



Ett globalt tillväxtföretag
inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon

Opus Group
Årsredovisning 2013

OPUS I KORTHET

Opus Group grundades 1990 och är en av de ledande operatörerna globalt inom bilprovning. Bolaget har över 1 900 anställda. Opus Group AB:s aktie är sedan den 2 juli 2013 noterad på Nasdaq OMX Stockholm. Koncernen omsatte 2013 ca 1 047 MSEK med starka kassaflöden och god operativ lönsamhet. Egna produktionsanläggningar finns i Sverige, USA och Kina. Opus Group har huvudkontor i Mölndal i Göteborgsregionen samt 20 regionala kontor i USA.

Opus Group bedriver bilprovningssystem samt utvecklar, producerar och säljer utrustning och IT-system till besiktningens bransch. Bolagets verksamhet bedrivs inom två divisioner; Bilprovning och Utrustning.

Division Bilprovning kommer att stå för cirka 90 procent av Opus Groups omsättning. Bilprovningssdivisionen består av två segment.

Bilprovning Internationellt består av Opus Inspection som bedriver bilprovningssystem samt återförsäljning och service av emissionskontrollutrustning på den nord- och sydamerikanska marknaden. Bilprovning Sverige består av Opus Bilprovning med 73 bilprovningstationer. Division Bilprovning har sin huvudsakliga försäljning i Sverige och USA.

Division Utrustning kommer att stå för cirka 10 procent av Opus Groups omsättning och erbjuder huvudsakligen bilprovningssystem och bilverkstadsutrustning som säljs på den globala marknaden i cirka 50 länder. Opus Group erbjuder även service av bilprovningssystem.

1990

Opus grundas

Opus grundas och påbörjar utrustningsförsäljning.

1994

Egna produkter

Opus påbörjar egen produktutveckling.

2006

Opus listas på First North

Opus etablerar monteringsfabrik och eget försäljningsbolag i Kina. Opus listas på Aktietorget och senare samma år på First North. Opus omsätter 36,9 MSEK med EBITDA på 2,5 MSEK. Opus har 22 anställda.

2008

152 anställda

Opus förvärvar Systech International. Opus omsätter 144,5 MSEK med EBITDA på 17,8 MSEK. Koncernen har 152 anställda.

INNEHÅLL

Året i korthet	2-3	Information till kapitalmarknaden	28-29
Ett globalt tillväxtföretag	4-5	Förvaltningsberättelse	30-37
VD-ord	6-7	Koncernens räkenskaper	38-42
Affärsidé, vision, strategi och mål	8-10	Moderbolagets räkenskaper	43-46
Bilprovningensmarknaden	11-13	Koncernens noter	47-67
Bilprovning	11	Moderbolaget noter	68-70
Utrustning	13	Styrelsens försäkran	71
Opus Groups verksamhet	14-19	Revisionsberättelse	72
Division Bilprovning	14	Bolagsstyrning	73-76
- Segment Bilprovning Sverige	14	Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten	77
- Segment Bilprovning Internationellt	15	Ordlista & definitioner	78-79
Division Utrustning	19		
Organisation	20		
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	21-22		
5 år i sammandrag	23-24		
Kvartalen i sammandrag	25		
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	26-27		

2012

863
anställda

Opus förvärvar Environmental Systems Products Inc. i USA och en tredjedel av stationsnätet från AB Svensk Bilprovning. Opus omsätter 469 MSEK med EBITDA på 30 MSEK. Koncernen har 863 anställda.

2013

Notering
Nasdaq OMX
Stockholm

Opus Group AB noterades den 2 juli 2013 på Nasdaq OMX Stockholm.

2013

Omsätter
1 047 MSEK

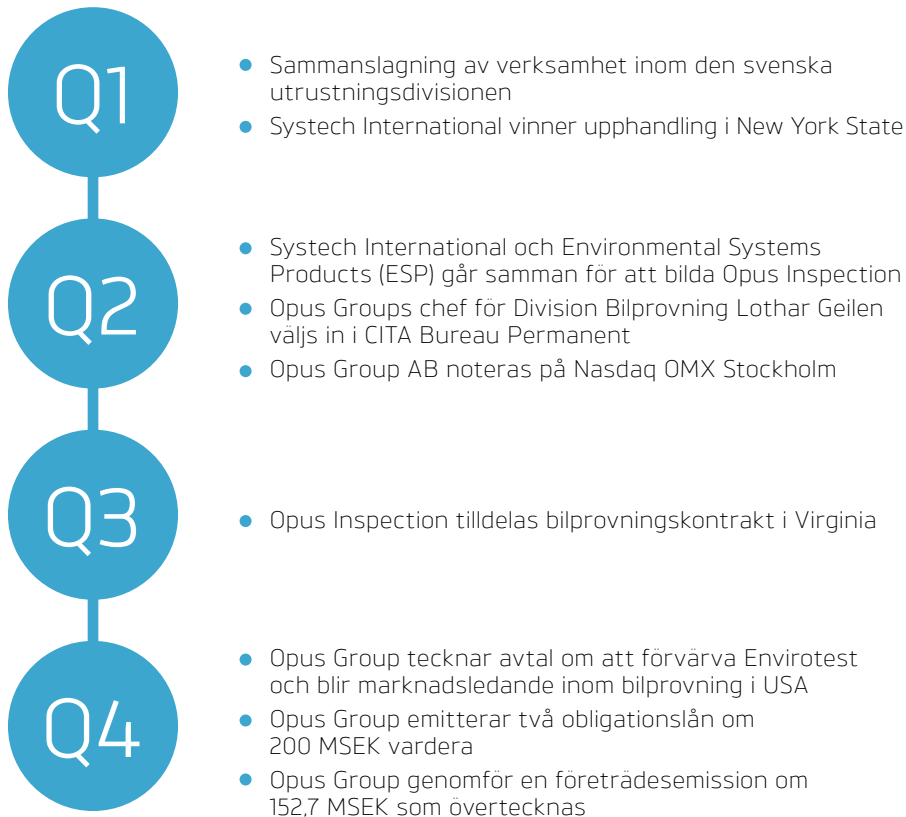
Opus vinner det största bilprovningensprogrammet i USA i New York State samt bilprovningensprogrammet i Virginia. Opus omsätter 1 047 MSEK med EBITDA på 141,9 MSEK. Koncernen har 868 anställda.

2014

1 930
anställda

Opus slutför förvärvet av Envirotest Corp. och blir därmed marknadsledande i USA. Efter förvärvet har Opus 1 930 anställda.

ÅRET I KORTHET



Väsentliga händelser efter årets utgång

Slutförande av förvärv av Envirotest

Opus Group slutförde förvärvet av Envirotest den 28 februari 2014. I och med förvärvet blir Opus Group marknadsledande inom bilprovning i USA.

Opus i siffror*

21

Bilprovningkontrakt med 21 myndigheter i USA, Kanada, Bermuda, Mexiko och Peru.

31 000

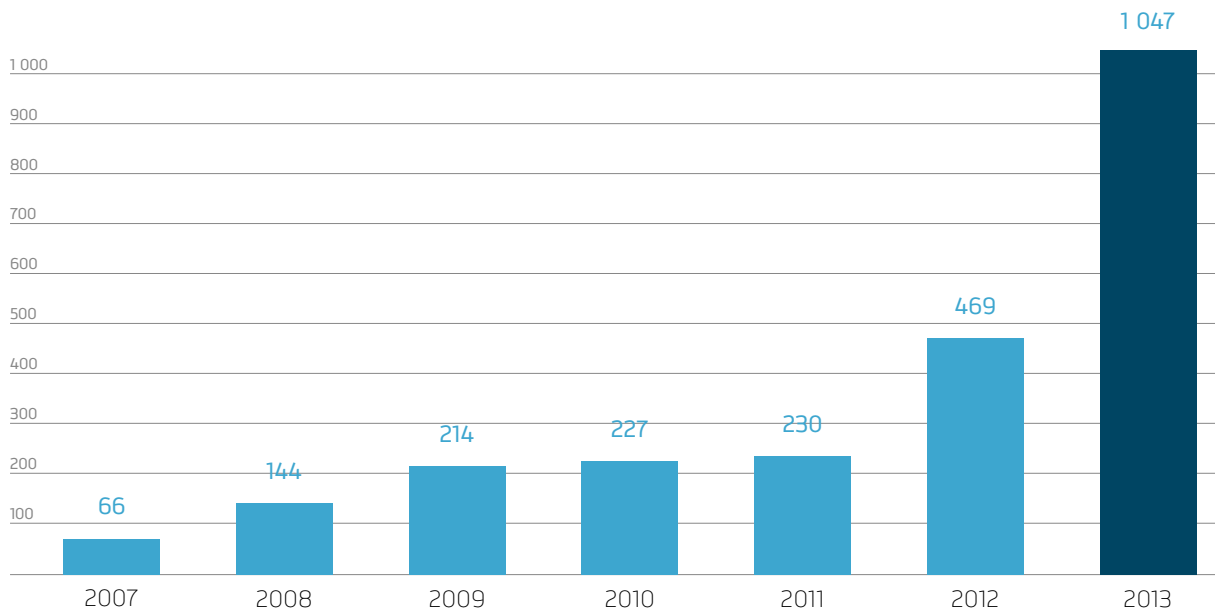
31 000 kunder bestående av bilprovningstationer.

73

73 bilprovningstationer i Sverige.

*Efter förvärvet av Envirotest som slutfördes 28 februari 2014

Omsättning, Mkr



Ekonomisk sammanfattning

	2013	2012	2011
Nettoomsättning	1 047 493	469 989	229 988
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	141 854	29 991	28 591
EBITDA-marginal	13,5	6,4	12,3
Rörelseresultat (EBIT)	111 917	-5 813	-3 585
Årets resultat	61 297	-2 261	-5 156
Balansomslutning	1 358 062	925 743	326 279
Kassaflöde från den löpande verksamheten	114 479	55 536	35 238
Resultat per aktie efter utspädning:	0,25	-0,01	-0,03

50

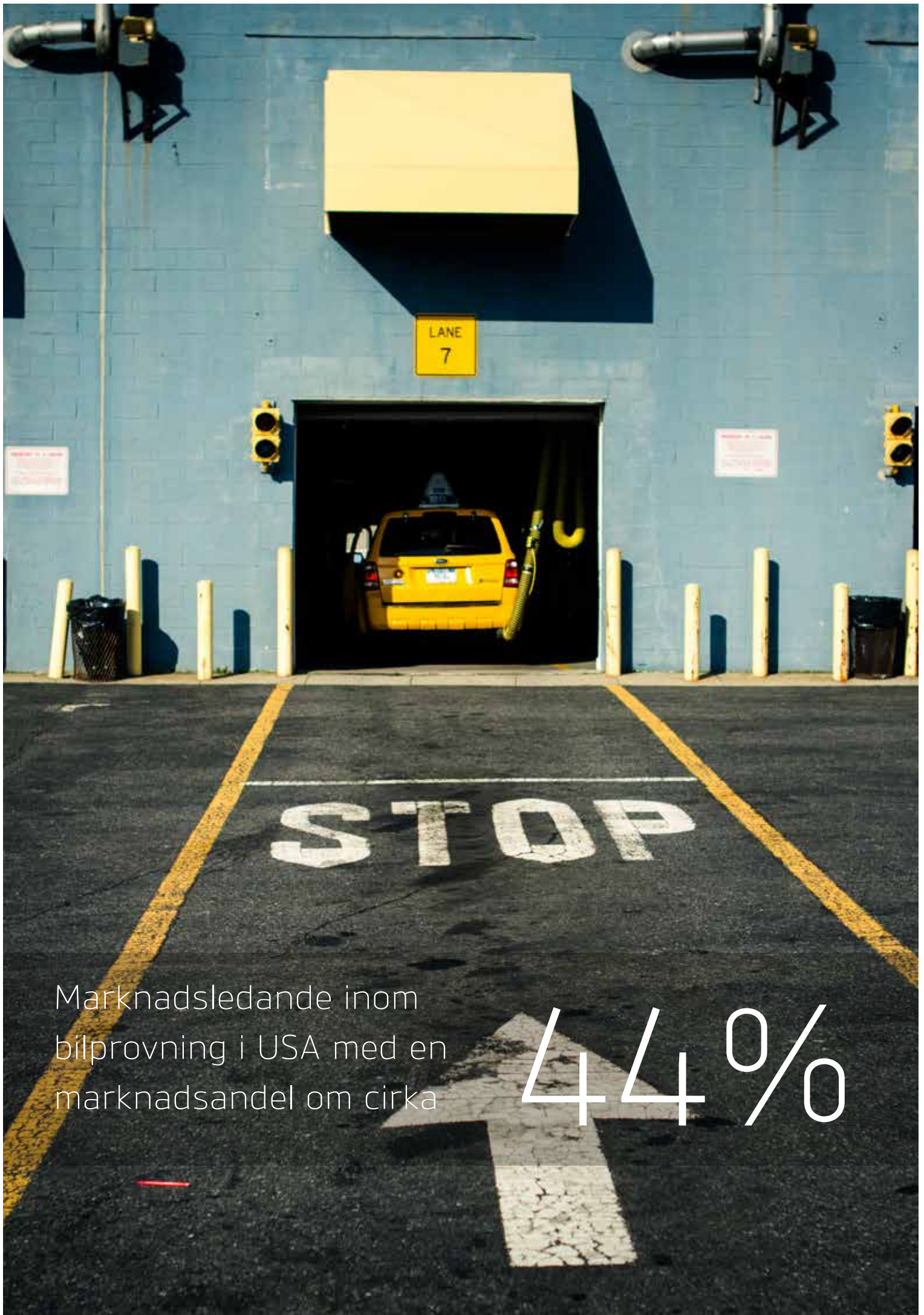
Försäljning av bilprovnings-
utrustning i 50 länder.

