

Opus Group AB (publ)

Delårsrapport (januari – september 2016)

Ny produktteknologi förvärvad och ny tjänst lanserad i USA

Rapportperiod (januari – september 2016)

- Omsättningen uppgick till 1 266,9 MSEK (1 238,7), en omsättningstillväxt om 2,3 procent före justeringar för förvärvade och avyttrade verksamheter. Justerat för förvärvet av Drew Tech och avyttringen av Opus Equipment uppgick omsättningstillväxten till 7,4 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 264,2 MSEK (216,3), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,8 procent (17,4), och en EBITDA-ökning om 22,2 procent.
- Finansnettot inkluderar netto valutakursvinster om 19,8 MSEK (29,7).
- Periodens resultat uppgick till 63,9 MSEK (63,5).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,22 kronor (0,22).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 165,0 MSEK (156,6).

Rapportperiod (juli – september 2016)

- Omsättningen uppgick till 419,4 MSEK (385,8), en omsättningstillväxt om 8,7 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 86,7 MSEK (71,2), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,6 procent (18,4) och en EBITDA-ökning om 21,8 procent.
- Finansnettot inkluderar netto valutakursvinster om 9,9 MSEK (13,4).
- Periodens resultat uppgick till 11,3 MSEK (23,3).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,04 kronor (0,08).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 61,2 MSEK (60,6).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Opus Inspection förvärvade en majoritet i teknologin FASTLIGN®.

RESULTATÖVERSIKT

MSEK	juli - september		januari - september		januari - december
	2016	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	419,4	385,8	1 266,9	1 238,7	1 650,2
Totala intäkter	420,5	387,1	1 267,9	1 241,1	1 651,7
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	86,7	71,2	264,2	216,3	274,6
EBITDA-marginal	20,6%	18,4%	20,8%	17,4%	16,6%
Periodens resultat	11,3	23,3	63,9	63,5	66,4
Resultat per aktie efter utspädning	0,04	0,08	0,22	0,22	0,23
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61,2	60,6	165,0	156,6	201,2



Ny produktteknologi förvärvad och ny tjänst lanserad i USA

Under det tredje kvartalet 2016, har vi sett en fortsatt tillväxt med god lönsamhet och starkt operativt kassaflöde. Kvartalet visar god underliggande organisk tillväxt om 8,4 procent (justerat för valutaeffekter) drivet av en stark utveckling både i vårt internationella och svenska affärssegment. EBITDA ökade med 21,8 procent jämfört med Q3 2015 till en EBITDA-marginal på 20,6 procent trots direkta engångskostnader om cirka 10 MSEK i samband med expansionen i Latinamerika. Kvartalets nettoresultat har belastats med skattekostnader om 7,4 MSEK, hänförligt till 2015 års inkomstskatt samt uppskjuten skattekostnad, på grund av högre delstatsskatter i USA än beräknat.

Det internationella bilprovningsegmentet fortsätter att växa och utvecklas väl. Den organiska tillväxten uppgick till 8,4 procent jämfört med Q3 2015 och påverkades främst av Equipment as a Service (EaaS) programmet i Kalifornien och goda resultat i våra olika program. EBITDA-marginalen uppgick till 24,0 procent.

I september förvärvade vi en majoritet i den innovativa teknologin FASTLIGN®. Vi tror att FASTLIGN® produkten har en stor potential och är värdefull för våra nuvarande och framtida kunder (återförsäljare, bilverkstäder och däckverkstäder) som kommer att kunna utöka sina kunderbjudanden. Produkten är också till nytta för bilägaren som kommer att kunna få en snabb analys och upptäcka potentiella hjulinställningsproblem tidigt och därmed undvika onödigt däckslitage och ökad bränsleförbrukning. FASTLIGN® passar mycket väl in i vår EaaS affärsmodell och inledningsvis, kommer vi att erbjuda produkten till många av våra mer än 25 000 befintliga kunder inom fordonsindustrin med ett mål att slutligen erbjuda den över hela världen.

Med förvärvet av Drew Tech 2015 stärkte vi vår teknikportfölj och kompetens. I september 2016 introducerade Drew Tech sin fjärrassistanstjänst, Remote Assisted Programming (RAP), i USA. RAP-tjänsten möjliggör för alla bilverkstäder att upgradera programvaran i bilens datorsystem i samband med service eller omprogrammera datorer vid byte av reservdelar. Genom Drew Techs verktyg kan deras fjärrassisterande tekniker ansluta till fordonstillverkarnas databaser och genomföra omprogrammering av fordonet på distans. Vi ser god en potential för den här tjänsten då den ger en helt ny grupp av tekniker tillgång till det som behövs för att omprogrammera fordon men som inte har nödvändiga verktyg, vidareutbildning eller är osäkra på att all nödvändig information finns tillgänglig för dem.

Vi är nu i drift i den första bilprovningstationen i Mauleregionen i Chile och de två första stationerna i Lahore, Pakistan. Båda programmen befinner sig i sin inledande driftsfas och utvecklas väl med ökande initiala besiktningsvolym. Våra internationella marknader är viktiga för vår framtida tillväxt där vi ser intressanta möjligheter.

Vår verksamhet i Sverige utvecklas väl med stabil organisk tillväxt på 9,4 procent under kvartalet och en stark EBITDA-marginal som uppgick till 22,0 procent. Omsättningsökningen är främst hänförlig till ökad effektivitet i organisationen, höjd genomsnittlig intäkt per besiktning och nya stationsöppningar som nu genererar successivt ökande intäkter. Under första kvartalet 2017 kommer vi att fortsätta expandera till nya geografiska områden i Sverige med vår första station i Göteborgsregionen.

Vi har haft starka första nio månader 2016 med betydande ökad marginaltillväxt och ett starkt operativt kassaflöde. Den organiska tillväxten under de första nio månaderna har varit 7,5 procent justerat för valutaeffekter, förvärv och avyttringar. Företaget har en stark kassa och vi ser flera intressanta affärsmöjligheter framöver som vi arbetar med för att kunna leverera fortsatt tillväxt med höga marginaler.

