget tillförs en total emissionslikvid om högst 55 miljoner kronor, i syfte att delfinansiera förvärvet av Besiktningskluster 1 AB (bestående av 70 besiktningsstationer) från AB Svensk Bilprovning.

ESP vinner utrustnings- och servicekontrakt i Mexiko

Opus Groups dotterbolag ESP de Mexico SA de CV valdes av staten Tlaxcala, Mexiko som exklusiv leverantör av testutrustning och service för utrustningen i staten Tlaxcalas besiktningsprogram. Opus Group uppskattar att avtalet kommer att generera USD 300 000 i intäkter till vår verksamhet redan 2012.

Opus Groups styrelse beslutar om nyemission med företrädesrätt för aktieägarna

Opus Groups styrelse beslutade med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 6 september 2012 att genomföra en nyemission av aktier om högst 50,2 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Opus Group.

Opus Groups offentliggör prospekt avseende företrädesemission

Opus Group offentliggör prospekt i samband med företrädesemissionen.

Systech har tilldelats ett bilprovningskontrakt av staten Louisiana

Systech har tecknat ett avtal med Louisiana Department of Environmental Quality (LDEQ) som består av att fortsätta ge support på plats och bistå med centrala tjänster till Louisianas besiktningsprogram för miljö- och säkerhetskontroll. Programmet berör orterna Ascension, East Baton Rouge, Iberville, Livingston och West Baton Rouge. Kontraktet påbörjas omedelbart och är en fortsättning på den support som Systech har erbjudit 190 besiktningsstationer sedan 2009. Det nya avtalet gäller för en inledande period på ett år med möjlighet till förlängning upp till fem år. Detta är ett mindre kontrakt omsättningsmässigt som dock är strategiskt viktigt.

Väsentliga händelser efter perioden

Opus Groups nyemission fulltecknad

Nyemissionen i Opus Group AB med företrädesrätt för bolagets aktieägare, för vilken teckningsperioden avslutades den 9 oktober 2012, fulltecknades. 38 343 282 aktier, motsvarande cirka 99,30 procent av de erbjudna aktierna, tecknades med stöd av teckningsrätter och 269 127 aktier, motsvarande cirka 0,70 procent av de erbjudna aktierna, tilldelades personer som anmält teckning utan stöd av teckningsrätter. Totalt mottogs anmälningar om teckning utan stöd av teckningsrätter motsvarande cirka 47,24 procent av antalet erbjudna aktier. Emissionsgarantierna togs således inte i anspråk.

Opus Group slutför förvärvet av en tredjedel av Bilprovningen

Opus Group AB har uppfyllt villkoren i överlåtelseavtalet för förvärvet av Besiktningskluster 1 AB, ett dotterbolag till AB Svensk Bilprovning (Bilprovningen). Den 5 november 2012 slutförde Opus Group AB förvärvet av 70 besiktningsstationer från Bilprovningen och fick tillträde till samtliga aktier i Besiktningskluster 1 AB som kommer att byta namn till Opus Bilprovning AB.

Finansiell information, Koncernen

Intäkter och resultat

Jan– september 2012

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 292,4 MSEK (168,2). Förvärvet av ESP har bidragit till en kraftig omsättningsökning jämfört med föregående år. Omsättningen har ökat med 73,8 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Integrationen av ESP går enligt plan och beräknas ge synergieffekter med övriga bolag inom koncernen.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,3 MSEK (26,0), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 8,3 procent (15,4). EBITDA inkluderar engångskostnader om ca 6,6 MSEK (0) för förvärvsrelaterade kostnader för Bilprovningen samt uppstartskostnader för nya program i Nordamerika. Resultatet efter skatt uppgick till 3,8 MSEK (0,5 MSEK).

Juli – september 2012

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 103,5 MSEK (49,0). Förvärvet av ESP har bidragit till en kraftig omsättningsökning jämfört med föregående år. Omsättningen har ökat med 111,2 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 12,2 MSEK (8,5), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 11,8 procent (17,3). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) inkluderar förvärvsrelaterade kostnader för Bilprovningen på ca 2,8 MSEK (0). Resultatet efter skatt uppgick till 0,2 MSEK (0,5).

Opus förvärvade i samband med Systech förvärvet i april 2008 immateriella äganderättigheter (IP) om totalt 12,3 MUSD. Dessa inkluderar patent, programvaror och system, och skrivs av under fem (5) år vilket påverkar koncernens resultat efter skatt. Dessutom skriver koncernen av kundkontrakt- och relationer över dess bedömda nyttjandeperiod, vilket också påverkar koncernens nettoresultat. Med anledning därav använder bolaget EBITDA, vilket exkluderar bl.a. dessa avskrivningar, som nyckelmått för koncernens lönsamhet.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 22,7 MSEK (25,3).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 271,4 MSEK (243,8), vilket motsvarade 1,41 SEK (1,26) per utestående aktie vid periodens slut. Genom pågående nyemissionen har eget kapital ökat med 43,8 MSEK (0), efter avdrag för emissionskostnader.

Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till cirka 56,6 procent (76,5).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - september uppgick till 24,4 MSEK (20,0).

Investeringar

Investeringar för perioden januari - september består huvudsakligen av löpande utvecklingsprojekt som uppgick till 1,7 MSEK (1,1) och investeringar i inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar som uppgick till 7,9 MSEK (1,2), huvudsakligen relaterat till nya program i Nordamerika. Dessutom har förvärv gjorts under perioden. För mer information, se not 1.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 93,3 MSEK (42,0 MSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden uppgick till 50,9 MSEK (-14,4 MSEK). Ökningen beror på upptagna lån relaterad till förvärv av ESP Inc. Koncernen amorterar i nuläget ca 1,2 MUSD (8,2 MSEK) per kvartal. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 73,6 MSEK (22,6).

Finansiella mål

Opus finansiella mål, över en konjunkturcykel, är:

- Årlig omsättningstillväxt om minst 10%
- EBITDA-marginal om lägst 10%
- Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA skall inte överstiga 3,0 ggr

Kvartalsvisutveckling av finansiella mål

TSEK	2012		
	kv1	kv2	kv3
Omsättningstillväxt:			
Årlig omsättningstillväxt om minst 10%	46,3%	73,2%	111,2%
EBITDA-marginal*:			
EBITDA-marginal om lägst 10%	10,7%	7,2%	14,8%
Nettoskuldsättning:			
Den räntebärande netto-skuldsättningen i förhållande till EBITDA**	2,0x	2,3x	1,8x

* EBITDA-marginalen har justerats för förvärvsrelaterade justeringar och kostnader.

** EBITDA har beräknats på tolv månaders rullande basis justerat för förvärvsrelaterade justeringar och kostnader.



Affärsenheter

Opus verksamhet indelas i två affärsenheter, Europa & Asien samt Nordamerika.

Europa & Asien

TSEK	Juli - sept		Jan - sept		Jan - dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Segmentets nettoomsättning	27 991	27 467	91 693	106 520	149 620
EBITDA	275	1 793	110	8 107	9 749
Förvärvskostnader - Bilprovningen	-2 454	-	-3 976	-	-
Segments EBITDA	-2 179	1 793	-3 866	8 107	9 749
EBITDA marginal	neg.	6,5%	neg.	7,5%	6,4%

Affärsenheten inkluderar moderbolaget. Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 28,0 MSEK (27,5). Den organiska tillväxten uppgick till cirka 1,7 procent (-5)*. EBITDA, före förvärvsrelaterade kostnader för Bilprovningen, uppgick till 0,3 MSEK (1,8), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 1,0 procent (6,5). Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 76 personer (70).

Nordamerika

TSEK	Juli - sept		Jan - sept		Jan - dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Segmentets nettoomsättning	75 585	21 539	200 873	61 835	80 510
Segmentets EBITDA	14 428	6 695	28 193	17 883	18 793
EBITDA marginal	19,0%	31,0%	14,0%	28,9%	23,3%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 75,6 MSEK (21,6). Förvärvet av ESP har bidragit till en omsättningsökning om 43,5 MSEK jämfört med föregående år och den organiska tillväxten uppgick till ca 46,5 procent (-6)*. EBITDA uppgick till 14,4 MSEK (6,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 19,0 procent (31,0). Minskningen i EBITDA marginal beror på förvärvsrelaterade justeringar för ESP Inc. Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 247 personer (97). Ökningen av antalet anställda hänför sig framför allt till förvärvet av ESP.

Tabellen nedan visar extern nettoomsättning och EBITDA i lokal valuta (USD).

Lokal valuta (TUSD)	Juli - sept		Jan - sept		Jan - dec
	2012	2011	2012	2011	2011
Extern nettoomsättning	11 189	3 324	29 481	9 644	12 392
EBITDA	2 136	1 034	4 138	2 789	2 893

* Extern nettoomsättning, för jämförbara enheter och i lokal valuta. Vänligen se även sidan 7 "Omräkning av utlandsverksamheter".

Kunder

Opus kunder är i huvudsak myndigheter (delstater, kommuner m.m.), fordonsindustrin, bilverkstäder och bilprovsningsföretag (statliga och privata). Opus har inga enskilda kunder som representerar mer än 10 procent av koncernens omsättning.

Skatter

Skattekostnaden för perioden är beräknad efter aktuell skattesats för moderbolaget och respektive dotterbolag. Hänsyn är tagen till temporära skillnader och befintliga underskottsavdrag.