31 miljoner

31 miljoner besiktningar årligen.

1 930

1 930 medarbetare.



Marknadsledande inom
bilprovning i USA med en
marknadsandel om cirka

44%

ETT GLOBALT TILLVÄXT- FÖRETAG INOM MILJÖ- OCH SÄKERHETSKONTROLL AV FORDON

Opus Group är ett ledande företag inom bilprovningsteknologi och drift av bilprovning. Bolaget är en helhetsleverantör av tjänster och produkter med fokus på miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Opus Group är marknadsledande inom bilprovning i USA och är en av de ledande bilprovningsoperatörerna i Sverige.

Tydliga drivkrafter

Marknaden för miljö- och säkerhetskontroll av fordon har funnits sedan många år men håller på att utvecklas i flera länder globalt. Flera tillväxt- och utvecklingsländer har ännu inte infört bilprovning. Det finns tydliga drivkrafter internationellt i och med skärpta miljö- och lagkrav, ökat antal fordon och ökat säkerhetsmedvetande inom "Road Safety" framför allt i tillväxtekonomierna.

Verksamhet med starka kassaflöden

Verksamheten som tjänsteleverantör inom bilprovning är stabil och ocyklisk med goda kassaflöden. Verksamheten i USA visar stark tillväxt där Opus Group vunnit flera kontrakt de senaste två åren, bl.a. New York State som är det största bilprovningkontraktet i USA. Koncernen fokuserar på ytterligare organisk tillväxt inom tjänste- verksamheten genom att vinna nya kontrakt både i Nordamerika och på nya marknader internationellt.

Konjunkturokänslig verksamhet

Opus Group bedömer att tjänsteverksamheten inom bilprovning är konjunkturokänslig tack vare långa bilprovningkontrakt i USA och lagstadgad bilprovning i USA och Sverige.

Stabila finanser

Opus Group arbetar medvetet med att ha en stark finansiell ställning vilket sker genom starka kassaflöden som i sin tur möjliggör amorteringar i hög takt samt förvärvsdriven tillväxt.

Tydliga mål

Opus Group har en tydlig målsättning att bli en ledande aktör globalt inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Opus Group skall växa framgent både genom organisk och förvärvsdriven tillväxt.

Medarbetare med kompetens

Koncernen har ett flertal ledande befattningshavare med hög branschkompetens, baserad på mycket lång erfarenhet från miljö- och säkerhetskontrollbranschen av fordon.

A professional portrait of Magnus Greko, a middle-aged man with short, light brown hair, wearing glasses, a dark suit jacket, a light blue shirt, and a red tie. He is looking directly at the camera with a slight smile. The background is a plain, light-colored wall.

” Under 2013 växte verksamheten med hela
123 procent ”

- Magnus Greko, VD och koncernchef

VD ORD

STARK ORGANISK TILLVÄXT I USA OCH FÖRVÄRV AV ENVIROTEST BÄDDAR FÖR FORTSATT TILLVÄXT 2014

Vi fortsätter att utveckla Opus Group som ett bolag med dedikerat branschfokus och med den tydliga målsättningen att bli en ledande aktör globalt inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Vid en återblick på det gångna året 2013 kan jag konstatera en positiv utveckling i den internationella affärsverksamheten med nya tecknade bilprovningkontrakt i New York State och Virginia State.

2013 blev ett år med stark tillväxt såväl organiskt som förvärvsdrivet. Omsättningen uppgick till drygt en miljard SEK med ett resultat före avskrivningar på ca 142 MSEK motsvarande en marginal på 13,5%. Renstat för engångskostnader genererar verksamheten ett resultat före avskrivningar på ca 162 MSEK vilket motsvarar en marginal på 15,4% för året. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till ca 114 MSEK och nettoresultatet efter skatt uppgick till ca 61 MSEK. För 2014 ser vi fortsatt tillväxt parallellt med förbättrad lönsamhet under året. Detta beror på de nya bilprovningkontrakten i USA och förvärvet av Envirotec som innebär att bolaget växer med ca 50 procent.

Bilprovning Sverige utvecklas väl

Det svenska segmentet "Bilprovning Sverige" består av Opus Bilprovning AB som förvärvades i november 2012 från AB Svensk Bilprovning. Integrationen under 2013 har varit framgångsrik och verksamheten går bra. Vi har under 2013 rekryterat Per Rosén som ny VD till Opus Bilprovning och vi arbetar löpande med att erbjuda mer innovativa tjänster till den svenska bilprovningmarknaden.

Bilprovning Sverige omsatte 551 MSEK under 2013 med en EBITDA-marginal om 15,4%. Under 2014 planerar Opus Bilprovning att införa ett nytt egenutvecklat IT-system som på sikt ger ökade möjligheter för nya produkter och bättre effektivitet.

Nya kontraktvinster för Opus Inspection

Den internationella verksamheten inom division Bilprovning fortsätter att leverera en stark organisk tillväxt. Omsättningen under 2013 uppgick till 387 MSEK med en EBITDA-marginal om 18%.

Två nya bilprovningkontrakt har vunnits under 2013. I mars 2013 vann Systech International, som senare namnändrades till Opus Inspection, bilprovningkontraktet i New York State. NYS kontraktet, som sedan januari 2014 är i full drift, är det största i USA och våra medarbetare har gjort ett fantastiskt arbete genom att få till en smidig övergång. I juli 2013 tilldelades Opus Inspection bilprovningprogrammet i Virginia State. 1 januari 2014 driftsattes Virginia programmet vilket var ca tre månader före planerad start. Detta möjliggjordes tack vare att våra ingenjörer snabbt kunde ta fram en ny databas (VID) som ersatte den befintliga. För året kan vi notera att vi haft en bra organisk tillväxt parallellt med en marginaltillväxt trots en lägre dollarkurs än fjolåret. Under andra halvåret 2013 bidrog New York State programmet med utrustnings-

försäljning vilket var engångsintäkter i samband med uppstarten av programmet. Sedan 1 december 2013 bidrar New York State programmet med operatörsintäkter. Även bilprovningprogrammet i Virginia bidrar med operatörsintäkter från och med 1 januari 2014.

Förbättrad lönsamhet inom utrustning

Försäljningen i Utrustningsdivisionen uppnådde under 2013 samma omsättningsnivå som 2012, trots att utrustningsbranschen i Sverige, vilket är Utrustningsdivisionens största marknad, har minskat med ca 8% under året. Servicesidan fortsätter att växa och bidrar med en god marginal vilket gör att divisionen för helåret levererar en EBITDA-marginal på 5,3% att jämföras med ett nollresultat föregående år.

Förvärv av Envirotec

Den 28 februari 2014 slutfördes Opus Groups förvärv av Envirotec Systems Holdings Corp. som senare namnändrades till Envirotec Corp. Envirotec har flera långsiktiga centraliserade bilprovningprogram och kontrollerar den intressanta RSD tekniken som möjliggör avgaskkontroll av fordon medan de kör förbi. Förvärvet innebär att Opus Inspection blir marknadsledare inom bilprovning i USA. Förvärvet beräknas att bidra starkt till Opus Groups omsättnings- och lönsamhetstillväxt under 2014.

Positiv syn på framtiden

Opus Group är ett lönsamt tillväxtorienterat företag som fortsätter att växa både organiskt och genom strategiska förvärv. Under 2013 växte verksamheten med hela 123 procent. Den svenska bilprovningen och den amerikanska bilprovningens verksamheten med sina långa kontrakt utgör en stabil kassagenererande bas. Den stabila verksamheten och de starka kassaflödena gör att vi framöver kan amortera ner våra skulder. Vi är övertygade om att detta skapar förutsättningar för en god värdetillväxt för våra aktieägare.

Utdelning

Under 2013 har Opus levererat väl gentemot de finansiella målen och styrelsen föreslår att utdelningen höjs från 0,02 till 0,06 SEK/aktie för 2013, motsvarande 10,6% av årets EBITDA.

Möln dal i april 2014

Magnus Greko

Verkställande direktör och koncernchef

AFFÄRSIDÉ, VISION, STRATEGI OCH MÅL

Opus Groups affärsidé är att utveckla, producera och sälja produkter och tjänster inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon för den globala marknaden.

Affärsidé, vision, strategi och mål

Affärsidé

Opus Groups affärsidé är att utveckla, producera och sälja produkter och tjänster inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon för den globala marknaden.

Vision

Att vara en global ledande aktör inom bilprovning genom kundfokus, förstklassig kvalitet i vår verksamhet och innovativ teknik.

Strategier

- Opus Groups produkter och tjänster ska vara unika genom kombinationen av kvalitet, pris, teknik och innovation.
- Opus Groups produkter och tjänster ska komplettera och stödja varandra för att uppnå synergieffekter
- Opus Groups tillväxt ska delvis vara organisk genom att etablera koncernens produkter och tjänster på nya marknader samt genom utveckling av nya produkter vilka erbjuds till befintliga kunder. Del av tillväxten kommer att drivas av förvärv.

Huvudstrategi

Opus Group ska bygga ett bolag med två tydliga affärsriktningar inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon;

- Bilprovningsoperatör
- Kontrollutrustning och service för bilprovningar och verkstäder

Opus Group ska leverera kompletta lösningar inom bilprovning. Det innefattar bilprovningsutrustning, mjukvaror för tester samt avancerade IT- och databaslösningar för genomförande och registrering av tester. Opus Group ska vidare erbjuda tjänster som total bilprovningsoperatör på kontrakt. Opus Groups kunder varierar beroende på produkt- och tjänsteområde.

Produktstrategi

Opus Group ska agera som leverantör av helhetslösningar av utrustning till miljö- och säkerhetskontroll. Koncernens produkter och tjänster ska därför komplettera och stödja varandra för att uppnå synergieffekter.

Konkurrensfördelar ska uppnås genom egen produktutveckling av valda nyckelprodukter kombinerat med kostnadseffektiv produktion. Produkterna ska vara av hög kvalitet med lång livstid.

Tillväxtstrategi

Opus Group ska expandera genom att sälja liknande produkter och tjänster inom befintliga marknader till nya geografiska områden. Opus Groups tillväxt ska delvis vara organisk genom att etablera koncernens produkter och tjänster på nya marknader samt genom utveckling av nya produkter och tjänster vilka erbjuds till befintliga kunder. En del av tillväxten kommer att drivas av förvärv.

Strategi för division Bilprovning

I division Bilprovning ska bolaget fortsätta att utveckla verksamheten i Nordamerika, Sverige och på nya marknader. Opus Group ska befästa sin ställning som en ledande aktör inom bilprovning med stort kundfokus. Innovativ produktutveckling samt ledande teknologi inom databasutveckling ska tillsammans med kostnadsmedvetenhet ge konkurrensfördelar som ska generera tillväxt både i USA, Sverige och i flera andra länder.

Strategi för division Utrustning

Design- och teknologiutveckling ska ske i Sverige. Produktionen ska ske i egen regi i Kina eller hos kostnadseffektiva underleverantörer.

Försäljningen ska ske genom fristående distributörer eller distributörer under franchiseavtal som agerar under Opus varumärke. På viktiga marknader ska verksamheten drivas genom hel- eller delägda dotterbolag.

Mål

Finansiella mål

- En genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om lägst 10 procent under en femårsperiod
- EBITDA-marginal om lägst 15 procent
- Den räntebärande nettoskuldssättningen i förhållande till rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) ska inte överstiga 3,0 gånger

Den årliga tillväxten kan variera på grund av olika faktorer som till exempel konsolidering av verksamhet. Därför baseras omsättningsmålet på ett årligt genomsnitt över en femårsperiod. Styrelsen har reviderat det finansiella målet för EBITDA-marginal. Målet för EBITDA-marginal var tidigare lägst 10% men har från år 2014 och framåt justerats till lägst 15%.

Utfall

Vi har långt överträffat vårt omsättningsmål och även uppnått våra övriga finansiella mål. Opus Group har haft en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om 49,5% under åren 2009 till 2013. Opus Group har även uppnått de finansiella målen avseende EBITDA-marginal och nettoskuldssättning för 2013. EBITDA-marginalen under 2013 justerad för förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 14,3% vilket var högre än målet under 2013 om minst 10%. Den räntebärande nettoskuldssättningen i förhållande till EBITDA justerad för förvärv hamnade på 0,5 gånger.