Möndal i november 2016
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Väsentliga händelser under året

För mer information se pressmeddelanden på www.opus.se

Under första kvartalet

- Inga pressmeddelanden om väsentliga händelser publicerades under första kvartalet.

Under andra kvartalet

- Trafikutskottet framförde att regeringen inte bör införliva EU-direktivet enligt Transportstyrelsens förslag.
- Alla politiska partier stod bakom trafikutskottets betänkande om att inte ändra besiktningsintervallet till EU:s minimikrav.
- Opus Group emitterade ett 5-årigt icke-säkerställt obligationslån om 500 miljoner kronor.

Under tredje kvartalet

- Opus Inspection påbörjade bilprovsningsprogram i Lahore i Pakistan.
- Opus Inspection påbörjade bilprovsningsprogram i Chile.
- Drew Tech startade fordonstjänster inom Remote Assisted Programming (RAP).
- Opus Inspection förvärvade en majoritet i teknologin FASTLIGN®.

Finansiell information

Intäkter och resultat

Januari – september 2016

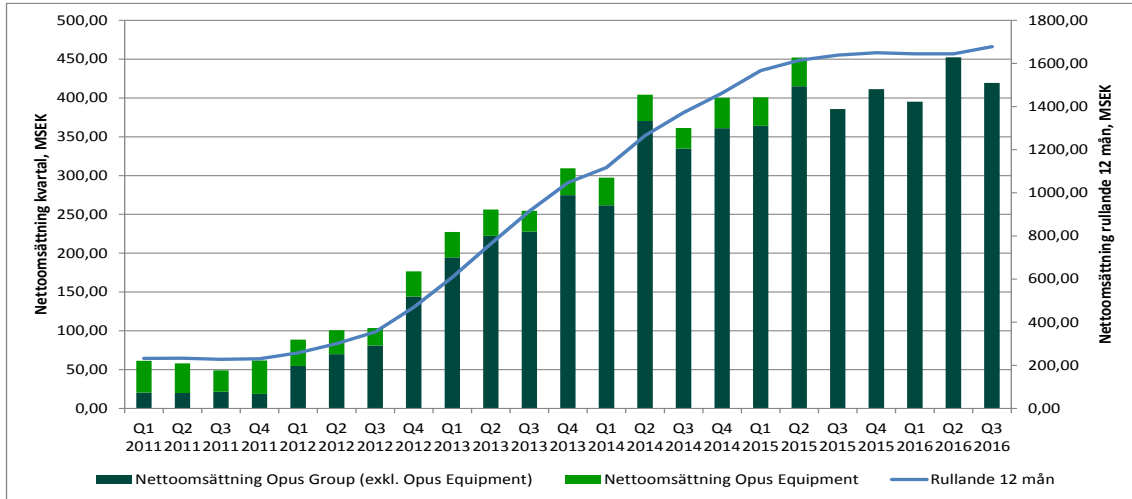
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 266,9 MSEK (1 238,7). Den redovisade omsättningen är 2,3 procent högre för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen har påverkats positivt av förvärvet av Drew Tech och negativt av avyttringen av Opus Equipment som genomfördes den 23 mars respektive den 1 juli 2015. Justerat för dessa två verksamheter så ökade omsättningen i koncernen med 7,4 procent (7,5 procent justerat för valutaeffekter).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 264,2 MSEK (216,3), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,8 procent (17,4). Den stärkta EBITDA-marginalen förklaras dels av försäljningen av Opus Equipment, som bidrog med en lägre EBITDA-marginal än koncernens nuvarande verksamheter, dels av förvärvet av Drew Tech och dels av intäkterna från EaaS-programmet i Kalifornien. Koncernens finansnetto uppgick till -22,8 MSEK (-12,3), varav räntenetto -36,8 MSEK (-34,4), valutakursdifferenser 19,8 MSEK (29,7) och övriga finansiella poster -5,8 MSEK (-7,6). Avskrivningar uppgick totalt till -132,4 MSEK (-118,0) varav avskrivningar på materiella anläggningstillgångar utgjorde -77,7 MSEK (-68,3) och avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -54,7 MSEK (-49,7). Ökningen av avskrivningar beror främst på förvärvet av Drew Tech och EaaS-programmet i Kalifornien. Periodens resultat uppgick till 63,9 MSEK (63,5).

Juli – september 2016

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 419,4 MSEK (385,8). Omsättningen har ökat med 8,7 procent jämfört med samma period föregående år (8,4 procent justerat för valutaeffekter).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 86,7 MSEK (71,2), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,6 procent (18,4). Den stärkta EBITDA-marginalen förklaras främst av det goda resultatet i Bilprovning Sverige. EBITDA har påverkats negativt av direkta engångskostnader om cirka 10 MSEK i samband med expansionen i Latinamerika. Koncernens finansnetto uppgick till -6,7 MSEK (0,9), varav räntenetto -14,2 MSEK (-11,1), valutakursdifferenser 9,9 MSEK (13,4) och övriga finansiella poster -2,5 MSEK (-1,4). Avskrivningar uppgick totalt till -45,4 MSEK (-39,3) varav avskrivningar på materiella anläggningstillgångar utgjorde -26,9 MSEK (-23,1) och avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -18,5 MSEK (-16,2). Ökningen av avskrivningar beror främst på förvärvet av Drew Tech och EaaS-programmet i Kalifornien. Den redovisande skattekostnaden i kvartalet inkluderar skattekostnad avseende justering av 2015 års inkomstskatt i USA om 3,4 MSEK, på grund av högre delstatsskatter än beräknat, samt uppskjuten skattekostnad om 4,0 MSEK som ett resultat av högre beräknad genomsnittlig skattesats i USA vilken beräknats vid utgången av september. Den redovisade skattekostnaden inkluderar även inkomstskatt om 2,3 MSEK avseende skattepliktiga ej bokförda intäkter i form av valutakursvinster som omräknats över eget kapital. Periodens resultat uppgick till 11,3 MSEK (23,3).