Medarbetare

Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen var under aktuell rapportperiod 323 personer (167). Ökningen av antalet anställda hänförs sig framför allt till förvärvet av ESP.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för aktuell rapportperiod uppgick till 13,1 MSEK (40,9) och resultatet före skatt uppgick till -2,8 MSEK (-1,4). Den 1 april 2012, gjordes en omstrukturering där moderbolagets operativa verksamhet flyttades till ett nytt dotterbolag, Opus Equipment AB. I samband med detta, har moderbolaget ändrat namn till Opus Group AB. Opus Group AB är nu ett holdingbolag och därmed är inte siffrorna jämförbara med förra året.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående har gjorts under rapportperioden.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i årsredovisningen för 2011. Nya standarder och tolkningar med tillämpning från den 1 januari 2012 har inte medfört några väsentliga effekter på koncernens finansiella rapporter.

Uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att styrelsen och ledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas till svenska kronor, till den valutakurs som råder per balansdagen, medan samtliga poster i resultaträkningarna omräknas till genomsnittskurs för perioden. Vid omräkningen av utlandsverksamheter har följande valutakurser använts:

Land	Valuta	Genomsnittskurs			Balansdagens kurs		
		Jan - sept 2012	Jan - sept 2011	Jan - dec 2011	30 sept 2012	30 sept 2011	31 dec 2011
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	6,81	6,41	6,50	6,53	6,86	6,92
Hong Kong	HKD	0,88	0,82	0,83	0,84	0,88	0,89
Kina	CNY	1,08	0,99	1,01	1,04	1,07	1,10

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Opus Group AB (publ) och de i Opus-koncernen ingående företagen är genom sina verksamheter utsatta för risker av både finansiell karaktär och rörelsekaraktär, vilka bolagen själva kan påverka i större eller mindre omfattning. Inom bolagen pågår kontinuerliga processer för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur dessa ska hanteras.

Bolagens verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning är direkt beroende av investeringar inom fordonsindustrin och regleringar inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Med den senaste tidens dramatiska utveckling av den globala konjunkturen följer en allmän osäkerhet, vilket även på kort sikt medför en ökad risk och osäkerhet med avseende på Opus försäljning, lönsamhet, och finansiella ställning primärt inom affärsenheten Europa som är mer beroende av utrustningssidan. I Nordamerika bedriver koncernen bilprovsningsprogram via långa kontrakt med statliga myndigheter. Det finns en risk att dessa kontrakt sägs upp i förtid vilket skulle ha negativa konsekvenser för koncernen. Vidare har koncernen en valutarisk genom dess omräkningsexponering av verksamheten i USA. En utförlig beskrivning av moderbolagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Opus årsredovisning 2011.

Utblick

I den nordamerikanska affärsenheten ser bolaget spännande möjligheter under slutet av 2012 och 2013 då ett flertal statliga kontrakt på den amerikanska bilprovningssmarknaden är planerade att komma ut till anbud. Utöver detta finns ett flertal intressanta nya marknader utanför USA, där efterfrågan på miljö- och säkerhetstester av fordon ökar. Opus har en väl etablerad ställning på den nordamerikanska fordonsbesiktningssmarknaden. Genom förvärvet av en del av Bilprovningen kommer Opus skapa sig en stark ställning på den svenska marknaden. Långsiktigt har Opus som mål att expandera sin verksamhet inom fordonsbesiktning på andra marknader. Det finns flera tillväxt- och utvecklingsländer där bilprovning håller på att införas. Intressanta marknader för expansion inom de kommande åren är Central- och Sydamerika, Mellanöstern, Asien, Östeuropa och Afrika (Sub-Sahara).

Opus Group kommer inom den närmsta framtiden fokusera på att integrera den svenska bilprovningssdelen i vår företagsgrupp och utnyttja synergier mellan bolagen inom koncernen. Opus ser betydande synergieffekter mellan Systech och Bilprovningen inom bl.a. Systechs egenutvecklade IT-system men även möjligheten till att erbjuda ett utökat utbud av tjänster till den svenska bilprovningssmarknaden. Opus växer snabbt under 2012 till följd av både organisk och förvärvsdriven tillväxt.

I Europa & Asien är fokus under resterande del av 2012 och 2013 att mildra den negativa tillväxten och säkerställa lönsamheten. Det finns flera myndighetsdrivna program där bilprovningssutrustningen måste uppdateras inom de närmaste åren vilket skapar möjligheter.

Opus lämnar inga prognoser.

Kommande rapporttillfällen

• 21 februari 2013, Bokslutskommuniké för 2012

Denna rapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Göteborg den 23 november 2012

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Adress och kontaktuppgifter

Opus Group AB (publ), (org nr 556390-6063)
Bäckstensgatan 11D
SE-431 49 Mölndal, Sverige
Tel: +46 31 748 34 00
Fax: +46 31 28 86 55
E-post: info@opus.se
www.opus.se

För eventuella frågor om delårsrapporten kontakta Magnus Greko, VD och koncernchef,
+46 31 748 34 91.