Affärsmässiga mål

Bilprovning

Opus har ökat sin ställning på bilprovningensmarknaden i USA under 2013. Bolaget kommer fortsätta att delta i kommande anbud av fordonskontrollprogram såväl i USA som på andra marknader. Avtal av denna typ har visat sig skapa en god långsiktig lönsamhet och bra kassaflöden. På den svenska bilprovningensmarknaden har bolaget som mål att erbjuda det bästa tjänsteutbudet till kund.

Utrustning

Opus Group ska flytta fram positionen i värdekedjan för att skapa större kontroll och bättre lönsamhet. Det sker genom nyckelkundsbearbetning (KAM, Key Account

Managers), direktavtal med större kunder och etablering av hel- eller delägda dotterbolag på viktiga marknader. Verksamheten ska bli mindre konjunkturkänslig genom fokus på att expandera serviceverksamheten.

Utdelningspolicy

Opus Groups styrelse har antagit följande utdelningspolicy:

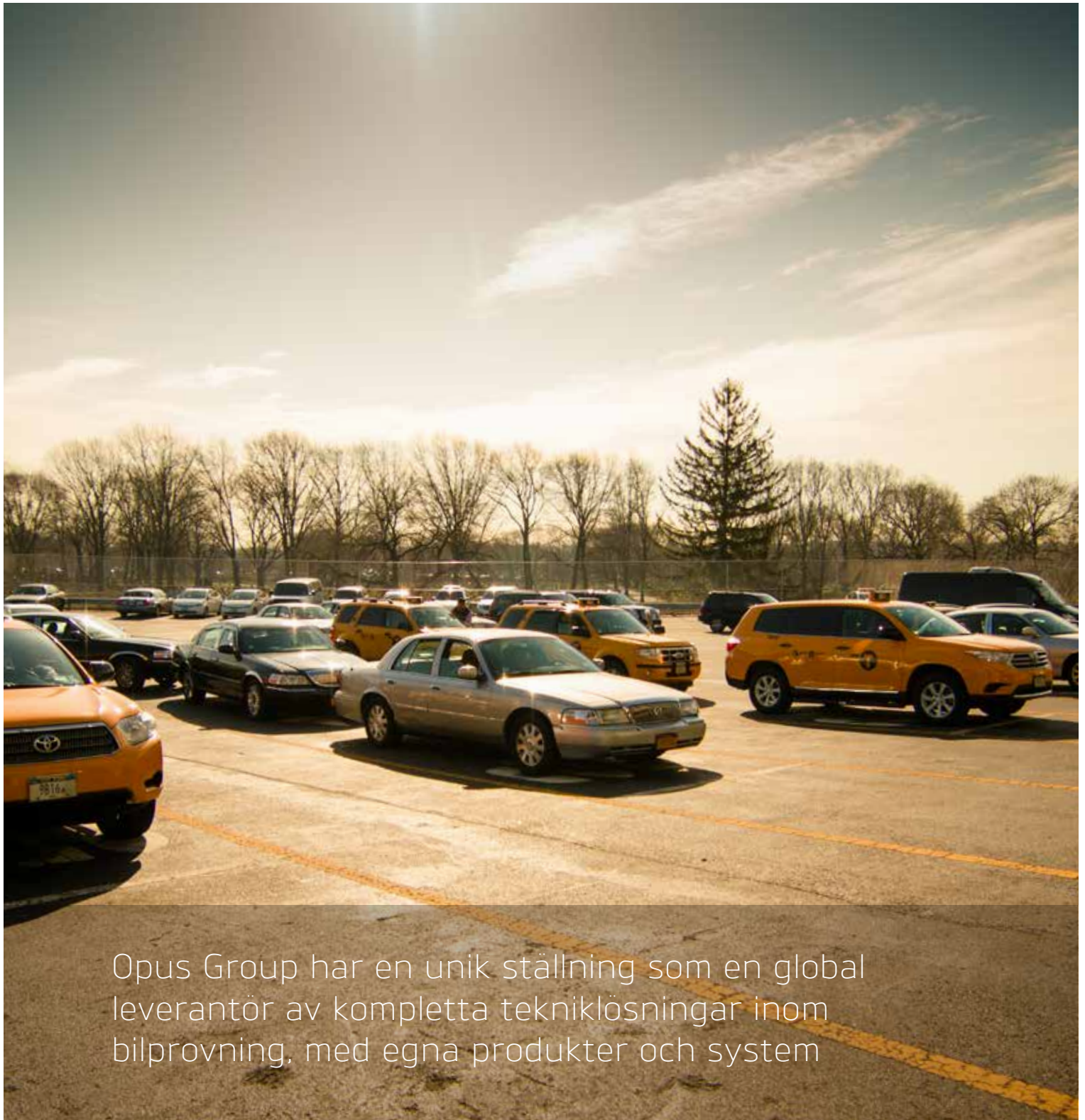
- Opus Groups utdelningspolicy är att dela ut 10-20 % av vinsten på EBITDA-nivå, under förutsättning att företaget uppfyller det finansiella målet för nettoskuldssättningen.
- För 2013 har styrelsen föreslagit att en utdelning om 0,06 SEK (0,02) per aktie ska betalas ut.

10%

MÅL MINST 10 PROCENT GENOMSNITTLIG ÅRLIG
OMSÄTTNINGSTILLVÄXT ÖVER EN FEMÅRSPERIOD

15%

MÅL MINST 15 PROCENT ÅRLIG EBITDA-MARGINAL



Opus Group har en unik ställning som en global leverantör av kompletta tekniklösningar inom bilprovning, med egna produkter och system



MILJÖ OCH SÄKERHET DRIVER MARKNADEN

Den globala bilprovningensmarknaden befinner sig i ett växande skede. Bilprovning har funnits sedan länge i Europa och Nordamerika men i flera regioner i världen befinner sig bilprovning fortfarande i sin linda. Flera utvecklingsländer har visat stark ekonomisk tillväxt de senaste åren. Människor har uppnått högre levnadsstandard och har råd att köpa sin första bil. Därför exporteras ett stort antal bilar från industriländer till utvecklingsländer. Dessa bilar håller ofta undermålig kvalitet säkerhetsmässigt och släpper ut mycket avgaser. Detta leder till ett ökat antal trafikolyckor och högre luftföroreningar. Flera utvecklingsländer börjar uppmärksamma dessa problem och ser bilprovningensprogram som del av lösningen för att öka säkerheten i trafiken och minska miljöutsläppen. Bilprovning spelar en viktig roll i dessa länders framtida utveckling.

Bilprovning

Bilprovning sker på olika sätt i olika regioner i världen. I Europa ligger fokus på både miljö- och säkerhetskontroll. Fortsatt harmonisering pågår inom EU där ländernas regler kring bilprovning håller på att likformas. Det ställs högre krav på att besiktiga fler typer av fordon och mer likformat bland EU:s medlemsländer. Bilprovning i USA skiljer sig från Europa då USA primärt fokuserar på miljökontroller vid periodisk kontroll av fordon. Säkerhetsaspekten hanteras genom höga säkerhetskrav vid introduktion av nya bilmodeller och säkerhetskontroller som görs av polismyndigheterna vid flygande kontroller längs vägarna. I vissa delstater genomförs visuella säkerhetskontroller genom periodiska kontroller årligen eller vartannat år. Tillväxtregioner som Asien och Sydamerika tenderar att upprätta sina bilprovningensprogram främst efter de europeiska systemen. Allt eftersom välståndet och fordonsparkerna växer ägnas mer tid åt frågan om att upprätta bilprovningensprogram för att minska trafikolyckor och dödsfall samt för att förbättra miljön.

Den svenska bilprovningensmarknaden

Den svenska marknaden för fordonsbesiktningar är omreglerad sedan den 1 juli 2010. Etableringsfrihet och fri prissättning infördes i samband med omregleringen. Opus Group uppskattar att den svenska bilprovningensmarknaden i Sverige uppgick till cirka 2,0 miljarder SEK under 2013.

Reglering

I Sverige ska samtliga motorfordon som körs på allmänna vägar regelbundet kontrollbesiktigas för att säkerställa efterlevnaden av säkerhets- och miljökrav. Lätta fordon i Sverige måste ha sin första kontrollbesiktning tre år efter att ett nytt fordon tas i bruk, sedan efter ytterligare två år och därefter årligen (3,2,1 och så vidare) vilket är striktare än EU:s minimikrav på 4,2,2. Motorcykel, husvagn och lätt släp ska besiktigas enligt 4,2,2 och tung lastbil, tung buss samt tungt släp varje år.

Det svenska regelverket följer till stor del utvecklingen på EU-nivå. EU-kommissionen publicerade i juli 2012 rekommendationer om att införa nya regleringar. För det

svenska regelverket skulle de föreslagna regleringarna innebära ett införande av obligatorisk kontrollbesiktning av mopeder, att äldre motorcyklar och skotrar kommer behöva besiktigas årligen samt obligatorisk besiktning av elektroniska kontrollsystem.

Fordonsparkens storlek och åldersstruktur

Storleken på fordonsparken drivs framför allt av befolkningstorleken och dess totala förmögenhet. I Sverige har antalet personbilar i trafik (den största fordonskategorin sett till antalet besiktningar) vuxit med i genomsnitt 1,0 procent årligen under de senaste tio åren (SCB).

Fordonens ålderstruktur har inverkan på hur ofta fordonsägaren måste besiktiga sitt fordon. Åldersstrukturen för svenska personbilar i trafik har varit relativt stabil över tid och inga större förändringar har skett mellan 2007 och 2013. I slutet av 2013 var ungefär 61 procent av personbilsflottan äldre än sex år, och måste följaktligen besiktigas årligen.

Aktörer

Opus Groups dotterbolag Opus Bilprovning AB hade under 2013 en genomsnittlig marknadsandel om 30,5 procent på den svenska bilprovningensmarknaden. AB Svensk Bilprovning hade en marknadsandel om 34,1 procent och Besikta Bilprovning 26,0 procent marknadsandel. Utöver dessa tre aktörer som är störst har även A-Katsastus etablerat sig i Sverige under varumärket Carspect med drygt 50 stationer. Andra aktörer på den svenska marknaden är Dekra, Clear Car AB, Ystad Bilbesiktning med en station och Fordonsprovarna i Väst med en station. Med undantag från Fordonsprovarna i Väst fokuserar alla dessa aktörer på besiktning av lätta fordon såsom personbilar.

Bilprovningensmarknaden i USA

Centraliserad och decentraliserad bilprovning

Bilprovning i USA sker i olika former i decentraliserade och centraliserade program. Centraliserade bilprovningenspro-

gram omfattar emissionskontroller som genomförs på dedikerade bilprovningstationer för detta syfte och bedrivs av entreprenören. Detta gäller i flera delstater.

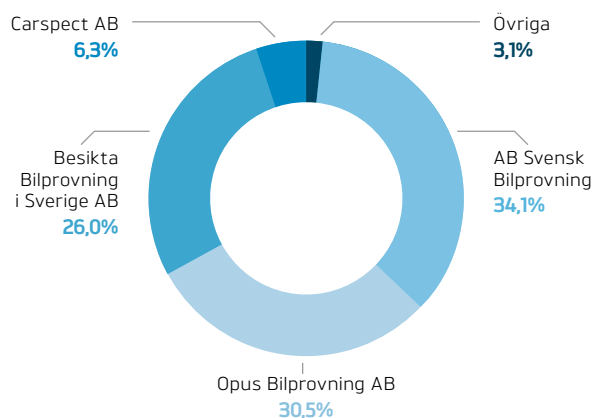
I decentraliserade bilprovningensprogram utförs emissionskontrollerna på befintliga verkstäder som har certifierad utrustning och certifierade besiktningstekniker som genomför kontrollerna. I dessa program upphandlar myndigheterna en bilprovningensoperatör som är ansvarig för IT-system, testutrustning, utbildning och certifiering av besiktningsteknikerna, revision av stationerna och kundtjänst genom call centers och besök på plats.

Decentraliserade open market är marknader där staten bedriver bilprovningensprogrammet men där bilprovningensstationerna själva får välja bland flera certifierade utrustningsleverantörer.

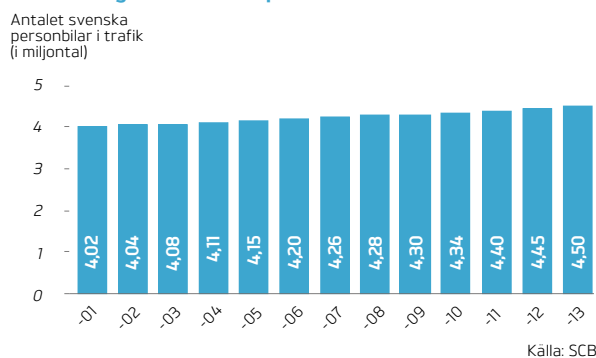
I USA är det primärt miljötester som utförs, vilket är drivet av luftföroreningar som är ett stort problem primärt i storstäder. Kalifornien ligger i framkant inom regleringar för miljökontroll av fordon. Lagstiftningen kring utsläpp kan komma att skärpas allt mer när den amerikanska miljöförvaltningsmyndigheten EPA:s föreslagna strängare krav gällande smog som mäts via marknära ozon har blivit officiella. Opus Inspection bedömer att marknaden för bilprovning kan växa om kraven skärps.