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 511,9 MSEK (295,5) varav 25,9 MSEK utgör spärrade likvida medel som inte är tillgängliga för koncernen. Spärrade likvida medel utgörs av en kontraktssenslig reservfond för en av delstaterna i USA. Följaktligen uppgick tillgängliga likvida medel vid periodens utgång till 486,1 MSEK (328,6) inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 0,0 MSEK (33,1).

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens utgång uppgick till 955,5 MSEK (890,7) vilket motsvarade 3,31 SEK (3,08) per utestående aktie vid periodens slut före utspädning.

Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till 32,4 procent (34,6).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - september 2016 uppgick till 165,0 MSEK (156,6) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -16,1 MSEK (20,7).

Investeringar

Investeringsverksamheten uppvisade under perioden januari - september 2016 ett kassaflöde på -113,7 MSEK jämfört med -268,1 MSEK för motsvarande period föregående år som inkluderade förvärvet av Drew Tech om -214,4 MSEK och avyttringen av Opus Equipment om 39,9 MSEK. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar utgjordes i huvudsak av inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar i bolagets affärsmodell med EaaS-kontrakt, investeringar i nya besiktningstationer i Sverige och Chile samt investeringar i utrustning för verksamheten i Pakistan och uppgick till 79,4 MSEK (71,0). Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 15,4 MSEK (16,6) och utgjordes i huvudsak av immateriella rättigheter kopplade till FastLign. Koncernens fria kassaflöde, definierat som kassaflöde från den löpande verksamheten minskat med investeringar i anläggningstillgångar, uppgick till 70,2 MSEK (69,0).

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 1 191,6 MSEK (985,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari - september 2016 uppgick till 199,3 MSEK (16,8). Förändringen beror på det upptagna obligationslånet om ca 492 MSEK (efter transaktionskostnader), återbetalning av förvärvskrediten relaterad till förvärvet av Envirotest om 190,8 MSEK, återbetalning av utnyttjad checkkredit om 71,4 MSEK, utdelning till aktieägarna om 28,9 MSEK samt amortering av kvarvarande banklån om 1,9 MSEK. Under resterande delen av 2016 beräknas koncernen amortera ca 0,6 MSEK. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 679,6 MSEK (689,4).

Opus Groups obligationsavtal innehåller sedvanliga villkor, förbehåll och åtaganden. Obligationsavtalen innehåller två finansiella kovenanter vilka utgörs av räntetäckningsgrad och nettoskuld/EBITDA.

Utdelningspolicy

Opus Groups styrelse har antagit följande utdelningspolicy: Opus Groups utdelningspolicy är att dela ut 10-20% av vinsten på EBITDA-nivå, under förutsättning att företaget uppfyller det finansiella målet för nettoskuldssättning. För räkenskapsåret 2015 föreslog styrelsen en utdelning om SEK 0,10 (SEK 0,09) per aktie. Beslut om utdelningen togs på årsstämman 2016.

Finansiella mål

Opus Groups finansiella mål, över en konjunkturcykel, är:

- Genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om minst 10% under en femårsperiod
- EBITDA-marginal om lägst 15% på helårsbasis
- Den räntebärande nettoskuldssättningen i förhållande till EBITDA skall inte överstiga 3,0 ggr

Utfall i relation till Opus Group's finansiella mål

	2016 R12 (oktober 2015 - september 2016)	2015 (helår)
TSEK		
Omsättningstillväxt:* Årlig omsättningstillväxt (CAGR 5 år) om minst 10%	49,0%	48,7%
EBITDA-marginal:** EBITDA-marginal om lägst 15%	19,3%	17,8%
Nettoskuldssättning: Den räntebärande nettoskuldssättningen i förhållande till EBITDA*** skall inte överstiga 3,0 ggr	2,1x	2,4x

* Omsättningstillväxten har beräknats på genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) under de senaste fem åren.

** EBITDA-marginalen har justerats för förvävsrelaterade kostnader.

*** EBITDA har beräknats på tolv månaders rullande basis justerat för förvävsrelaterade kostnader och inkluderar proforma räkenskaper för Drew Technologies Inc.

Kunder

Opus Groups kunder på den internationella marknaden är i huvudsak myndigheter (delstater, kommuner m.m.) och fordonsindustrin, inklusive bilverkstäder. Bilprovning Sveriges kunder består främst av privatpersoner, företag och myndigheter som är ägare av svenskregistrerade fordon.

Skatter

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

Medarbetare

Antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen per slutet av aktuell rapportperiod var 1 705 personer (1 555).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 3,4 MSEK (3,9) och resultatet före skatt uppgick till 17,1 MSEK (25,6). Resultatet inkluderar netto valutakursvinster om 20,2 MSEK (14,8).


Enligt RFR 2 ska valutaomvärdering av utvidgad nettoinvestering i utlandsverksamhet redovisas i resultatet från och med 1 januari 2016. Tillämpningen ska göras retroaktivt och medför en positiv effekt på resultat före skatt i Q3 2015 om 0,4 MSEK och en positiv effekt på resultat före skatt för helåret 2015 om 1,3 MSEK. Tidigare har valutaomvärderingen redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i en omräkningsreserv i eget kapital.

Transaktioner med närstående

En avsättning avseende tilläggsköpeskilling för förvärvet av Systech 2008 har redovisats till Lothar Geilen i sin roll som tidigare ägare. Mer information om villkoren för avtalet för tilläggsköpeskillingen finns beskriven i not 1.

Divisioner och segment

Efter försäljningen av division Utrustning består koncernen från och med 2015-07-01 endast av en division (Division Bilprovning) med två segment; Bilprovning Internationellt och Bilprovning Sverige.