Bolagets Certified Adviser

Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Krokslättis parkgata 4
SE-431 24 Mölndal, Sverige
Tel: +46 31 745 50 00

Om Opus Group AB (publ)

Opus Group bedriver bilprovningsprogram samt utvecklar, producerar och säljer utrustning och IT-system till besiktningsbranschen. Opus Bilprovning bedriver bilprovning med 70 besiktningsstationer i Sverige. Opus Groups dotterbolag Systech bedriver bilprovningsprogram i USA samt på Bermuda och i Peru. Opus Groups dotterbolag ESP är verksam inom försäljning och service av emissionskontrollutrustning i Nordamerika och Mexiko. Genom dotterbolagen Opus Equipment, Opus Bima och J&B Maskinteknik bedriver Opus Group utveckling, produktion, försäljning och service av kontrollutrustning för bilprovningens företag och fordonsverkstäder. Opus Group skrev i juli 2012 på ett avtal med Bilprovningen om att förvärva en tredjedel av Bilprovningens verksamhet. Opus Groups omsättning 2011 uppgick till ca 232 MSEK. Proforma uppgick omsättningen till ca 953 MSEK under 2011. Opus Groups aktier är listade på Nasdaq OMX First North Premier.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-07-01 12-09-30	11-07-01 11-09-30	12-01-01 12-09-30	11-01-01 11-09-30	11-01-01 11-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	103 491	48 972	292 350	168 216	229 988
Övriga rörelseintäkter	626	369	1 803	1 021	1 562
Summa rörelsens intäkter	104 117	49 341	294 153	169 237	231 550
Rörelsens kostnader	-91 882	-40 847	-269 849	-143 218	-202 959
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	12 235	8 494	24 304	26 019	28 591
Avskrivningar	-8 753	-7 828	-25 430	-23 946	-32 176
Rörelseresultat (EBIT)	3 482	666	-1 126	2 073	-3 585
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2 380	143	3 813	1 730	2 548
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 240	-188	-5 571	-2 727	-3 582
Finansnetto	-860	-45	-1 758	-997	-1 034
Resultat efter finansiella poster	2 622	621	-2 884	1 076	-4 619
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-2 385	-139	6 639	-541	-537
Periodens resultat	237	482	3 755	535	-5 156
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	237	482	3 755	535	-5 156
Resultat per aktie					
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062	193 062	193 062
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062	193 062	193 062
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,00	0,00	0,02	0,00	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,00	0,00	0,02	0,00	-0,03

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	12-07-01 12-09-30	11-07-01 11-09-30	12-01-01 12-09-30	11-01-01 11-09-30	11-01-01 11-12-31
Periodens resultat	237	482	3 755	535	-5 156
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-13 498	16 338	-11 700	1 508	2 710
Kassaflödessäkring	-	50	98	191	247
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	-	-20	-39	-77	-99
Periodens övriga totalresultat	-13 498	16 368	-11 641	1 622	2 858
Periodens totalresultat	-13 261	16 850	-7 886	2 157	-2 298
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-13 261	16 850	-7 886	2 157	-2 298

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-09-30	11-09-30	11-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för produktutveckling	6 250	5 232	5 707
Övriga immateriella tillgångar	66 268	67 994	61 938
Goodwill	108 724	100 973	101 831
Summa immateriella anläggningstillgångar	181 242	174 199	169 476
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	29 189	31 152	31 332
Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar	18 046	12 129	11 720
Summa materiella anläggningstillgångar	47 235	43 281	43 052
Andra finansiella anläggningstillgångar	4 272	7	7
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 272	7	7
Uppskjuten skattefordran	43 164	8 469	5 765
Summa anläggningstillgångar	275 913	225 956	218 300
Omsättningstillgångar			
Varulager	73 641	37 961	44 525
Kundfordringar	43 949	25 353	31 569
Övriga kortfristiga fordringar	66 422	9 994	8 964
Likvida medel	19 660	19 347	22 921
Summa omsättningstillgångar	203 672	92 655	107 979
SUMMA TILLGÅNGAR	479 585	318 611	326 279
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	271 439	243 826	239 379
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	18 233	3 031	153
Checkräkningskredit	24 302	12 782	12 522
Övriga långfristiga skulder	238	-	-
Skulder till kreditinstitut	37 402	13 335	473
Summa långfristiga skulder	80 175	29 148	13 148
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	31 549	15 864	29 338
Leverantörsskulder	22 572	10 509	15 280
Övriga kortfristiga skulder	73 505	18 959	28 789
Avsättningar	345	305	345
Summa kortfristiga skulder	127 971	45 637	73 752
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	479 585	318 611	326 279
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	228 555	228 514	230 163
Ansvarsförbindelser	73 003	30 457	31 104

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Antal utestående aktier	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balans- erade vinst- medel	Summa
Eget kapital 2011-01-01	193 062 046	3 861	229 250	26 201	-17 643	241 669
Periodens totalresultat	-	-	-	1 622	535	2 157
Eget kapital 2011-09-30	193 062 046	3 861	229 250	27 823	-17 108	243 826
Periodens totalresultat	-	-	-	1 236	-5 691	-4 455
Teckningsoptioner	-	-	-	-	8	8
Eget kapital 2011-12-31	193 062 046	3 861	229 250	29 059	-22 791	239 379
Periodens totalresultat	-	-	-	-11 641	3 755	-7 886
Pågående nyemission, netto efter emissionskostnader	-	772	43 035	-	-	43 807
Utdelning	-	-	-	-	-3 861	-3 861
Eget kapital 2012-09-30	193 062 046	4 633	272 285	17 418	-22 897	271 439