Miljötester sker i 35 amerikanska delstater. Av dessa delstater är det tolv som även utför säkerhetskontroller av fordon. Miljökontroll sker främst i de delstater där luftföroreningarna överskrider de tillåtna gränsvärdena för smog, som mäts genom marknära ozon. Myndigheterna upprättar mandat för bilprovning i de delstaterna och upphandlar tjänster av privata företag som normalt kontrakteras i perioder om fem till sju år. Kontrakten förnyas normalt utan upphandling i ytterligare två till sex år. Därefter sker en ny upphandling. Det sker runt tre till fyra nya upphandlingar per år i USA. Värdet på enskilda kontrakt kan uppgå till mellan 0,1 - 1 miljard kronor över en tidsperiod på fem till tio år.

Marknadsandelar på den svenska bilprovningensmarknaden, 2013



Utveckling av svenska personbilsflottan



Marknadsstorlek

Storleken på den amerikanska bilprovningensmarknaden i det led där Opus Inspection är verksamt som bilprovningensoperatör uppskattas av Opus Inspection i nuläget till cirka 250 MUSD per år (cirka 1,7 miljarder kronor).

Konkurrens på bilprovningensmarknaden i USA

Opus Inspection är sedan den 28 februari 2014, då bolaget förvärvade Envirotec Corp. marknadsledande på både den centraliserade och decentraliserade bilprovningensmarknaden i USA med en total marknadsandel om ca 44 procent. Opus Inspection är konkurrensutsatt av ett antal aktörer på den amerikanska marknaden - Parsons, Gordon Darby, Applus+, SGS samt ytterligare ett antal mindre aktörer.

Konkurrens på den globala bilprovningensmarknaden

Det finns vidare ett antal aktörer som verkar internationellt. Bland dessa aktörer märks DEKRA, det största bilprovningensföretaget globalt, flera av de tyska TÜV organisationerna (t.ex. TÜV Süd, TÜV Nord, TÜV Rheinland); den schweiziska gruppen SGS; spanska Applus+; finlandbaserade A-Katsastus; svenska AB Svensk Bilprovning; franska Bureau Veritas och flera andra aktörer.

Samtliga ovanstående organisationer är engagerade i en rad olika verksamheter och bilprovningensdelen utgör en del av verksamheten.

Drivkrafter för bilprovning

Marknaden för produkter och tjänster inom bilprovning är främst driven av befintliga och eventuella nya och hårdare miljölagstiftningar. Föreningar i storstäder har successivt tilltagit runt om i världen och emissionskontroller har visat sig vara ett effektivt verktyg för att sänka utsläppshalten. Vetskapen om den inverkan som avgasutsläpp har på hjärt- och kärlsjukdomar har skapat ett medvetande om behovet för emissionsreduktion, vilket

följaktligen leder till en större marknad för emissionskontroller och tillhörande bilprovningensprogram

Det ökande antalet fordon är också en stark drivkraft för bilprovning. Tillväxten i fordonsbeståndet är framträdande i utvecklingsländer. Förutsättningar för marknadstillväxt finns främst på utvecklingsmarknader där fordonsförhållandena är sämre och bilprovningensprogram är antingen outvecklade eller obefintliga.

Utrustningsmarknaden

Europeiska utrustningsmarknaden

Investeringsbehov

Europas regelverk för periodisk kontrollbesiktning av fordon är omfattande och kräver betydligt mer testutrustning än vad exempelvis det amerikanska regelverket kräver. Utrustningen omfattar bland annat IT-system, billyftar, bromsprovare, strålkastarmätning och avgasmätning. Investeringsbehovet för utrustning drivs främst av nya regleringar och ersättningsinvesteringar för gammal utrustning.

Om EU implementerar EU-kommissionens föreslagna regleringar skulle detta medföra ökade investeringar i diagnosinstrument för besiktning av OBD-system (diagnos av ett fordonets funktion via elektronisk utrustning inbyggd i fordonet) samt ersättningsinvesteringar. Dessutom planerar flera europeiska länder skärpt lagstiftning om datoriserade testlinjer för att motverka korruption och säkerställa kvaliteten inom bilbesiktningen.

Under 90-talet skärptes lagstiftningen för efterkontroll av fordon i många länder i Västeuropa. Bilprovningar och fordonsverkstäder investerade då i ny utrustning och dessa börjar bli gamla och olönsamma att reparera. Kostnaden för att investera i ny och bättre utrustning är idag lägre än för tio år sedan, vilket ytterligare ökar möjligheten för att merförsäljning sker.

Marknadsstorlek

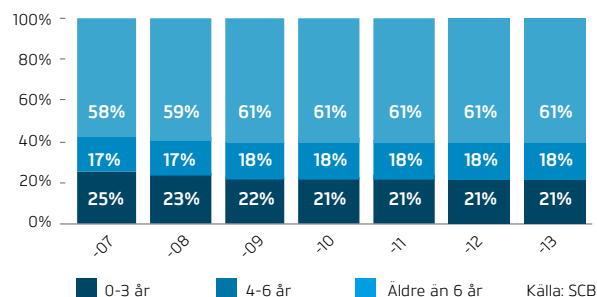
Enligt Opus Groups bedömning uppgår marknaden i Europa för verkstadsutrustning inom bilindustrin till cirka 9 miljarder kronor och marknaden för den utrustning som Opus Group konkurrerar inom till cirka 6 miljarder kronor.

Konkurrenter

I Europa möter Opus Group konkurrens från ett flertal aktörer som antingen har breda erbjudanden eller är mer specialiserade. Bland dessa finns globala aktörer som Bosch (Tyskland), Snap-on (USA), Actia (Frankrike), Werther (Italien), Maha (Tyskland), Nussbaum (Tyskland) samt Launch (Kina). Lokalt i Europa finns Hella-Gutmann (Tyskland), Omitec (England), AVL Ditest (Österrike), VTEQ (Spanien), BM Autoteknik (Danmark), Texa (Italien), Brain Bee (Italien).

Åldersstrukturen för svenska personbilar

Procent av antalet svenska personbilar i trafik



TYDLIGT BRANSCHFOKUS

Opus Groups verksamhet bygger på att erbjuda och möjliggöra miljö- och säkerhetskontroll av fordon på ett rationellt och effektivt sätt. Bolaget verkar i hela värdekedjan, från utveckling, produktion och försäljning av utrustning för fordonstester till att bedriva bilprovningsprogram.

Division Bilprovning

Opus Groups bilprovningsdivision är indelad i två segment: Bilprovning Sverige och Bilprovning Internationellt.

Segmentet Bilprovning Sverige består av dotterbolaget Opus Bilprovning som bedriver bilprovning i Sverige. Segmentet Bilprovning Internationellt består av verksamheter som bedrivs av Opus Inspection. Opus Inspection bedriver bilprovningsprogram på kontrakt i bl.a. Nord- och Sydamerika, och säljer och erbjuder service till utrustning för miljökontroll av fordon.

Segment Bilprovning Sverige

Opus Bilprovning

Opus Bilprovning har en konkurrenskraftig ställning med drygt 30 procents marknadsandel i Sverige. Verksamheten består av 73 besiktningstationer belägna i Stockholm, Mälardalen, Dalarna, Värmland, Skaraborg, Småland, Blekinge och Norrlandskusten upp till Kiruna. Opus Bilprovning har cirka 540 anställda (inklusive deltidsanställda) med huvudkontor i Stockholm. Opus Bilprovning genomförde ca 2,1 miljoner fordonsinspektioner under 2013. Opus Bilprovning besiktigar fordonen och kontrollerar att de är trafiksäkra.



"Opus Bilprovning har en konkurrenskraftig ställning med 30 procents marknadsandel i Sverige."

Opus Bilprovning omsatte cirka 552 MSEK under 2013. Opus Bilprovnings besiktningstationer är främst belägna nära tätbebyggda regioner. De har ett geografiskt fokus på Stockholm och Mälardalen, men besiktningstationerna finns även belägna längs ostkusten av den norra delen av Sverige samt i vissa områden av sydvästra Sverige. Opus Bilprovning har en stark marknadsnärvaro i det geografiska område där besiktningstationerna är lokaliserade.

Produkter och tjänster

Opus Bilprovning har ett brett erbjudande bestående av obligatoriska och frivilliga tjänster inom miljö- och säkerhetskontroll riktade till både lätta och tunga fordon.

Det obligatoriska serviceerbjudandet utgörs av samtliga reglerade fordonsbesiktningar som angetts av Transportstyrelsen och inkluderar kontrollbesiktning, ombesiktning och registreringsbesiktning. De fordon som innefattas av kontrollbesiktningen är bilar, motorcyklar, lastbilar, släpvagnar, bussar, husbilar och husvagnar. Det totala antalet obligatoriska fordonsbesiktningar uppgick till cirka 1,83 miljoner under 2013 och stod för cirka 93,4 procent av Bilprovning Sveriges omsättning.

Kontrollbesiktning utgör kärnan i verksamheten och sker för att säkerställa att fordonet är säkert, både för medtrafikanter och för miljön. En kontrollbesiktning utförs av certifierad besiktningpersonal och innefattar invändig och utvändig besiktning, kontroller och mätningar.

En ombesiktning sker i de fall fordon får underkänt på kontrollbesiktningen med krav på ombesiktning. Detta medför att fordonets fel och brister måste åtgärdas och fordonet sedan måste ombesiktigas.

För importerade fordon eller där en enklare modifiering har genomförts måste fordonet genomgå en registreringsbesiktning för att säkerställa att den uppnår svensk miljö- och säkerhetsstandard.

Opus Bilprovning erbjuder även flera frivilliga tjänster. Bland de frivilla tjänsterna ingår bland annat tjänsten Biltest som är en opartisk bedömning på begagnade fordon utifrån aspekterna trafiksäkerhet och miljö.



Kunder

Opus Bilprovningens kunder består av privatpersoner, företag och myndigheter som är ägare av svenskregistrerade fordon eller utlandsregistrerade fordon som ska registreringsbesiktigas. Det obligatoriska och frivilliga service- och produktbudandet säljs till ägare av flertalet olika fordonstyper.

Den vanligaste fordonskategorin är personbilar som står för cirka 79 procent av antalet kontrollbesiktningar. Andra fordonskategorier är motorcyklar, lätt och tung lastbil, lätt och tungt släpvagn, bussar samt husvagnar och husbilar.

Ackreditering

För att få etablera en besiktningstation måste besiktningensföretagen ackrediteras för fordonsbesiktning av Swedac. Swedac ställer höga krav på det företag som önskar bedriva fordonsinspektioner. Det ställs bland annat krav på att besiktningensföretaget har rätt teknisk kompetens, utrustning och kvalitetssystem samt att den är oberoende. Den som vill utföra fordonsbesiktning får exempelvis inte ägna sig åt bilförsäljning, biluthyrning, fordonsreparationer eller försäljning av reservdelar.

Swedac ackrediterar även de certifieringsorgan som ska certifiera besiktningenspersonal. På grund av de stränga ackrediteringskraven som ställs på besiktningenspersonal är medarbetarna i Opus Bilprovning en av de mest värdefulla tillgångarna. De anställda kan huvudsakligen delas in i två huvudgrupper; besiktningstekniker och besiktningensingenjörer. Besiktningstekniker utför de flesta besiktningstjänster förutom registreringsbesiktningar medan besiktningensingenjörer även utför registreringsbesiktningar.

Segment Bilprovning Internationellt

Segmentet Bilprovning Internationellt erbjuder bilprovningstjänster på kontraktbasis samt försäljning och service av emissionskontrollutrustning till bilprovningensprogram på den nord- och sydamerikanska marknaden. Bilprovningensprogrammen innebär att Opus Group verkar som tjänsteleverantör som på entreprenad utför framför allt lagstadgade miljökontroller av fordon och svarar för utrustning, IT-system, utbildning, service, tidsbokning samt marknadsföring. Erbjudandet varierar beroende på om det är ett centraliserat, decentraliserat eller "Open Market" system. Verksamheten inom Bilprovning Internationellt bedrivs genom Opus Inspection.

Opus Inspection

Opus Inspection med huvudkontor i Hartford, Connecticut, erbjuder nyckelfärdiga system och tjänster för miljö- och säkerhetskontroller av fordon. Opus Inspections produkt- och tjänsteutbud innefattar drift av bilprovningensprogram, Vehicle Inspection Databases systems (VID) och emissionskontrollutrustning. Opus Inspection är verksam i framförallt Nordamerika där bolaget är marknadsledande i USA men har även verksamhet i form av drift av bilprovningensprogram i Mexiko, Bermuda och i Peru. Opus Inspections har totalt cirka 31 000 kunder bestående av bilprovningensstationer.