Bilprovning Internationellt (Bilprovningsverksamhet utanför Sverige)					
	juli - september		januari - september		januari - december
TSEK	2016	2015	2016	2015	2015
Segmentets nettoomsättning	285 938	263 705	817 479	757 580	1 016 756
Totala intäkter	286 797	263 781	818 373	758 300	1 017 543
EBITDA	68 846	64 508	197 808	162 444	209 495
EBITDA-marginal	24,0%	24,5%	24,2%	21,4%	20,6%
Nedstängningskostnader	-	-	-	3 293	3 293
Förvärvskostnader	-	-	-	1 718	1 718
Uppstartskostnader	2 122	2 807	5 264	9 568	12 577
Justerat EBITDA	70 968	67 315	203 072	177 023	227 083
Justerad EBITDA-marginal	24,7%	25,5%	24,8%	23,3%	22,3%

Nettoomsättningen i Q3 2016 uppgick till 285,9 MSEK (263,7). Omsättningstillväxten i SEK uppgick till 8,4% och den organiska tillväxten i lokal valuta uppgick till 7,9%. De ökade intäkterna beror främst på den fortsatta utvecklingen av våra EaaS-program samt goda resultat i våra olika bilprovningsprogram.

EaaS-programmen fortsätter utvecklas väl och i Kalifornien genererar både DAD-OBd och BAR 97-programmen ökande intäkter. Antalet tecknade EaaS-kontrakt i Georgia har nästan uppnått 500 st. Vi uppskattar totalmarknaden för BAR 97 avgasmätare i Georgia till cirka 900 enheter. Uppstartskostnader i samband med de nya EaaS-kontrakten uppgick till 2,1 MSEK under kvartalet.

EBITDA uppgick till 68,8 miljoner kronor (64,5). EBITDA-tillväxten i svenska kronor uppgick till 6,7%. Den ojusterade EBITDA-marginalen uppgick till 24,0% (24,5), och visar en fortsatt god marginal som underbyggs av EaaS-kontrakt och bra prestanda i alla program. Antalet anställda uppgick vid utgången av rapportperioden till 1 145 (990).

I september förvärvade Opus en majoritet i FASTLIGN®, en patenterad laserbaserad teknik som möjliggör en snabb test av hjulinställningen på ett fordon medan det passerar förbi. De immateriella rättigheterna för FASTLIGN®, inklusive teknikpatentet för tekniken, förvärvades av det nybildade dotterbolaget FastLign LLC där Opus Inspection är majoritetsägare och BanaLogic Inc., som har utvecklat FASTLIGN®, är delägare. För närvarande pågår arbetet att förbereda sig för en marknadssatsning av FASTLIGN®-produkten på USA-marknaden. Detta är en intressant ny teknik med stor potential och stora fördelar för kunderna. Inledningsvis kommer produkten att erbjudas till våra mer än 25 000 fordonskunder på USA-marknaden med målet att slutligen erbjuda den över hela världen.

I september 2016 offentliggjorde Drew Tech sin fjärrassistanstjänst, Remote Assisted Programming (RAP). RAP-tjänsten som initialt erbjuds i USA består av fristående hårdvara och en fjärrassistanstjänst som utförs av Drew Techs experttekniker. Tjänsten möjliggör för alla bilverkstäder att uppdatera programvaran i bilens datorsystem i samband med service eller omprogrammera datorer vid byte av reservdelar. Det finns ett stort behov från verkstäder att kunna genomföra omprogrammering och uppgraderingar av fordon.

I Mauleregionen i Chile, söder om Santiago, har vi påbörjat bilprovningsverksamhet på den första av tre nya bilprovningsstationer. Den andra stationen kommer att driftsättas i november 2016 och den tredje driftsätts i början av 2017. Byggandet har inletts av bilprovningsstationerna i de andra två koncessionerna som vi har vunnit i regionerna O'Higgins och Metropolitana (Santiago). Vi beräknar att samtliga nio bilprovningsstationer kommer att vara driftsatta under 2017.

Vi ser en ökad besiktningsvolym i vårt bilprovningsprogram i Lahore med för närvarande över 300 besiktningar per dag. Vi räknar med att ökningen av besiktningsvolymen kommer att fortsätta en bra bit in på 2017.

Tabellen nedan visar nettoomsättning, totala intäkter, EBITDA och justerat EBITDA i lokal valuta (USD).

Lokal valuta (TUSD)	juli - september		januari - september		januari - december
	2016	2015	2016	2015	2015
Segmentets nettoomsättning	33 559	31 101	97 336	90 043	120 540
Totala intäkter	33 660	31 110	97 443	90 117	120 620
EBITDA	8 080	7 608	23 553	19 308	24 836
EBITDA-marginal	24,0%	24,5%	24,2%	21,4%	20,6%
Nedstängningskostnader	-	-	-	395	395
Förvärvskostnader	-	-	-	206	206
Uppstartskostnader	249	331	625	1 142	1 491
Justerat EBITDA	8 329	7 939	24 178	21 051	26 928
Justerad EBITDA-marginal	24,7%	25,5%	24,8%	23,4%	22,3%

Bilprovning Sverige					
TSEK	juli - september		januari - september		januari - december
	2016	2015	2016	2015	2015
Segmentets nettoomsättning	137 386	125 543	462 602	430 060	586 524
Totala intäkter	137 480	126 685	462 782	431 224	586 661
EBITDA	30 281	14 092	82 418	64 123	80 257
EBITDA-marginal	22,0%	11,1%	17,8%	14,9%	13,7%

Nettoomsättningen under Q3 2016 uppgick till 137,4 MSEK (125,5). Tillväxten (helt organisk) var 9,4%. Om-sättningsökningen är främst hänförlig till förbättrad effektivitet i organisationen, höjd genomsnittlig in-täkt per besiktning och nya stationsöppningar som nu successivt genererar ökande intäkter. Totalt har Opus Bilprovning startat fem nya stationer under de senaste tolv månaderna. Opus Bilprovning har nu totalt 81 stationer. Under första kvartalet 2017 kommer vi att fortsätta expandera till nya geografiska områden i Sverige med vår första station i Göteborgsregionen.

Opus Bilprovning har försvarat sin marknadsandel väl under en tid då det sammanlagda stationsnätet i Sverige har ökat. Opus Bilprovningens marknadsandel uppgick till 27,4 procent i september 2016, vilket är 0,4 procentenheter högre än samma period föregående år.

Resultatet under kvartalet var mycket starkt och både EBITDA och EBITDA-marginalen fördubblades. EBITDA uppgick till 30,3 MSEK (14,1) med en EBITDA-marginal på 22,0% (11,1). Den starka EBITDA-tillväx-ten och marginalförstärkningen beror på ökade intäkter och förbättrad effektivitet i organisationen. Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 554 personer (559).