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	12-01-01 12-09-30	11-01-01 11-09-30	11-01-01 11-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	-1 126	2 073	-3 585
Justeringsposter som inte ingår i kassaflödet	24 591	23 905	32 395
Finansiella poster	-1 234	-1 100	-1 396
Betald inkomstskatt	-738	-389	-486
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital	21 493	24 489	26 928
Förändring av rörelsekapital	2 949	-4 406	8 310
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 442	20 083	35 238
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag, netto efter förvärvade kassa	-68 166	-	-
Aktiverade utvecklingskostnader	-1 662	-1 143	-2 048
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 862	-1 180	-1 714
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-305	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	702	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	176	176
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-77 293	-2 147	-3 586
Finansieringsverksamheten			
Likvid teckningsoptioner	-	-	8
Utdelning	-3 861	-	-
Upptagna lån	96 073	-	-
Nettoförändring av checkräkningskredit	11 780	505	245
Amortering av skuld till kreditinstitut	-53 086	-14 896	-24 951
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	50 906	-14 391	-24 698
Förändring likvida medel			
Likvida medel vid periodens ingång	22 921	15 289	15 289
Omräkningsdifferens	-1 316	512	678
Periodens kassaflöde	-1 945	3 546	6 954
Likvida medel vid periodens utgång	19 660	19 347	22 921



SEGMENTSRAPPORTERING

Juli - sept 2012	Europa & Asien	Nord-amerika	Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
TSEK				
Extern nettoomsättning	27 906	75 585	-	103 491
Intern nettoomsättning (till andra segment)	84	-	-84	-
Nettoomsättning	27 990	75 585	-84	103 491
Övriga externa rörelseintäkter	187	439	-	626
Totala intäkter	28 177	76 024	-84	104 117
EBITDA	-2 179	14 428	-14	12 235
EBITDA marginal	neg.	19,0%		11,8%
Avskrivningar				-8 753
Resultat från finansiella poster				-860
Resultat efter finansiella poster				2 622
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt				-2 385
Periodens resultat				237
Segmentens tillgångar	384 031	388 537	-292 983	479 585

Juli - sept 2011	Europa & Asien	Nord-amerika	Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
TSEK				
Extern nettoomsättning	27 433	21 539	-	48 972
Intern nettoomsättning (till andra segment)	34	-	-34	-
Nettoomsättning	27 467	21 539	-34	48 972
Övriga externa rörelseintäkter	319	50	-	369
Totala intäkter	27 786	21 589	-34	49 341
EBITDA	1 793	6 695	6	8 494
EBITDA marginal	6,5%	31,0%		17,3%
Avskrivningar				-7 828
Resultat från finansiella poster				-45
Resultat efter finansiella poster				621
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt				-139
Periodens resultat				482
Segmentens tillgångar	307 832	271 728	-260 949	318 611

Jan - sept 2012	Europa & Asien	Nord-amerika	Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
TSEK				
Extern nettoomsättning	91 477	200 873	-	292 350
Intern nettoomsättning (till andra segment)	216	-	-216	-
Nettoomsättning	91 693	200 873	-216	292 350
Övriga externa rörelseintäkter	1 346	457	-	1 803
Totala intäkter	93 039	201 330	-216	294 153
EBITDA	-3 866	28 193	-25	24 304
EBITDA marginal	neg	14,0%		8,3%
Avskrivningar				-25 430
Resultat från finansiella poster				-1 758
Resultat efter finansiella poster				-2 884
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt				6 639
Periodens resultat				3 755
Segmentens tillgångar	384 031	388 537	-292 983	479 585



SEGMENTS RAPPORTERING

Jan - sept 2011	Europa & Asien	Nord-amerika	Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
TSEK				
Extern nettoomsättning	106 381	61 835	-	168 216
Intern nettoomsättning (till andra segment)	138	-	-138	-
Nettoomsättning	106 519	61 835	-138	168 216
Övriga externa rörelseintäkter	971	50	-	1 021
Totala intäkter	107 490	61 885	-138	169 237
EBITDA	8 107	17 883	29	26 019
EBITDA marginal	7,5%	28,9%		15,4%
Avskrivningar				-23 946
Resultat från finansiella poster				-997
Resultat efter finansiella poster				1 076
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt				-541
Periodens resultat				535
Segmentens tillgångar	307 832	271 728	-260 949	318 611