Upphandlingar i USA

Opus Inspection deltar i anbudsfordarande för offentliga upphandlingar. De kontrakt som Opus Inspection tecknar med delstatsmyndigheter i USA är i huvudsak långsiktiga med en estimerad livslängd på fem till tio år inklusive

I december 2013 driftsatte Opus Inspection
bilprovningensprogrammet i

New York State

med över 11 miljoner fordonsbesiktningar per år



”Opus Group
ansvarar för totalt
ca 31 miljoner
besiktningar
årligen”



kontraktsförlängningar. Den amerikanska upphandlingsprocessen styrs av amerikansk lag. Vid upphandling lämnar privata aktörer anbud som beskriver hur de planerar att bedriva bilprovningen framförallt genom detaljerade dokumentationsanbud och muntliga presentationer. Anbudena poängsätts baserat på flera kriterier, bland annat kundreferenser, teknologi, finansiell stabilitet, storlek, ledarskap, teknisk kompetens och pris.

Vinst av upphandling i New York och Virginia

I mars 2013 vann Systech International, namnändrades senare till Opus Inspection, upphandlingen av bilprovning-kontraktet för delstaten New York, vilket är det största bilprovningssystemet i USA. Systech International tecknade ett exklusivt avtal med New York State Department of Motor Vehicles (DMV) för att bedriva bilprovningssystemet inom hela delstaten. Programmet omfattar 10 000 bilprovningstationer och över 11 miljoner fordonsbesiktningar årligen. Programmet har en löptid på sju år från och med 1 december 2013 då programmet driftsattes och kan förlängas av DMV i upp till ytterligare två år.

I juli 2013 vann Opus Inspection upphandlingen av bilprovningkontraktet för delstaten Virginia. Opus Inspection har tecknat ett exklusivt avtal med The Commonwealth of Virginia Department of Environmental Quality (DEQ) för att bedriva delstatens bilprovningssystem som omfattar 530 bilprovningstationer och ca 900 000 årliga besiktningar. Den 1 januari 2014 driftsatte Opus Inspection framgångsrikt programmet tre månader tidigare än planerat. Kontraktet kommer att löpa under sju år och kan förlängas av DEQ med ytterligare två år.

Produkter och tjänster

Opus Inspections produkt- och tjänsteerbjudande i Nordamerika är brett och innefattar hela värdekedjan för bilprovning. Opus Inspection utvecklar och installerar avancerade IT-system för bilprovning (VID) för både centraliserade och decentraliserade bilprovningssystem. VID lagrar all data från en bilprovning, jämför fordonsspecifika uppgifter med myndighetens databas, kontrollerar bilprovningssystemet och bilprovningstationens parametrar samt analyserar alla aspekter av resultaten. Opus Inspections utvecklingsavdelning i Tucson, Arizona, har över 30 heltidsanställda ingenjörer som fokuserar på ny produktutveckling och stöd till befintliga produkter och tjänster.

I flera delstater med decentraliserade bilprovningssystem ansvarar Opus Inspection för all service inklusive design, installation och underhåll av VIDs och testutrustning, utbildning, revision av programmet, telefonsupport och ackreditering och certifiering av stationer. I vissa delstater med centraliserade bilprovningssystem är Opus Inspection ansvarig för hela driften av bilprovningssystemet och testerna utförs på Opus Inspections egna stationer av Opus egen personal.

Kunder

Kunderna i segmentet Bilprovning Internationellt är främst myndigheter som Opus Inspection ingår avtal med för att erbjuda bilprovningstjänster. Försäljning och service av utrustning för emissionskontroll erbjuds främst till besiktningstationer under decentraliserade program.

Opus Inspection har för tillfället 14 kontrakterade bilprovningssystem i USA. De flesta av dessa program omfattar bilprovningssystem där Opus Inspection ansvarar för den operativa driften. Två program är centraliserade och tolv är decentraliserade. Opus Inspection hanterar cirka 31 miljoner besiktningar årligen. Vidare bedriver Opus Inspection bilprovningssystem i Mexiko, på Bermuda och i Peru som innefattar både miljö- och säkerhetskontroll av fordon.

Opus Inspection är verksam i USA i decentraliserade delstater där bilprovningssystemen bedrivs av delstaten och där Opus Inspection erbjuder kontrakterad försäljning och service av emissionsutrustning till bilprovningstationerna. Antalet kunder i dessa delstater uppgår till cirka 15 800. Opus Inspection har dessutom kontrakt på den mexikanska marknaden som primärt innefattar försäljning av utrustning och service.

Envirotest

Opus Group förvärvade Envirotest Corp. (Envirotest) den 28 februari 2014. Envirotest är det största bolaget i Nordamerika på den centraliserade bilprovningmarknaden. Envirotest driver sex centraliserade bilprovningssystem under sitt eget varumärke i delstaterna Colorado, Maryland, Indiana, Ohio och Tennessee i USA samt i British Columbia i Kanada. Envirotest erbjuder även Remote Sensing Device tjänster (RSD) i USA och globalt.

Genom Envirotests nätverk av bilprovningstationer och RSD-teknologi, genomför Envirotest årligen över sex miljoner unika kontroller av fordonsutsläpp. Envirotest erbjuder ett komplett utbud av tjänster inom bilprovning gentemot myndigheter för långsiktiga, centraliserade bilprovningssystem utöver hela Nordamerika.

För 2013 redovisade Envirotest en omsättning om 82 MUSD (cirka 533 MSEK) och ett rörelseresultat för räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA) om 23 MUSD (cirka 150 MSEK). Verksamheten har cirka 1 060 anställda (inklusive deltidsanställda).

Remote Sensing (RSD-tjänster)

Remote Sensing utrustning mäter fordonsutsläpp från vägkanten samtidigt som en kamera fotograferar fordonets registrerings skylt. Remote Sensing är ett komplement till bilprovningstationer där fordon som blir godkända i ett RSD-program ej behöver besiktiga sitt fordon vid en bilprovningstation. Detta kallas "Clean Screening".

Envirotest besitter den ledande positionen internationellt inom RSD-tjänster globalt med sin patenterade produkt AccuScan™. Envirotest erbjuder flertalet RSD-program



Målsättningen är att erbjuda helhetslösningar för teststationer eller bilverkstäder

där tjänsterna inkluderar utvärdering av fordonsutsläpp i förhållande till gällande regler, upptäckt av avgas- och vätskeläckage och övervakning av utsläpp från tunga fordon. RSD kan också användas för att på flera olika sätt utvärdera hur effektiva bilprovningsprogram är.

Patent

Envirotest innehar ett antal patent för RSD-teknik samt har en exklusiv global licens för RSD-teknologi patenterat av en tredje part. Dessa patent och licenser ger skydd mot eventuella konkurrenters användning av teknologin i de flesta delar av världen. Vidare innehar Envirotest ett antal patent för teknologier inom analys av fordonsutsläpp som inte har något samband med RSD.

Kunder

Kunder till Envirotest är i huvudsak nordamerikanska myndigheter. Envirotests RSD-utrustning används i både Nordamerika och internationellt. Programmet Clean Screen, som utvärderar fordonsutsläpp med RSD-utrustning, används för närvarande främst i Colorado, men även i Ohio, Tennessee och Virginia. Program som använder RSD-utrustning för att identifiera fordon med skadliga utsläppshalter används i Arizona, Kalifornien, Massachusetts, Texas och Virginia. RSD-tjänster för fleet characterization återfinns i Arizona, Nevada, Texas, Pennsylvania, Rhode Island, Maryland, Indiana, Connecticut, Washington D.C. och Kalifornien i USA och internationellt i Korea, Singapore, Brasilien, Indien och Spanien. Program som använder sig av RSD för att mäta fordonsutsläpp, skadliga utsläppskällor,

samt program som använder fleet characterization utgör tillsammans för närvarande en betydande andel av Envirotests försäljning, och har god tillväxtpotential.

Referenser Bilprovning Internationellt

Nedan ges en sammanfattning av Opus Inspections och Envirotests kontrakt:

- **Centraliserade program:**

Colorado; Nashville, Tennessee; Middle Tennessee; Indiana; Maryland; Ohio; British Columbia; Portland, Oregon; Delaware; New York Taxi and Limousine Commission; Bermuda och Peru.

- **Decentraliserade program:**

New York; Connecticut (EDBMS Database System); Idaho; Louisiana; Missouri; North Carolina; Rhode Island; Virginia och Wisconsin.

- **Decentraliserade program med utrustning och service:**

Kalifornien; Georgja; New Jersey; Mexiko; North Carolina; Pennsylvania; Texas och Utah.

Division Utrustning

Opus Groups utrustningsdivision utvecklar, producerar och säljer utrustning för miljö- och säkerhetskontroll inklusive efterföljande service och support samt tillhandahåller fordonsverkstäder med utrustning via återförsäljaravtal med tredje part. Målsättningen är att erbjuda helhetslösningar för teststationer och bilverkstäder. Division Utrustning bedrivs genom dotterbolagen Opus Equipment och J&B Maskinteknik.

Produkter och tjänster

Opus Equipment, med huvudkontor i Mölndal, egenutvecklar, producerar och säljer testutrustning med fokus på bilprovning utrustning internationellt i cirka 50 länder. De egenutvecklade och egenproducerade produkterna består bland annat av elektroniska testutrustningar som avgasmätare, bromsprovare och testlinjer. Opus Equipment använder sig av tillverkande underleverantörer för leverans av delkomponenter och produkter. Det erbjudna sortimentet består dessutom av utrustning från andra producenter. Opus Equipment har monteringsfabriker i Mölndal och i Foshan, Kina, via eget dotterbolag.

Opus Equipment säljer verkstadsutrustning och förbrukningsartiklar till den nordiska fordonsmarknaden. Verkstadsutrustningen inkluderar ett brett utbud av produkter till verkstadsindustrin som exempelvis diagnosutrustning, tryckluftsutrustning, däck- och hjulutrustning och lyftar. Inom denna verksamhet är Opus Equipment en ledande leverantör till bland annat Svensk Volvohandel, VW, BMW, Toyota med flera. Helhetslösningar erbjuds med strategiska samarbeten. Opus Equipment erbjuder även produkter inom Fleet Management vilket inkluderar alkomätare, alkolås och elektroniska körjournaler. Service och installationer erbjuds genom systerbolaget J&B Maskinteknik.

J&B Maskinteknik, med huvudkontor i Mölndal, installerar och utför service på utrustning till bilprovning anläggningar och bilverkstäder i Sverige. Genom J&B Maskinteknik har Opus Group byggt upp en rikstäckande serviceorganisation som även utför ackrediterad kalibrering till bilprovningar och verkstäder som åtgärdar fel och raderar besiktningsanmärkningarna.

Kunder

Opus Groups kunder inom division Utrustning är i huvudsak bilprovning företag (statliga och privata), bilverkstäder som är auktoriserade att utföra bilprovning, märkesverkstäder och så kallade fria fordonsverkstäder. De flesta kunder finns i Sverige och övriga delar av Europa.

Referenser Utrustning

Division Utrustning har bland annat genomfört följande leveranser inom bilprovning:

- **Testlinjer** till Sverige, Norge, Storbritannien, Belgien och Finland.
- **OBD-testutrustning** till Frankrike, Polen, Holland och Finland.
- **Avgasmätare** till Storbritannien, Filippinerna och Nya Zeeland.
- Kompletta **bilprovning stationer** till Peru och Mongoliet.
- Avtal om att leverera majoriteten av testutrustningen till finska **A-Katsastus Group**.
- Kompletta anläggningar till **Carspects bilprovning stationer** i Sverige.
- Avtal om att leverera testutrustning till de svenska bilprovning företag **Clearcar AB, Besikta Bilprovning i Sverige AB, Opus Bilprovning AB, AB Svensk Bilprovning, YBB Ystad Bilbesiktning AB och Fordonsprovorna AB**