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 årsredovis-ningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. En förändrad redovisningsprincip i RFR 2 är att valutaomvärdering av nettoin-vestering i utlandsverksamheter ska redovisas i resultaträkningen och inte i övrigt totalresultat som tidigare. Bytet av redovisningsprincip tillämpas retroaktivt. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i årsredovisningen för 2015.

Inga nya eller reviderade IFRS eller tolkningsuttalanden har haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar.


Uppskattningar och bedömningar

För att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS krävs att företagsledningen gör olika bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar redovisade tillgångar, skulder, intäk-ter, kostnader, eventualförpliktelser och eventualtillgångar. Dessa bedömningar, uppskattningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer som under rådande förhållanden kan antas vara rimliga. Värdering av goodwill, avsättning för tilläggsköpeskilling samt förvärvade im-

materiella tillgångar är områden som omfattas av bedömningar som kan ha betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Per 1 januari 2016 har viss del av koncerninterna lån i USD omklassificerats till nettoinvestering i utlandsverksamhet och i koncernen redovisas därmed valutakursdifferenser i övrigt totalresultat via en omräkningsreserv i eget kapital, istället för över finansnettot i resultaträkningen.

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			
		juli - sep 2016	juli - sep 2015	jan - sep 2016	jan - sep 2015	jan - dec 2015	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	8,52	8,48	8,40	8,41	8,44	8,62	8,39	8,35
Pakistan	PKR	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08

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 och vidta åtgärder för att minimera dessa risker.

Bolagens verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning är direkt beroende av regleringar inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon. I segmentet Bilprovning Internationellt bedriver koncernen bilprovningprogram via långa kontrakt med statliga myndigheter. Det finns en risk att dessa kontrakt sägs upp i för tid vilket skulle ha negativa konsekvenser för koncernen. Vidare har koncernen en valutarisk framförallt genom dess omräkningsexponering av verksamheten i USA. Opus Groups huvudsakliga valutaexponering av nettotillgångar är amerikanska dollar. Till följd av att moderbolaget främst finansieras i svenska kronor och lånar ut i amerikanska dollar till sina dotterbolag uppstår en valutarisk som bolaget valt att inte valutarisera. Nettoexponeringen i amerikanska dollar, på lån som omräknas över resultaträkningen, per 30 september 2016 uppgick till ca 67 MUSD. En utförlig beskrivning av moderbolagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Opus Groups årsredovisning 2015.

Utblick

Under 2016 kommer Opus Group att fortsätta växa och utforska nya möjligheter. De nya bilprovningprogrammen och Equipment as a Service (EaaS) har en kortsiktig negativ inverkan på EBITDA samt på kassaflödet i form av investeringar i anläggningstillgångar. Dock är avkastningen på investerat kapital i dessa projekt bra och programmen förväntas bidra till en starkt marginal för koncernen.

Opus Group ser flera ytterligare intressanta möjligheter under 2016 som bland annat omfattar erbjudanden för bilprovningprogram, expansion i Latinamerika och tillväxt inom EaaS. Opus Group är övertygade om att de investeringar som redan har genomförts under de föregående två åren, i kombination med nya affärs- och möjligheter, tillsammans kommer att bidra till att överträffa bolagets tillväxtmål om minst 10 procent per år (CAGR, över 5 år) med ytterligare förbättrade marginaler.

Opus Group har som långsiktigt mål att expandera sin verksamhet inom fordonsbesiktning på flera marknader internationellt. Detta kan ske på etablerade bilprovningmarknader såväl som i tillväxt- och utvecklingsländer där det planeras att införa bilprovning i framtiden.

Opus Group lämnar inga prognoser.

Kommande rapporttillfällen

- 17 februari 2017 - Bokslutskommuniké 2016.
- 15 maj 2017 - Årsstämma 2017 på Radisson Blu Scandinavia Hotel i Göteborg.

Mölndal den 18 november 2016
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Adress och kontaktuppgifter

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

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

Denna information är sådan information som Opus Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 november 2016 kl. 08:30 CET.

Om Opus Group AB (publ)

Opus Group är ett ledande innovativt teknologifokuserat tillväxtföretag på bilprovningensmarknaden. Bolaget har ett starkt fokus på kundservice och innovativ teknik inom IT, utsläppskontroller och fordonsdatakommunikation. Koncernen hade en omsättning på 1 650 MSEK under 2015 med ett starkt kassaflöde och god lönsamhet i rörelsen. Opus Group har över 1 600 anställda med huvudkontor i Mölndal i närheten av Göteborg och 25 regionala kontor, 20 i USA och de övriga i Stockholm, Peru, Chile, Mexiko och Pakistan. Opus Group har egna produktionsanläggningar i Hartford, CT, Ann Arbor, MI och Tucson, AZ i USA. Opus Groups aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	419 445	385 803	1 266 874	1 238 747	1 650 155
Övriga rörelseintäkter	1 010	1 253	1 074	2 401	1 591
Summa rörelsens intäkter	420 455	387 056	1 267 948	1 241 148	1 651 746
Rörelsens kostnader	-333 715	-315 817	-1 003 700	-1 024 853	-1 377 105
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	86 740	71 239	264 248	216 295	274 641
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-26 939	-23 114	-77 744	-68 285	-92 467
EBITA	59 801	48 125	186 504	148 010	182 174
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-18 492	-16 182	-54 682	-49 745	-73 201
Rörelseresultat (EBIT)	41 309	31 943	131 822	98 265	108 973
Finansnetto	-6 732	924	-22 766	-12 305	-28 517
Resultat efter finansiella poster	34 577	32 867	109 056	85 960	80 456
Inkomstskatt	-23 270	-9 527	-45 124	-22 485	-14 023
Periodens resultat	11 307	23 340	63 932	63 475	66 433
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	11 442	23 340	64 093	63 475	66 451
Innehav utan bestämmande inflytande	-135	0	-161	0	-18
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental	288 712	287 272	288 712	277 603	280 403
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	300 091	293 151	288 712	283 482	286 282
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,04	0,08	0,22	0,23	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,04	0,08	0,22	0,22	0,23