Jan - dec 2011	Europa & Asien	Nord-amerika	Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
TSEK				
Extern nettoomsättning	149 478	80 510	-	229 988
Intern nettoomsättning (till andra segment)	142	-	-142	-
Nettoomsättning	149 620	80 510	-142	229 988
Övriga externa rörelseintäkter	1 556	6	-	1 562
Totala intäkter	151 176	80 516	-142	231 550
EBITDA	9 749	18 793	49	28 591
EBITDA marginal	6,4%	23,3%		12,3%
Avskrivningar				-32 176
Resultat från finansiella poster				-1 034
Resultat efter finansiella poster				-4 619
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt				-537
Periodens resultat				-5 156
Segmentens tillgångar	323 869	275 187	-272 777	326 279

NYCKELTAL

	12-01-01 12-09-30	11-01-01 11-09-30	11-01-01 11-12-31
Avkastningstal			
Avkastning på operativt kapital, procent	neg.	0,8	neg.
Avkastning på totalt kapital, procent	1,1	1,2	neg.
Avkastning på eget kapital, procent	1,5	0,2	neg.
Marginalmått			
EBITDA marginal, procent	8,3	15,4	12,3
Rörelsemarginal (EBIT), procent	neg.	1,2	neg.
Vinstmarginal, procent	neg.	0,6	neg.
Mått för arbets- och kapitalintensitet			
Omsättningstillväxt, procent	73,8	0,3	1,3
Omsättning per anställd, TSEK	905	1 006	1 361
Förädlingsvärde per anställd, TSEK	412	454	591
EBITDA per anställd, TSEK	75	156	169
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,0	0,6	0,9
Finansiella mått			
Nettoskuld, TSEK	73 593	22 633	19 412
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,3	0,1	0,1
Räntetäckningsgrad, ggr	0,5	1,4	neg.
Soliditet, procent	56,6	76,5	73,4
Kassalikviditet, procent	101,9	120,6	86,4
Antal anställda i genomsnitt	323	167	169
Antal anställda vid periodens slut	309	168	170
Data per aktie			
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	1,41	1,26	1,24
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	1,41	1,26	1,24
Vinst per aktie, före utspädning, kronor	0,02	0,0	-0,03
Vinst per aktie, efter utspädning, kronor	0,02	0,0	-0,03
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	0,02	0,0	0,00
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	0,02	0,0	0,00
Kassaflöde per aktie, före utspädning, kronor	0,06	0,13	0,14
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, kronor	0,06	0,13	0,14

Utestående teckningsoptioner ger ej upphov till en utspädningseffekt då den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna överstiger genomsnittskursen för stamaktierna under perioden.

För definition av nyckeltal, se Opus årsredovisning 2011.

KVARTALSVIS UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Resultaträkning TSEK	2012			2011			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Nettoomsättning	88 574	100 284	103 491	61 296	57 948	48 972	61 772
Totala intäkter	89 250	100 785	104 117	61 653	58 245	49 341	62 313
Rörelsens kostnader	-80 682	-97 287	-91 882	-52 545	-49 829	-40 847	-59 742
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	8 570	3 498	12 235	9 108	8 416	8 494	2 571
% marginal	9,6%	3,5%	11,8%	14,8%	14,5%	17,3%	4,1%
Avskrivningar	-8 216	-8 461	-8 753	-8 181	-7 937	-7 828	-8 229
Rörelseresultat (EBIT)	354	-4 963	3 482	927	479	666	-5 658
Finansnetto	-825	-72	-860	-445	-507	-45	-36
Resultat efter finansiella poster	-471	-5 035	2 622	482	-28	621	-5 694
Akutell skatt/Uppskjuten skatt	-2 549	11 573	-2 385	-203	-199	-139	4
Periodens resultat	-3 020	6 538	237	279	-227	482	-5 690

Balansräkning TSEK	2012			2011			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Tillgångar							
Immateriella anläggningstillgångar	187 564	198 238	181 242	174 608	168 135	174 199	169 476
Materiella anläggningstillgångar	44 727	51 722	47 235	42 012	40 668	43 281	43 052
Finansiella anläggningstillgångar	3 410	3 660	4 272	7	7	7	7
Uppskjuten skattefordran	20 558	30 602	43 164	6 755	7 320	8 469	5 765
Summa anläggningstillgångar	256 259	284 222	275 913	223 382	216 130	225 956	218 300
Varulager	83 414	80 289	73 641	36 610	36 193	37 961	44 525
Kortfristiga fordringar	58 299	65 500	110 371	39 654	32 763	35 347	40 533
Likvida medel	27 433	21 208	19 660	14 759	16 144	19 347	22 921
Summa omsättningstillgångar	169 146	166 997	203 672	91 023	85 100	92 655	107 979
Summa tillgångar	425 405	451 219	479 585	314 405	301 230	318 611	326 279
Eget kapital och skulder							
Eget kapital	228 008	240 894	271 439	227 745	226 975	243 826	239 379
Räntebärande skulder	107 103	105 565	93 253	50 762	42 244	41 980	42 333
Icke räntebärande skulder och avsättningar	90 294	104 760	114 893	35 898	32 011	32 805	44 567
Summa eget kapital och skulder	425 405	451 219	479 585	314 405	301 230	318 611	326 279