ORGANISATIONSTRUKTUR

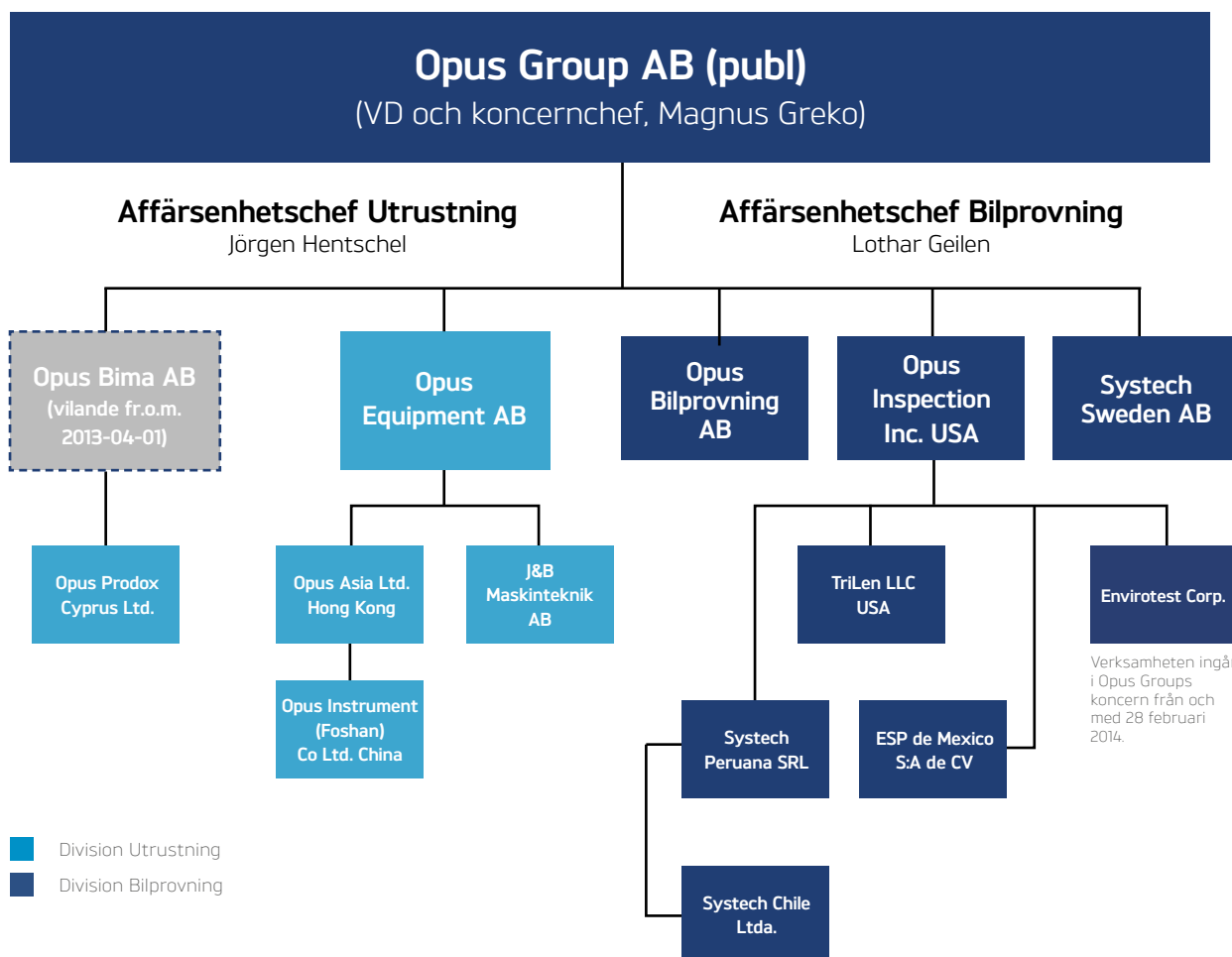
Per 1 april 2013 genomfördes en omstrukturering då dotterbolaget Opus Bimas verksamhet övergick till Opus Equipment. Opus Bima är nu ett vilande bolag medan verksamheten är integrerad i Opus Equipment. J&B Maskinteknik är numera ett dotterbolag till Opus Equipment. Denna omstrukturering genomfördes för att få en mer effektiv utrustningsorganisation och för att ta vara på synergieffekter mellan de olika bolagen. Den 28 februari 2014 förvärvades Envirotec Corp. av Opus Group AB. Koncernen består efter omstruktureringen av moderbolaget Opus Group med säte i Mölndal, samt 14 dotterbolag.

Division Bilprovnings verksamhet bedrivs genom Opus Bilprovning AB och holdingbolaget Opus Inspection Inc.

med dotterbolagen Envirotec Corp., ESP de Mexico S.A. de CV, Systech Peruana SRL och Systech Chile Ltda samt Trilen LLC. Systech Chile Ltda är ett bolag som inte har någon verksamhet idag. TriLen LLC är ett holdingbolag för Opus US Inc.:s fastigheter kopplade till verksamheten i Nordamerika.

Division Utrustnings verksamhet bedrivs framförallt genom dotterbolagen Opus Equipment, Opus Asia Ltd., Opus Instrument Co. Ltd. och J&B Maskinteknik AB. Opus Bima AB är per den 1 april 2013 ett vilande bolag.

Opus Groups bolagsstruktur består av ett antal dotterbolag med egna organisationsstrukturer. Totalt är 1 930 personer (inkl. förvärv) anställda i koncernen.



AKTIEN

Opus Group AB är ett publikt aktiebolag vars aktier är emitterade i enlighet med svensk lag och ägarnas rättigheter förknippade med aktierna regleras av den svenska aktiebolagslagen. Opus Group AB:s aktier finns registrerade i elektronisk form hos Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB).

Opus Group AB:s aktie listades den 18 april 2006 på Aktietorget och den 4 september 2006 på Nasdaq OMX First North. Sedan den 2 juli 2013, är bolagets aktie noterad på Nasdaq OMX Stockholm. Kortnamnet är OPUS

och ISIN-koden är SE0001696683. Det har ej förekommit några offentliga uppköpserbjudanden till Opus Groups aktieägare under det innevarande eller det föregående räkenskapsåret.

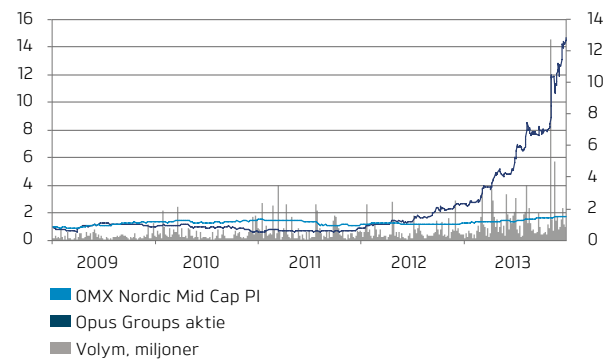
Aktiekapitalet i Opus Group AB uppgår till 4 669 410,16 SEK fördelat på totalt 233 470 508 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK. Samtliga aktier har en (1) röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Opus Groups börsvärde uppgick till 3 420 MSEK den 30 december 2013.

Ägarförhållanden per 31 december 2013

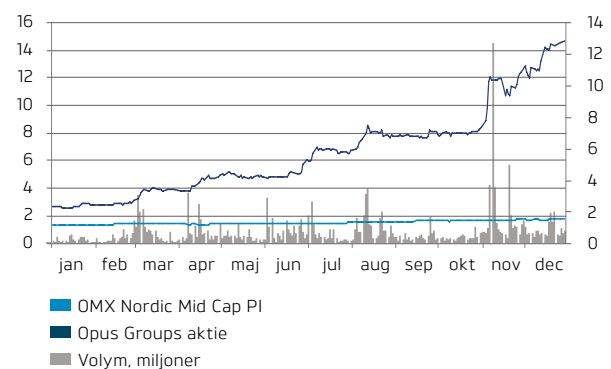
Baserat på uppgifter från Euroclear. Antalet aktieägare uppgick till 5 074. Aktieägarstrukturen i Opus Group framgår av tabellen nedan.

Ägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster, %
Magnus Greko och Jörgen Hentschel, privat och via AB Kommandoran	34 771 812	14,9%
Lothar Geilen	20 512 421	8,8%
JP Morgan Chase N.A.	13 828 104	5,9%
Andra AP-fonden	10 999 999	4,7%
Henrik Wagner Jörgensen	10 469 936	4,5%
AMF Aktiefond Småbolag	9 545 375	4,1%
Nordea Småbolagsfond	7 516 476	3,2%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	6 553 752	2,8%
BP2S PARIS/NO CONVENTION	6 408 724	2,7%
SEB S.A. Luxembourg	5 341 895	2,3%
Göran Nordlund, privat och via Fore C Investment sprl	5 127 309	2,2%
Nordnet Pensionsförsäkring	4 960 867	2,1%
Grandeur Peak Global	4 956 915	2,1%
Länsförsäkringar Småbolagsfond	3 329 408	1,4%
Handelsbanken Fonder	3 099 644	1,3%
Vision Invest Sprl	2 609 921	1,1%
Obi Jacobsson	2 107 227	0,9%
Per Hamberg	2 000 000	0,9%
Mellon Omnibus	1 989 500	0,9%
Subfund Ruffer European Fund	1 950 000	0,8%
Deltotal	158 079 285	67,7
Övriga ägare	75 391 223	32,3
Totalt	233 470 508	100,0

Kursutveckling Opus-aktien, 2009-2013



Kursutveckling och omsättning Opus-aktien, 2013



Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Förändring av aktiekapital	Aktiekapital	Förändring av antal aktier	Totalt antal aktier
1990	Bolagets bildande	50 000	50 000	500	500
1996	Fondemission	150 000	200 000	1 500	2 000
1998	Fondemission	300 000	500 000	3 000	5 000
2003	Nyemission riktad till ett antal privata investerare	179 400	679 400	1 794	6 794
2004	Split 100:1	-	679 400	-	679 400
2005	Nyemission riktad till ett antal privata investerare	70 600	750 000	70 600	750 000
2006	Nyemission riktad till Yield AB	40 000	790 000	40 000	790 000
2006	Split 50:1	-	790 000	-	39 500 000
2006	Nyemission riktad till aktieägarna i Yield AB och allmänheten i samband med noteringen på Aktietorget, med företrädesrätt för aktieägarna i Yield AB	246 914	1 036 914	12 345 679	51 845 679
2006	Nyemission riktad till ett antal privata investerare i samband med listbytet från Aktietorget till First North	60 000	1 096 914	3 000 000	54 845 679
2007	Apportemission riktad till säljarna av EWJ-koncernen	126 718	1 223 631	6 335 892	61 181 571
2007	Nyemission riktad till ett antal privata investerare	60 000	1 283 631	3 000 000	64 181 571
2008	Nyemission riktad till säljarna av Systech International, LLC och TriLen LLC	400 000	1 683 631	20 000 000	84 181 571
2008	Nyemission riktad till institutionella och professionella investerare	422 250	2 105 881	21 125 000	105 306 571
2008	Nyemission med företrädesrätt för de befintliga aktieägarna i Opus	1 755 110	3 861 241	87 755 475	193 062 046
2012	Nyemission med företrädesrätt för de befintliga aktieägarna i Opus	772 248	4 633 489	38 612 409	231 674 455
2013	Optionsinlösen av teckningsoptioner	35 921	4 669 410	1 796 053	233 470 508
2013	Nyemission med företrädesrätt för de befintliga aktieägarna i Opus	359 185	5 028 595	17 959 269	251 429 777

Fördelning av aktieinnehav per 30 december 2013

Antal aktier	Antal aktieägare	i % av alla aktieägare	Äger tillsammans antal aktier	i % av alla aktier
Under 501	1 121	22,09%	276 568	0,12%
501-1 000	740	14,58%	657 156	0,28%
1 001-2 000	705	13,89%	1 169 052	0,50%
2 001-5 000	896	17,66%	3 240 188	1,39%
5 001-10 000	578	11,39%	4 582 323	1,96%
10 001-20 000	405	7,98%	5 974 970	2,56%
20 001-50 000	338	6,66%	11 183 632	4,79%
50 001-100 000	124	2,44%	9 058 571	3,88%
100 001-500 000	115	2,27%	23 944 793	10,26%
500 001-1 000 000	19	0,37%	13 117 353	5,62%
1 000 001-5 000 000	23	0,45%	45 172 880	19,35%
5 000 001-10 000 000	7	0,14%	48 808 790	20,91%
Över 10 000 000	3	0,06%	66 284 232	28,39%
Totalt	5 074	100,00%	233 470 508	100,00%

Baserat på uppgifter från Euroclear.

5 år i sammandrag

Resultaträkning för koncernens resultaträkning för koncernen	2013	2012	2011	2010	2009
TSEK					
Nettoomsättning	1 047 493	468 989	229 988	227 047	214 131
Totala intäkter	1 054 686	470 933	231 550	228 886	223 092
Rörelsens kostnader	-912 832	-440 942	-202 959	-199 061	-194 892
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	141 854	29 991	28 591	29 825	28 200
Avskrivningar	-29 937	-35 804	-32 176	-36 010	-24 857
Rörelseresultat (EBIT)	111 917	-5 813	-3 585	-6 185	3 343
Finansnetto	-22 201	-5 069	-1 034	-3 817	-5 221
Resultat efter finansiella poster	89 716	-10 882	-4 619	-10 002	-1 878
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt	-28 419	8 621	-537	19	-2 664
Periodens resultat	61 297	-2 261	-5 156	-9 983	-4 542
Rapport över finansiell ställning för koncernen					
TSEK					
<i>Tillgångar</i>					
Immateriella anläggningstillgångar	527 053	483 266	169 476	194 022	234 423
Materiella anläggningstillgångar	130 304	135 653	43 052	44 950	45 430
Finansiella anläggningstillgångar	6 129	3807	7	7	7
Uppskjuten skattefordran	21 283	35 467	5 765	6 681	5 218
Summa anläggningstillgångar	684 769	658 193	218 300	245 660	285 078
Varulager	85 866	68 585	44 525	38 308	41 880
Kortfristiga fordringar	134 504	102 001	40 533	34 147	26 586
Likvida medel	452 923	96 964	22 921	15 289	15 246
Summa omsättningstillgångar	673 293	267 550	107 979	87 744	83 712
Summa tillgångar	1 358 062	925 743	326 279	333 404	368 790
<i>Eget kapital och skulder</i>					
Eget kapital	465 630	262 135	239 379	241 669	261 787
Räntebärande skulder	534 528	414 226	42 333	57 059	74 827
Icke räntebärande skulder och avsättningar	357 904	249 382	44 567	34 676	32 176
Summa eget kapital och skulder	1 358 062	925 743	326 279	333 404	368 790
Kassaflödesanalys för koncernen					
TSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	114 479	55 536	35 238	23 656	22 446
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 995	-232 448	-3 586	-8 328	-668
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	262 588	251 665	-24 698	-14 558	-10 491
Periodens kassaflöde	356 072	74 753	6 954	770	11 287
Likvida medel vid periodens början	96 964	22 921	15 289	15 246	5 893
Omräkningsdifferens	-113	-710	678	-727	-1 934
Periodens kassaflöde	356 072	74 753	6 954	770	11 287
Likvida medel vid periodens slut	452 923	96 964	22 921	15 289	15 246