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Periodens resultat	11 307	23 340	63 932	63 475	66 433
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Periodens omräkningsdifferenser	14 444	8 006	28 434	23 139	19 750
Kassaflödessäkring	599	77	1 213	267	796
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	-132	-17	-267	-59	-175
Periodens övriga totalresultat	14 911	8 066	29 380	23 347	20 371
Periodens totalresultat	26 218	31 406	93 312	86 822	86 804
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	26 356	31 406	93 477	86 822	86 821
Innehav utan bestämmande inflytande	-138	0	-165	0	-17

KONCERNEN

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	1 255 600	1 182 497	1 250 183
Materiella anläggningstillgångar	761 319	733 619	739 118
Finansiella anläggningstillgångar	21 812	2 720	13 524
Uppskjuten skattefordran	26 882	29 387	29 378
Summa anläggningstillgångar	2 065 613	1 948 223	2 032 203
Varulager	74 428	89 042	81 016
Kortfristiga fordringar	339 713	240 201	261 975
Likvida medel	511 932	295 547	256 214
Summa omsättningstillgångar	926 073	624 790	599 205
SUMMA TILLGÅNGAR	2 991 686	2 573 013	2 631 408
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	955 463	890 674	890 667
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	12 727	0	-10
Totalt eget kapital	968 190	890 674	890 657
Långfristiga räntebärande skulder	1 188 970	767 288	695 839
Långfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	334 449	264 168	349 750
Kortfristiga räntebärande skulder	2 586	217 705	264 435
Kortfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	497 491	433 178	430 727
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 991 686	2 573 013	2 631 408

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Antal utestående aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa		
Eget kapital 2015-01-01	253 163 419	5 063	419 800	58 941	154 824	638 628	-	638 628
Periodens totalresultat	-	-	-	23 347	63 475	86 822	-	86 822
Inlösen teckningsoptioner	1 948 528	39	4 020	-	-	4 059	-	4 059
Apportemission	5 470 744	109	41 341	-	-	41 450	-	41 450
Nyemission	28 129 268	563	144 961	-	-	145 524	-	145 524
Utdelning	-	-	-	-	-25 809	-25 809	-	-25 809
Eget kapital 2015-09-30	288 711 959	5 774	610 122	82 288	192 490	192 490	-	890 674
Periodens totalresultat	-	-	-	-2 976	2 976	0	-17	-17
Transaktioner med ägare med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-7	-7	7	0
Eget kapital 2015-12-31	288 711 959	5 774	610 122	79 312	195 459	890 667	-10	890 657
Periodens totalresultat	-	-	-	29 384	64 093	93 477	-165	93 312
Teckningsoptioner	-	-	190	-	-	190	-	190
Utdelning	-	-	-	-	-28 871	-28 871	-	-28 871
Transaktioner med ägare med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	0	12 902	12 902
Eget kapital 2016-09-30	288 711 959	5 774	610 312	108 696	230 681	955 463	12 727	968 190

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	41 310	31 947	131 822	98 265	108 973
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Avskrivningar	45 431	39 295	132 426	118 030	165 668
- Övrigt	-847	4 653	-3 027	4 645	-1 755
Räntenetto	-14 176	-11 051	-36 825	-34 375	-44 972
Betald inkomstskatt	-8 831	-21 690	-43 351	-50 705	-49 301
Förändring av rörelsekapital	-1 682	17 409	-16 066	20 724	22 568
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61 205	60 563	164 979	156 584	201 181
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttring av dotterbolag netto efter förvärvad/avyttrad kassa	-	39 862	-	-174 551	-174 551
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-19 088	-27 699	-79 390	-70 996	-101 762
Förvärv av immateriella tillgångar	-14 609	-782	-15 436	-16 591	-34 325
Övrigt	-2 733	2 373	-18 907	-5 983	-15 815
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36 430	13 754	-113 733	-268 121	-326 453
Finansieringsverksamheten					
Utdelning	-	-	-28 871	-25 809	-25 809
Nyemission	-	-	-	145 524	145 524
Upptagna lån	165	-483	492 101	663	900
Nettoförändring av checkräkningskredit	-	15 496	-71 408	64 056	71 408
Amortering av skuld till kreditinstitut	-640	-32 788	-192 673	-171 654	-204 306
Övrigt	190	-131	190	4 059	4 059
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-285	-13 847	199 339	16 839	-8 224
Likvida medel vid periodens ingång	484 571	232 851	256 214	382 299	382 299
Omräkningsdifferens	2 871	2 226	5 133	7 946	7 411
Periodens kassaflöde	24 490	60 470	250 585	-94 698	-133 496
Likvida medel vid periodens utgång	511 932	295 547	511 932	295 547	256 214

NYCKELTAL

	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	6,6	5,5	6,2
Avkastning på totalt kapital, procent	4,7	4,1	4,5
Avkastning på eget kapital, procent *	6,9	8,3	8,7
EBITDA-marginal, procent	20,8	17,4	16,6
Rörelsemarginal (EBIT), procent	10,4	7,9	6,6
Resultat efter finansiella poster, procent	8,6	6,9	4,9
Omsättningstillväxt, procent	2,3	16,5	12,8
Nettoskuld, TSEK	679 624	689 446	704 060
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,7	0,8	0,8
Räntetäckningsgrad, ggr	3,0	2,3	2,0
Soliditet, procent	32,4	34,6	33,8
Kassalikviditet, procent	170,3	82,3	71,6
Antal anställda vid periodens slut	1 705	1 555	1 605
Data per aktie			
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	288 712	288 712	288 712
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	300 091	294 591	294 591
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental	288 712	277 603	280 403
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	288 712	283 482	286 282
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor *	3,31	3,08	3,08
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor *	3,18	3,02	3,02
Resultat per aktie, före utspädning, kronor *	0,22	0,23	0,24
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor *	0,22	0,22	0,23
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	-	-	0,10
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	-	-	0,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, före utspädning, kronor	0,57	0,56	0,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, efter utspädning, kronor	0,57	0,55	0,70

* exklusive minoritetsintressen

Utestående teckningsoptioner ger ej upphov till en utspädningseffekt under 2016 då genomsnittskursen för stamaktierna understeg den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna.