Kassaflödesanalys TSEK	2012			2011			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 623	8 577	10 242	4 665	10 779	4 639	15 155
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-67 079	-8 290	-1 924	-988	-816	-342	-1 440
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	66 857	-7 944	-8 007	-3 277	-8 577	-2 537	-10 307
Periodens kassaflöde	5 401	-7 657	311	400	1 386	1 760	3 408
Likvida medel vid periodens början	22 921	27 433	21 208	15 289	14 759	16 144	19 347
Omräkningsdifferens	-889	1 432	-1 859	-930	-1	1 443	166
Likvida medel vid periodens slut	27 433	21 208	19 660	14 759	16 144	19 347	22 921



KVARTALSVIS UTVECKLING PER SEGMENT

Resultaträkning	2012			2011			
TSEK	kv 1	kv 2	kv 3	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Totala intäkter							
Europa & Asien	33 861	30 547	28 177	41 337	38 369	27 785	43 685
Nordamerika	54 832	70 249	76 024	20 396	19 901	21 589	18 632
Nordamerika (i lokal valuta, TUSD)	8 124	10 180	11 189	3 146	3 177	3 324	2 748
Koncernen	89 250	100 785	104 117	61 653	58 245	49 341	62 313
EBITDA							
Europa & Asien	1 846	-3 534	-2 179	2 901	3 413	1 793	1 643
Nordamerika	6 736	7 029	14 428	6 130	5 058	6 695	910
Nordamerika (i lokal valuta, TUSD)	998	1 013	2 136	946	808	1 034	103
Koncernen	8 570	3 498	12 235	9 108	8 410	8 494	2 571
EBITDA marginal							
Europa & Asien	5,5%	neg.	neg.	7,0%	8,9%	6,5%	3,8%
Nordamerika	12,3%	10,0%	19,0%	30,1%	25,4%	31,0%	4,9%
Koncernen	9,6%	3,5%	11,8%	14,8%	14,5%	17,3%	4,1%

NOT I. FÖRVÄRV

Under 2012, har koncernen haft en negativt kasseflödeseffekt om 68,2 MSEK avseende förvärvet av ESP Inc. och inkråmsförvärvet av Alfa Maskinteknik AB.

Inkråmsförvärv av verksamheter i Alfa Maskinteknik AB

Den 1 mars 2012 förvärvade JB Maskinteknik AB verksamheten i Alfa Maskinteknik genom ett inkråmsförvärv. Verksamheten omfattar montering, service och ackrediterad kalibrering av bromsprovare, med tillbehör, på den svenska marknaden. I samband med förvärvet övertog J&B befintliga serviceavtal, kundstock, lager och inventarier mm. Köpeskillingen uppgick till 2,1 MSEK, som betalades kontant. Totala värdet av förvärvade tillgångar uppgick till 0,7 MSEK, vilket resulterade i Goodwill om 1,4 MSEK.

Förvärv av ESP Inc.

Den 21 januari 2012 förvärvade Opus US Inc, 100% av aktierna i Environmental Systems Products, Inc. ("ESP") från Envirotech Systems Holdings Corp. Förvärvet omfattar samtliga av ESPs verksamheter i USA, Mexiko och Kanada. Förvärvet är strategiskt och stärker Opus dotterbolag, Systech International på USAs marknad för bilprovning. ESPs dominerande ställning på marknaden för försäljning av utrustning för emissionskontroll kompletterar Systechs position som ledande inom management kontrakt för decentraliserad bilprovning. ESPs produkter för emissionskontroll passar perfekt med Systechs innovativa utrustnings- och databas teknik som används vid bilprovningkontrakt. Förvärvet kombinerar styrkorna hos både Systech och ESP, som till exempel kompetent personal, teknologi och infrastruktur, vilket kommer att bana väg för nya affärer och framtida tillväxt. Under 2011 genererade ESP cirka 27 MUSD i intäkter och cirka 3 MUSD i EBITDA. Vid förvärvstillfället hade företaget cirka 160 anställda.

Total erlagd köpeskilling uppgick till 9,7 MUSD motsvarande ca 67,6 MSEK inklusive en medföljande kassa om 0,3 MUSD motsvarande 2,3 MSEK. Finansieringen av förvärvet har skett genom befintligt eget kapital och banklån. Direkta förvärvskostnader uppgick till cirka 2,5 MSEK och har belastat "övriga externa kostnader" i koncernens resultaträkning under 2011.