NYCKELTAL	2013	2012	2011	2010	2009
<i>Avkastningstal</i>					
Avkastning på operativt kapital, procent	11,5	neg	neg	neg	0,9
Avkastning på totalt kapital, procent	8,5	neg	neg	neg	2,2
Avkastning på eget kapital, procent	24,7	neg	neg	neg	neg
<i>Marginalmätt</i>					
EBITDA marginal, procent	13,5	6,4	12,3	13	12,6
Rörelsemarginal (EBIT), procent	10,7	neg	neg	neg	1,5
Vinstmarginal, procent	5,9	neg	neg	neg	neg
<i>Mått för arbets- och kapitalintensitet</i>					
Omsättningstillväxt, procent	123,4	103,9	1,3	6	49,2
Omsättning per anställd, TSEK	1 207	1 104	1 361	1 343	1 322
Förädlingsvärde per anställd, TSEK	664	525	591	582	615
EBITDA per anställd, TSEK	163	71	169	173	174
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,9	0,7	0,9	0,7	0,6
<i>Finansiella mått</i>					
Nettoskuld, TSEK	81 605	317 262	19 412	41 770	59 581
Nettoskulsättningsgrad, ggr	0,2	1,2	0,1	0,2	0,2
Räntetäckningsgrad, ggr	0,2	neg	neg	neg	0,8
Soliditet, procent	34,3	28,3	73,4	72,5	72,2
Kassalikviditet, procent	174,5	70,1	86,4	96,3	81,1
Antal anställda i genomsnitt	872	425	169	172	162
Antal anställda vid årets slut	868	863	170	168	150
<i>Data per aktie</i>					
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	251 429 777	236 853 466	209 843 861	209 843 861	209 843 861
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	260 984 919	242 560 114	209 843 861	209 843 861	209 843 861
Antal aktier i genomsnitt vid periodens slut före utspädning	252 301 748	214 505 793	209 843 861	209 843 861	209 843 861
Antal aktier i genomsnitt vid periodens slut efter utspädning	261 856 890	220 212 441	209 843 861	209 843 861	209 843 861
Eget kapital per aktie, före utspädning	1,85	1,11	1,14	1,15	1,25
Eget kapital per aktie, efter utspädning	1,78	1,08	1,14	1,15	1,25
Vinst per aktie, före utspädning	0,24	-0,01	-0,02	-0,05	-0,02
Vinst per aktie, efter utspädning	0,23	-0,01	-0,02	-0,05	-0,02
Utdelning per aktie, före utspädning	-	0,02	0,00	0,00	0,00
Utdelning per aktie, efter utspädning	-	0,02	0,00	0,00	0,00
Kassaflöde per aktie, före utspädning	0,45	0,26	0,17	0,11	0,11
Kassaflöde per aktie, efter utspädning	0,44	0,25	0,17	0,11	0,11

Opus har med start 31 december 2010 valt att redovisa avskrivningar på "Balanserade utgifter för produktutveckling" i resultaträkningens post "Avskrivningar", till skillnad mot tidigare perioder där dessa avskrivningar redovisats i posten "Rörelsens kostnader". Detta till följd av att dessa avskrivningar blivit materiella och för att förtydliga för investerare. Tidigare perioder har justerats för att möjliggöra jämförelse. Justeringen påverkar koncernens finansiella siffror samt även Opus Group AB (moderbolaget), samt segment Utrustnings finansiella siffror.

Data per aktie har omräknats för 2009 - 2013 med hänsyn till fondemissionselement i företrädesemissioner samt aktieuppdelningar. Utestående teckningsoptioner ger upphov till en utspädningseffekt då den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna överstiger genomsnittskursen för stamaktierna under perioden 2012 och 2013.

Kvartalen i sammandrag

Kvartalsvis resultaträkning för koncernen	2013				2012			
	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
TSEK								
Nettoomsättning	309 300	254 504	256 299	227 389	176 639	103 491	100 284	88 574
Totala intäkter	310 025	254 968	261 213	228 479	176 780	104 117	100 785	89 250
Rörelsens kostnader	-282 286	-211 268	-214 967	-204 310	-171 093	-91 882	-97 287	-80 682
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	27 739	43 700	46 246	24 169	5 687	12 235	3 498	8 570
Avskrivningar	-6 157	-6 700	-7 377	-9 703	-10 375	-8 753	-8 461	-8 216
Rörelseresultat (EBIT)	21 582	37 000	38 869	14 466	-4 688	3 482	-4 963	354
Finansnetto	-6 658	-5 164	-4 936	-5 443	-3 310	-860	-72	-825
Resultat efter finansiella poster	14 924	31 836	33 933	9 023	-7 998	2 622	-5 035	-471
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt	-5 438	-7 621	-12 575	-2 785	1 982	-2 385	11 573	-2 549
Periodens resultat	9 486	24 215	21 358	6 238	-6 016	237	6 538	-3 020

Kvartalsvis rapport över finansiell ställning för koncernen	2013				2012			
	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
TSEK								
<i>Tillgångar</i>								
Immateriella anläggningstillgångar	527 053	520 445	520 063	517 677	483 266	181 242	198 238	187 564
Materiella anläggningstillgångar	130 304	129 485	133 863	134 421	135 653	47 235	51 722	44 727
Finansiella anläggningstillgångar	6 129	3 569	3 727	3 750	3 807	4 272	3 660	3 410
Uppskjuten skattefordran	21 283	36 336	34 037	36 341	35 467	43 164	30 602	20 558
Summa anläggningstillgångar	684 769	689 835	691 689	692 189	658 193	275 913	284 222	256 259
<i>Varulager</i>								
Varulager	85 866	86 902	75 768	70 980	68 585	73 641	80 289	83 414
Kortfristiga fordringar	134 504	130 404	104 155	111 902	102 001	110 371	65 500	58 299
Likvida medel	452 923	105 293	61 368	59 269	96 964	19 660	21 208	27 433
Summa omsättningstillgångar	673 293	322 599	241 291	242 152	267 550	203 672	166 997	169 146
Summa tillgångar	1 358 062	1 012 434	932 980	934 340	925 743	479 585	451 219	425 405
<i>Eget kapital och skulder</i>								
Eget kapital	465 630	310 473	291 458	268 007	262 135	271 439	240 894	228 008
Räntebärande skulder	534 528	326 680	350 664	371 314	414 226	93 253	105 565	107 103
Icke räntebärande skulder och avsättningar	357 904	375 281	290 858	295 019	249 382	114 893	104 760	90 294
Summa eget kapital och skulder	1 358 062	1 012 434	932 980	934 340	925 743	479 585	451 219	425 405

Kvartalsvis kassaflödesanalys för koncernen	2013				2012			
	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
TSEK								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 235	68 710	27 903	10 631	31 094	10 242	8 577	5 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 094	-4 795	-58	-5 048	-155 155	-1 924	-8 290	-67 079
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	351 376	-19 300	-26 616	-42 872	200 759	-8 007	-7 944	66 857
Periodens kassaflöde	347 517	44 615	1 229	-37 289	76 698	311	-7 657	5 401
Likvida medel vid periodens början	105 293	61 368	59 269	96 964	19 660	21 208	27 433	22 921
Omräkningsdifferens	113	690	870	-406	606	-1 859	1 432	-889
Periodens kassaflöde	347 517	44 615	1 229	-37 289	76 698	311	-7 657	5 401
Likvida medel vid periodens slut	452 293	105 293	61 368	59 269	96 964	19 660	21 208	27 433

Styrelse



Göran Nordlund



Lothar Geilen



Eva-Lotta Kraft



Jan Åke Jonsson



Anders Lönnqvist

Göran Nordlund, Styrelsens ordförande

Född 1958. Styrelseledamot sedan 2002, styrelsens ordförande sedan 2004.

Befattningar: Mångårig erfarenhet som entreprenör, bland annat inom telekomindustrin och aktiv delägare och styrelseledamot i ett flertal företag inom skilda branscher. Nordlund har tidigare varit styrelseledamot i Viking Telekom AB (publ), noterat på NASDAQ OMX Stockholm, där Nordlund var en av medgrundarna.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Online Brands Nordic AB (publ), Hexatronic Scandinavia AB (publ) och Silverbulet Film AB. Styrelseledamot i Amago Capital AB (publ), West International AB (publ) och Partner Fondkommission AB. Därutöver styrelseuppdrag och VD i egna bolaget Fore C Investment AB och dess dotterbolag och ledamot i dotterbolag i de tidigare nämnda uppdragen.

Utbildning: Civilingenjör i elektroteknik från Chalmers Tekniska Högskola och studier i företagsekonomi vid Göteborgs Universitet.

Aktieinnehav i Opus: 5 127 309 (Privat och via Fore C Investment sprl).

Antal teckningsoptioner i Opus: 0.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Lothar Geilen

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2008. Divisionschef Bilprovning.

Befattningar: Verkställande direktör för Opus Inspection Inc. sedan 2012; verkställande direktör för Sensors, Inc. (USA) 1997-2000, Managing Member i Trilen LLC and Managing Director för Sensors Europe (Tyskland) 1987-1997.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Opus Bilprovning AB, Managing Member i Nextennis, LLC, WLC Properties, LLC, Member i Contextuads, LLC; och vice ordförande i Marina 45 DS, Inc.

Utbildning: Dipl.-Kfm. (motsvarar en MBA i Tyskland) från Ludwig-Maximilian University i München, Tyskland.

Aktieinnehav i Opus: 20 512 421.

Antal teckningsoptioner i Opus: 54 349 (Optionsprogram 2011:1) samt 54 349 (Optionsprogram 2012:1).

Ej oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare.

Eva-Lotta Kraft

Född 1951. Styrelseledamot sedan 2011.

Befattningar: Avdelningschef Strategi och Marknadsföring vid Totalförsvarets forskningsinstitut FOI under perioden 2004-2007, Divisionschef/ Vice President i Siemens-Elementa AB 2000-2004 och ledande befattningar inom Alfa Laval AB 1989-2000.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i NIBE Industrier AB, Boule Diagnostics AB, XANO Industri AB och Eva-Lotta Kraft Affärskonsult AB.

Utbildning: Civilingenjör i kemiteknik från Kungliga Tekniska Högskolan och MBA från Uppsala Universitet.

Aktieinnehav: 5 000.

Antal teckningsoptioner: 0.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Jan Åke Jonsson

Född 1951. Styrelseledamot sedan 2012.

Befattningar: Tidigare VD Saab Automobile AB samt operativa chefspositioner inom Saab Automobil och General Motors.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i 4xjxns, Polstiernan Industri AB, Bythjul i Norden AB, Väst kustens Affärsänglar AB och Datachassi DC AB samt styrelseledamot i Castellum AB och Stiftelsen Jonkopings Högskola.

Utbildning: Databehandling och företagsekonomi vid Högre Tekniska Läroverket i Linköping respektive Uppsala Universitet.

Aktieinnehav: 30 000

Antal teckningsoptioner i Opus: 0.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Anders Lönnqvist

Född 1958. Styrelseledamot sedan 2012.

Befattningar: Styrelseordförande i och ägare av investmentbolaget Servisen. Gedigen internationell erfarenhet från investmentbolag och andra noterade bolag, bland annat inom företagsförvärv, lednings- och strategifrågor.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Stronghold Invest AB (Newsec AB). Styrelseledamot i Servisen Group AB och dess dotterbolag, SSRS Holding AB (Elite Hotels of Sweden AB), Northern Light Management AB, AB Novestra och Novago Capital AB. Styrelsesuppleant i Winner Media AB, AB Kunzit och Twingly AB.

Utbildning: Bland annat ekonomistudier på Stockholms universitet.

Aktieinnehav: 150 000 inklusive närstående.

Antal teckningsoptioner: 0.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Koncernledning



Magnus Greko

Född 1963. Verkställande direktör och koncernchef sedan 2006.

Bakgrund: Grundade Bolaget 1990 tillsammans med Bolagets vice verkställande direktör Jörgen Hentschel. Arbetat i branschen sedan 1984.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Opus Bilprovning AB, Gothia Yachting & Charter AB och Systech Sweden AB. Styrelseledamot i AB Kommandoran, Opus Bima AB, J & B Maskinteknik AB och Opus Equipment AB. Director i Opus US Inc. Systech International LLC, Trilen LLC och ESP Inc.

Utbildning: Ingenjörsutbildning från Polhemsgymnasiet i Göteborg..