För definition av nyckeltal, se Opus Groups årsredovisning 2015.

Genomsnittligt antal utestående aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionselement i företrädesemissioner. Detta har påverkat nyckeltalsberäkningar för ovanstående redovisade perioder.

KVARTALSVIS UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Segmentsinformation		2016				2015	
TSEK	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Totala intäkter							
Utrustning	-	-	-	-	-	36 798	36 860
Bilprovning Sverige	137 480	184 066	141 235	155 437	126 685	165 832	138 707
Bilprovning Internationellt	286 797	273 466	258 111	259 242	263 781	258 955	235 564
Koncernelimineringar	-3 822	-5 359	-4 027	-4 081	-3 410	-9 122	-9 502
Koncernen	420 455	452 173	395 319	410 598	387 056	452 463	401 629
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	33 660	33 303	30 521	30 502	31 110	30 750	28 257
EBITDA							
Utrustning	-	-	-	-	-	545	2 403
Bilprovning Sverige	30 281	44 789	7 348	16 133	14 092	36 837	13 194
Bilprovning Internationellt	68 846	74 367	54 595	47 051	64 508	60 749	37 187
Koncerngemensamma kostnader	-12 387	-3 058	-532	-4 838	-7 361	-3 936	-1 923
Koncernen	86 740	116 098	61 411	58 346	71 239	94 195	50 861
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	8 080	9 056	6 456	5 536	7 608	7 214	4 461
EBITDA-marginal							
Utrustning	-	-	-	-	-	1,5%	6,5%
Bilprovning Sverige	22,0%	24,3%	5,2%	10,4%	11,1%	22,2%	9,5%
Bilprovning Internationellt	24,0%	27,2%	21,2%	18,1%	24,5%	23,5%	15,8%
Koncernen	20,6%	25,7%	15,5%	14,2%	18,4%	20,8%	12,7%

Resultaträkning		2016				2015	
TSEK	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Nettoomsättning	419 445	452 301	395 128	411 408	385 803	452 126	400 818
Totala intäkter	420 455	452 173	395 319	410 598	387 056	452 463	401 629
Rörelsens kostnader	-333 715	-336 075	-333 908	-352 252	-315 817	-358 268	-350 768
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	86 740	116 098	61 411	58 346	71 239	94 195	50 861
EBITDA-marginal	20,6%	25,7%	15,5%	14,2%	18,4%	20,8%	12,7%
Avskrivningar	-45 431	-43 222	-43 774	-47 637	-39 296	-39 336	-39 399
Rörelseresultat (EBIT)	41 309	72 876	17 637	10 709	31 943	54 859	11 462
Finansnetto	-6 732	4 340	-20 374	-16 212	924	-53 730	40 502
Resultat efter finansiella poster	34 577	77 216	-2 737	-5 503	32 867	1 129	51 964
Inkomstskatt	-23 270	-26 702	4 848	8 462	-9 527	-2 588	-10 370
Periodens resultat	11 307	50 514	2 111	2 959	23 340	-1 459	41 594

Kassaflödesanalys		2016				2015	
TSEK	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	61 205	94 808	8 966	44 597	60 563	65 437	30 584
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36 430	-51 505	-25 798	-58 332	13 754	-30 153	-251 722
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-285	239 896	-40 272	-25 063	-13 847	-102 634	133 320
Periodens kassaflöde	24 490	283 199	-57 104	-38 798	60 470	-67 350	-87 818
Likvida medel vid periodens början	484 571	194 830	256 214	295 547	232 851	305 942	382 299
Omräkningsdifferens	2 871	6 542	-4 280	-535	2 226	-5 741	11 461
Likvida medel vid periodens slut	511 932	484 571	194 830	256 214	295 547	232 851	305 942

AKTIEN

Aktiekapitalet i Opus Group AB uppgår till 5 774 239,18 SEK fördelat på totalt 288 711 959 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK. Samtliga aktier har en (1) röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Opus Groups börsvärde uppgick till 2 050 MSEK den 30 september 2016.



Baserat på uppgifter från Euroclear uppgick antalet aktieägare till 11 875 per den 30 september 2016. Aktieägarstrukturen i Opus Group framgår av tabellen nedan som visar de 10 största ägarna per den 30 september 2016.

Ägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster, %
Magnus Greko och Jörgen Hentschel, privat och via AB Kommandoran	42 573 600	14,7%
Lothar Geilen	19 609 104	6,8%
Andra AP-fonden	18 621 167	6,4%
MORGAN STANLEY AND CO LLC, W9	17 289 380	6,0%
Försäkringsaktiebolaget Avanza	14 989 712	5,2%
BNY MELLON SA/NV (FORMER BNY), WBIMY	10 534 903	3,6%
EUROCLEAR BANK S.A./N.V, W8-IMY	7 247 773	2,5%
CBNY-NATIONAL FINANCIAL SERVICES LL	4 738 515	1,6%
Nordnet Pensionsförsäkring	4 175 576	1,4%
Grandeur Peak Global	3 980 568	1,4%
Deltotal	143 760 298	49,8%
Övriga ägare	144 951 661	50,2%
Totalt	288 711 959	100,0%

NOTER

Not 1. Tilläggsköpeskilling Systechförvärvet

I samband med Systechförvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpeskilling vid vinst av nya kontrakt för större bilprovsningsprogram. Programmen i Wisconsin, North Carolina, New York State och Virginia kvalificerar sig för tilläggsköpeskilling vilket innebär att Opus Group har reserverat en total avsättning om 84,3 MSEK (långfristig avsättning 72,8 MSEK och kortfristig avsättning 11,5 MSEK) för kontraktperioderna (fem år, två år, sju år respektive sju år). Denna tilläggsköpeskilling påverkar koncernens goodwill med motsvarande belopp. Mer information om villkoren för avtalet för tilläggsköpeskillingen och redovisningen av den finns beskriven i Opus Groups årsredovisning för 2015.