	Verkligt värde
Förvärvade nettotillgångar	
Kundrelationer	25 416
Varumärke	2 228
Materiella anläggningstillgångar	3 899
Uppskjuten skattefordran	12 777
Övriga anläggningstillgångar	4 860
Omsättningstillgångar	65 614
Långfristiga skulder	-543
Uppskjuten skatteskuld	-11 058
Kortfristiga skulder	-46 988
Summa förvärvade nettotillgångar	56 205
Goodwill	11 350
Köpeskilling	67 555
<i>Avgår:</i>	
Förvärvade likvida medel	-2 277
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv	65 278

Kundrelationer skrivs av under en förväntad livslängd om 7 år medan koncernen har bedömt att varumärken har en obestämd livslängd. Identifierad goodwill, vilken inte är skattemässigt avdragsgill, är hänförlig till framtida synergier till följd av de sammanslagna verksamheterna. Från förvärvstidpunkten har ESP Inc. bidragit med 15,8 MSEK till EBITDA och med 127,3 MSEK till intäkterna.

Under kvartal två har förvärvsanalysen fastställts vilket medfört att avskrivningar på identifierbara immateriella tillgångar och förvärvsrelaterade justeringar på intäkter påverkar resultatet. Kvartalsinformationen har uppdaterats för detta.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-07-01 12-09-30	11-07-01 11-09-30	12-01-01 12-09-30	11-01-01 11-09-30	11-01-01 11-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 248	10 417	13 107	40 939	57 288
Övriga rörelseintäkter	1	210	698	446	665
Summa rörelsens intäkter	1 249	10 627	13 805	41 385	57 953
Rörelsens kostnader	-1 749	-10 709	-15 677	-40 324	-57 697
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-500	-82	-1 872	1 061	256
Avskrivningar	-	-731	-636	-2 194	-2 899
Rörelseresultat (EBIT)	-500	-813	-2 508	-1 133	-2 643
Resultat från finansiella poster	-223	57	-334	-228	2 102
Resultat före skatt	-723	-756	-2 842	-1 361	-541
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	190	-	748	-	-130
Periodens resultat	-533	-756	-2 094	-1 361	-671

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTAL- RESULTAT I SAMMANDRAG

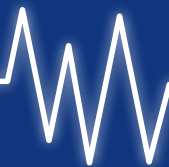
TSEK	12-07-01 12-09-30	11-07-01 11-09-30	12-01-01 12-09-30	11-01-01 11-09-30	11-01-01 11-12-31
Periodens resultat	-533	-756	-2 094	-1 361	-671
Omräkning av nettoinvestering	-1 060	1 339	-963	135	295
Periodens övriga totalresultat	-1 060	1 339	-963	135	295
Periodens totalresultat	-1 594	583	-3 057	-1 226	-376

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-09-30	11-09-30	11-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för produktutveckling	-	5 232	5 707
Goodwill	-	6 243	6 054
Summa immateriella anläggningstillgångar	-	11 475	11 761
Materiella anläggningstillgångar	-	563	507
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	251 462	218 463	218 463
Fordringar hos koncernföretag	-	18 368	20 833
Uppskjuten skattefordran	3 028	130	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	254 490	236 961	236 296
Summa anläggningstillgångar	254 490	248 999	251 564
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	19 354	17 908
Kundfordringar	1 352	7 291	8 808
Fordringar hos koncernföretag	29 671	10 137	8 868
Skattefordran	253	314	364
Övriga kortfristiga fordringar	55 065	2 021	2 142
Likvida medel	591	276	415
Summa omsättningstillgångar	86 932	39 393	38 505
SUMMA TILLGÅNGAR	341 422	288 392	290 069
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	5 483	4 711	4 711
Fritt eget kapital	265 905	228 938	229 788
Summa eget kapital	271 388	233 649	234 499
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	33 606	33 606	33 606
Checkräkningskredit	19 929	9 533	9 064
Skulder till kreditinstitut	-	375	375
Summa långfristiga skulder	53 535	43 514	43 045
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	500	1 426
Leverantörsskulder	3 241	4 456	4 693
Skulder till koncernföretag	2 637	2 274	1 270
Övriga kortfristiga skulder	10 621	3 999	5 136
Summa kortfristiga skulder	16 499	11 229	12 525
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	341 422	288 392	290 069
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	149 921	149 876	151 347
Ansvarsförbindelser	73 003	31 289	31 104

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktie-kapital	Reserv fond	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för verkligt värde	Balan-serad vinst	
Eget kapital 2011-01-01	3 861	850	229 251	1 945	-1 032	234 875
Periodens totalresultat	-	-	-	135	-1 361	-1 226
Eget kapital 2011-09-30	3 861	850	229 251	2 080	-2 393	233 649
Periodens totalresultat	-	-	-	160	690	850
Eget kapital 2011-12-31	3 861	850	229 251	2 240	-1 703	234 499
Periodens totalresultat	-	-	-	-963	-2 094	-3 057
Pågående nyemission, netto efter emissionskostnader	772	-	43 035	-	-	43 807
Utdelning	-	-	-	-	-3 861	-3 861
Eget kapital 2012-09-30	4 633	850	272 286	1 277	-7 658	271 388



Opus Group AB (publ)

Bäckstensgatan 11C
SE-431 49 Mölndal
Sverige
Tel. +46 31 748 34 00
Fax. +46 31 28 86 55