Not 2. Bilprovsningskoncessionen i Pakistan

Bilprovsningskoncessionen i Punjab-provinsen i Pakistan redovisas i enlighet med IFRIC 12 "Avtal om ekonomiska eller samhälleliga tjänster".

Redovisade intäkter för verksamheten i Pakistan, avseende entreprenadtjänster i enlighet med IFRIC 12, uppgick under första tre kvartalen till 6,2 MSEK med en EBITDA-marginal om 4,8% och ett resultat efter skatt om -0,2 MSEK.

Mer information om bilprovsningsprogrammet i Pakistan ges i Opus Groups årsredovisning 2015.

Not 3. Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Finansiella skulder värderade till verkligt värde

TSEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Avsättningar, tilläggsköpeskilling	116 127	126 946	124 027
Derivat	3 137	4 879	4 350
Redovisat värde	119 264	131 825	128 377

Värdering av avsättning för tilläggsköpeskillingar till verkligt värde hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Derivatinstrumentet avser en ränteswap och värderingen till verkligt värde är hänförlig till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Inga förändringar har gjorts avseende värderingstekniker eller antaganden i jämförelse med årsredovisning 2015.

Avstämning mellan IFRS och nyckeltalsbegrepp

Opus Group presenterar i denna rapport vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. Koncernen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets resultat och ställning. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Investerare bör betrakta dessa finansiella mått som ett komplement snarare än en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS.

Organisk tillväxt		
TSEK	juli - september	januari - september
Nettoomsättning 2016	419 445	1 266 874
- Påverkan av förvärv/avyttringar	-	-16 016
Jämförbar nettoomsättning	419 445	1 250 858
Nettoomsättning 2015	385 803	1 238 747
- Påverkan av förvärv/avyttringar	-	-73 626
- Netto valutaeffekter	1 292	-1 813
Jämförbar nettoomsättning	387 095	1 163 308
Omsättningstillväxt (%)	8,7%	2,3%
Organisk tillväxt (%)	8,7%	7,4%
Valutajusterad organisk tillväxt (%)	8,4%	7,5%

Avkastning på sysselsatt och totalt kapital			
TSEK	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	131 822	98 264	108 973
Finansiella intäkter exklusive valutakursvinster	1 233	974	1 460
Summa	133 055	99 238	110 433
Genomsnittligt sysselsatt kapital	2 005 339	1 789 108	1 776 740
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	6,6%	5,5%	6,2%
Genomsnittlig balansomslutning	2 811 547	2 450 117	2 479 314
Avkastning på totalt kapital (%)	4,7%	4,1%	4,5%

Räntetäckningsgrad			
TSEK	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Resultat efter finansiella poster	109 056	85 960	80 456
- Valutakursvinster	19 826	29 694	26 103
- Finansiella kostnader exklusive valutakursdifferenser	-43 825	-42 972	-56 079
Räntetäckningsgrad (ggr)	3,0	2,3	2,0

Kassalikviditet			
TSEK	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Kortfristiga fordringar	339 713	240 201	261 975
Likvida medel	511 932	295 547	256 214
Kortfristiga skulder och avsättningar	500 077	650 883	695 162
Föreslagen utdelning	-	-	28 871
Kassalikviditet (%)	170,3%	82,3%	71,6%

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 367	3 857	10 030	11 866	13 554
Övriga rörelseintäkter	7	22	22	482	679
Summa rörelsens intäkter	3 374	3 879	10 052	12 348	14 233
Rörelsens kostnader	-15 829	-4 710	-26 021	-25 253	-34 780
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-12 455	-831	-15 969	-12 905	-20 547
Avskrivningar	-98	-68	-281	-192	-266
Rörelseresultat (EBIT)	-12 553	-899	-16 250	-13 097	-20 813
Resultat från finansiella poster	29 691	26 537	71 050	55 296	60 912
Resultat efter finansiella poster (EBT)	17 139	25 638	54 800	42 199	40 099
Bokslutsdisposition	-	-	-	-	-218
Resultat före skatt	17 139	25 638	54 800	42 199	39 881
Skatt på periodens resultat	-6 045	-5 474	-14 321	-9 280	-9 490
Periodens resultat	11 094	20 164	40 479	32 919	30 391

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30	2015-01-01 2015-12-31
Periodens resultat	11 094	20 164	40 479	32 919	30 391
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Kassaflödessäkring	599	77	1 214	267	796
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	-132	-17	-267	-59	-175
Periodens övriga totalresultat	467	60	947	208	621
Periodens totalresultat	11 561	20 224	41 426	33 127	31 012

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	937	668	887
Materiella anläggningstillgångar	206	232	211
Finansiella anläggningstillgångar	1 847 240	1 773 342	1 807 819
Summa anläggningstillgångar	1 848 383	1 774 242	1 808 917
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	48 673	3 347	11 673
Kassa och bank	335 064	131 612	121 784
Summa omsättningstillgångar	383 737	134 959	133 457
SUMMA TILLGÅNGAR	2 232 120	1 909 201	1 942 374
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	721 345	710 907	708 791
Obeskattade reserver	49 396	35 817	49 396
Långfristiga räntebärande skulder	1 186 989	763 127	692 089
Långfristiga avsättningar	72 788	78 107	79 308
Kortfristiga räntebärande skulder	-	215 189	261 929
Kortfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	201 602	106 054	150 861
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 232 120	1 909 201	1 942 374

Revisors granskningsrapport

Opus Group AB (publ)
Org nr 556390-6063

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Opus Group AB (publ) per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 18 november 2016

KPMG AB

Jan Malm
Auktoriserad revisor

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Mölndal den 18 november 2016

Katarina Bonde
Ordförande

Lothar Geilen
Styrelseledamot

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot

Friedrich Hecker
Styrelseledamot

Anne-Lie Lind
Styrelseledamot

Heléne Mellquist
Styrelseledamot

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Opus Group AB (publ)

Bäckstensgatan 11D
SE-431 49 Mölndal
Sweden
Tel. +46 31 748 34 00
www.opus.se