Aktieinnehav: 17 730 255 aktier privat och genom AB Kommandoran vilket är till lika delar ägt mellan Magnus Greko och Jörgen Hentschel.

Antal teckningsoptioner: 54 349 (Optionsprogram 2011:1) samt 54 349 (Optionsprogram 2012:1).



Annica Lindström

Född 1965. Finansdirektör sedan 2012..

Bakgrund: Koncernredovisningschef Papyrus och Plastal Group. Redovisningschef Saab Automobile.

Pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Systech Sweden AB och Opus Bilprovning AB.

Utbildning: B.Sc. in Accounting från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Aktieinnehav i Opus: 0.

Antal teckningsoptioner: 54 349 (Optionsprogram 2012:1) samt 200 000 (Optionsprogram 2013:1).



Peter Stenström

Född 1978. Ansvarig Investor Relations sedan 2012.

Bakgrund: Projektledare inom Corporate Finance på Thenberg & Kinde Fondkommission AB 2004 - 2012.

Pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag.

Utbildning: M.Sc. in Industrial and Financial Economics vid Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. B.A. in Business Economics vid Universitetet i Bryssel.

Aktieinnehav i Opus: 50 000

Antal teckningsoptioner: 54 349 (Optionsprogram 2012:1) samt 68 000 (Optionsprogram 2013:1).



Jörgen Hentschel

Född 1963. Verkställande direktör för Opus Equipment AB och divisionschef för Utrustning sedan 2012. Vice verkställande direktör sedan 2006.

Bakgrund: Grundade Bolaget år 1990 tillsammans med Bolagets verkställande direktör och koncernchef, Magnus Greko. Arbetat i branschen sedan 1986.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör i Opus Equipment AB. Styrelsesuppleant i AB Kommandoran och Opus Bima AB. Styrelseledamot i Wiretronic AB, J & B Maskinteknik AB, Gothia Yachting & Charter AB och delägare i Fortuna Shipping Ltd.

Utbildning: Ingenjörsutbildning från Polhemsgymnasiet i Göteborg.

Aktieinnehav i Opus: 17 475 453 aktier privat och genom närstående genom AB Kommandoran aktier vilket är till lika delar ägt mellan Magnus Greko och Jörgen Hentschel.

Antal teckningsoptioner: 54 349 (Optionsprogram 2011:1) samt 54 349 (Optionsprogram 2012:1).

Lothar Geilen

Född 1961. Divisionchef för Bilprovning sedan 2008. Se styrelse.



Henrik Wagner Jörgensen

Född 1961. Försäljningchef inom Opus Equipment för utrustning till bilprovning sedan 2012.

Bakgrund: Tidigare chef för segmentet Europa. Verkställande direktör för EWJ Teknik A/S, EWJ Svenska AB och Autek A/S. Tidigare ägare av och styrelseordförande för EWJ Teknik A/S, Autek A/S och EWJ Svenska AB.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör för Avenir ApS.

Utbildning: Fyraårig utbildning som elektroniktekniker.

Aktieinnehav i Opus: 10 669 936.

Antal teckningsoptioner i Opus: 54 349 (Optionsprogram 2011:1) samt 54 349 (Optionsprogram 2012:1).



Per Rosén

Född 1966. Verkställande direktör Opus Bilprovning AB sedan 2013.

Bakgrund: Tidigare verkställande direktör och andra ledande befattningar inom Upplands Motor koncernen samt marknadsdirektör för Bilia.

Pågående uppdrag: Verkställande direktör i Opus Bilprovning AB och Systech Sweden AB. Styrelseledamot i Gösta Samuelsson Bil AB, Helmia Bil AB, HELMIA AB, Helmia Lastbilar AB, Gösta Samuelsson Bil Holding AB och PR Management Sweden AB.

Utbildning: Ekonomiutbildningar på IHM Business School samt IFL Handels-högskolan.

Aktieinnehav: 100 934 aktier.

Antal teckningsoptioner: 550 000 (Optionsprogram 2013:1).



Jeff Bagley

Född 1961. Head of Administration Opus Inspection sedan 2013.

Bakgrund: Över 25 års erfarenhet inom ekonomistyrning och bilprovningsindustrin.

Pågående uppdrag: Inga övriga uppdrag. Olika befattningar inom ESP Inc., bland annat controller och redovisningschef.

Utbildning: B.Sc. in Accounting vid Central Connecticut State University

Aktieinnehav: 0.

Antal teckningsoptioner: 28 036 (Optionsprogram 2012:1) samt 130 840 (Optionsprogram 2013:1).

Styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas kontorsadress är:

Opus Group AB (publ), Bäckstensgatan 11D, SE-431 49 Mölndal

REVISOR

Harald Jagner, auktoriserad revisor

Född 1971. Auktoriserad revisor Deloitte AB samt medlem i FAR (branschorganisation för revisorer och rådgivare i Sverige).

Revisor i Opus sedan 2011.

Andra klienter: Bland annat HIGAB, Jeppesen Systems, Skeppshypotekskassan, KVD Kvarndammen gruppen, Surahammars Bruk.

Not. Aktie- och optionsinnehav är per 31 december 2013. Uppgifter om innehav är inklusive bolag och närstående.

Information till kapitalmarknaden

Opus Group strävar efter att ge alla intressenter en så rättvisande bild av koncernens verksamhet och finansiella resultat som möjligt. Mot ägare och aktiemarknaden är målsättningen att tillhandahålla information som stöttar aktörerna i arbetet med att värdera Opus Groups verksamhet.

Opus Groups målsättning är att förse marknaden med öppen, konsekvent och transparent finansiell information. All extern och intern kommunikation skall vara rättvisande och ändamålsenlig. Aktuell information skall finnas tillgänglig för samtliga intressenter samtidigt och på utlovad tid.

Kommunikation i form av rapportering till olika myndigheter, finansiell rapportering samt information till anställda sker enligt omvärldens regelverk och krav, koncernens interna styrdokument samt IR- och kommunikationspolicyer.

Informationskanaler

På Opus Group AB:s webbplats, www.opus.se, återfinns publikationer, finansiell information, pressmeddelanden samt uppgifter om Opus Groups organisation och erbjudanden.

Ägare

De informationskanaler som aktieägare erbjuds är delårsrapporter och årsredovisning samt Opus Groups webbplats. Aktieägare har även möjlighet att delta på Opus Groups årsstämma. Frågor kan ställas direkt till ir@opus.se. Det är också möjligt att beställa tryckta årsredovisningar från koncernens huvudkontor via e-postadressen ovan.

Aktiemarknaden

Opus Groups målsättning är att alltid vara tillgängliga för frågor från aktiemarknaden. Frågor besvaras primärt av koncernens två talespersoner, som är Vd samt IR-chefen. Vidare finns det utförlig information om såväl koncernens verksamhet som finansiella resultat på koncernens webbplats, www.opus.se.

Årsstämma

Årsstämma äger rum torsdagen den 22 maj, 2014, kl. 18.00 på Elite Park Avenue Hotel (Nedre Bankettsalen), Kungsportsavenyn 36-38, SE-400 15 Göteborg. Inregistrering till årsstämman pågår mellan kl. 17.00 och kl. 17.45. Aktieägare som önskar delta i stämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 16 maj 2014, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast fredagen den 16 maj 2014 per brev under adress "Årsstämma 2014", Opus Group AB, Att. Peter Stenström, Bäckstensgatan 11D, 431 49 Mölndal eller via e-post ir@opus.se. I anmälan ska aktieägaren uppge namn (firma), personnummer (organisationsnummer), adress och telefonnummer, namn på eventuellt medföljande biträden (högst två) samt namn och personnummer avseende eventuellt ombud. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att få rätt att delta i stämman tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Sådan registrering ska vara verkställd fredagen den 16 maj 2014 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

IR-policy

Målet med Opus Groups IR-verksamhet är att genom kommunikationsaktiviteter bidra till att ge alla intressenter en så rättvisande bild av koncernens verksamhet och finansiella resultat som möjligt. Förtroendefulla kontakter med marknaden förutsätter ett välfungerande internt rapporteringssystem som ger snabb och exakt rapportering från alla koncernens verksamheter. Opus Group håller viktig finansiell information hemlig tills den offentliggörs till aktiemarknaden och till NASDAQ OMX Stockholm. All extern finansiell information om Opus Group hanteras centralt. Finansiella rapporter kommenteras av Vd och IR-chefen. Någon av dessa personer är alltid tillgänglig. Förtroende för Opus Group-aktien bygger på efterlevnad av NASDAQ OMX Stockholms regler för noterade bolag och på Opus Groups förmåga och vilja att tillhandahålla tydlig och relevant information.

IR-aktiviteter

Opus Group har under 2013 genomfört enskilda analytiker möten med Danske Bank, Swedbank, Redeye, Remium och Erik Penser Bankaktiebolag. Därutöver har bolaget rest på internationella investerarrträffar med Danske Bank, Nordea och SEB i bland annat London, Edinburgh, Bryssel, Paris, Zürich, Geneve, Frankfurt och Köpenhamn. Under 2014 har bolaget börjat med att efter varje delårsrapport arrangera telefonkonferenser med institutionella investerare. Därutöver har bolaget deltagit vid aktiemarknadsdagar, seminarier, frukost, lunch- eller middagsmöten samt aktiesparträffar.

Aktiespararna utsåg Opus Group till bästa börsbolag 2013. Utmärkelsen grundades på det bolag som genomfört flest antal personliga möten med sina aktieägare och andra enskilda aktieägare runt om i landet.

IR-kontakt



Peter Stenström
IR-chef
Opus Group AB
+46 31 748 34 93
peter.stenstrom@opus.se

Analytiker som följer Opus Group

Danske Bank

Mikael Holm
+46 8 503 200 00
mikael.holm@danskebank.se

Erik Penser Bankaktiebolag

Johan Dahl
+46 8 463 80 00
johan.dahl@penser.se

Redeye

Henrik Alveskog
+46 8 545 013 45
henrik.alveskog@redeye.se

Remium

Susanna Helgesen
+46 8 454 32 00
susanna.helgesen@remium.com

Swedbank Markets

Mats Liss
+46 8 585 900 00
mats.liss@swedbank.se

Ekonomisk information och rapportering 2014

2014-05-22
Årsstämma 2014
Delårsrapport januari – mars 2014

2014-08-21
Delårsrapport april – juni 2014

2014-11-21
Delårsrapport juli – september 2014

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Opus Group AB (publ) 556390-6063, med säte i Mölndal, för räkenskapsåret 2013-01-01 – 2013-12-31.

Verksamhet

Opus Group är ett ledande företag inom bilprovningsteknologi och drift av bilprovning. Opus Group bedriver bilprovningssystem samt utvecklar, producerar och säljer utrustning och IT-system till besiktningens bransch. Miljö- och säkerhetskontroll av fordon är i de flesta länder lagstiftat och något som myndigheter kräver att alla fordonsägare genomgår oavsett ekonomiskt klimat. Koncernens verksamhet bedrivs inom två divisioner; Bilprovning och Utrustning.

Division Bilprovning står för cirka 90 % av koncernens omsättning. Bilprovningens division består av två segment. Bilprovning Internationellt bedriver bilprovningssystem samt återförsäljning och service av emissionskontrollutrustning på den nord- och sydamerikanska marknaden. Bilprovning Sverige består av Opus Bilprovning med 73 bilprovningstationer. Division Bilprovning har sin huvudsakliga försäljning i Sverige och USA.

Division Utrustning står för cirka 10 % av koncernens omsättning och erbjuder huvudsakligen test- och bilverkstadsutrustning som säljs på den globala marknaden i cirka 50 länder. Divisionen har sin huvudsakliga försäljning i Sverige och övriga Europa.

Koncernen har 868 medarbetare vid utgången av året. Opus Groups aktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare uppgick vid årets slut till 5 074 st. Största ägare var vid räkenskapsårets utgång Magnus Greko och Jörgen Hentschel (tillika koncernchef/VD och vice VD) via AB Kommandoran med 14,9 procent av röstetalet, följt av Lothar Geilen (divisionschef Bilprovning) med 8,8 procent och JP Morgan Chase N.A. med 5,9 procent av rösterna.

Resultatutveckling under året

Omsättningen uppgick till 1 047,5 MSEK (469,0). Den kraftiga omsättningsökningen beror till stor del på förvärvet av Opus Bilprovning, bilprovningssystemkontrakten i Wisconsin och North Carolina samt utrustningsförsäljning till bilprovningstationerna i New York State.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 141,9 MSEK (30,0). EBITDA marginalen uppgick till 13,5 procent (6,4). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital uppgick till 102,0 MSEK (24,5) och efter förändring i rörelsekapital till 114,5 MSEK (55,5).

Resultatet efter skatt uppgick till 61,3 MSEK (-2,3).

Brygga EBITDA - periodens resultat 13-01-01 - 13-12-31	TSEK	Kronor per aktie
EBITDA	141 854	0,61
Avskrivningar av Systech IP (upphörde 30 april 2013)	-5 421	-0,02
Avskrivningar av kundkontrakt och -relationer	-6 734	-0,03
Övriga avskrivningar	-17 782	-0,08
Räntor	-22 010	-0,09
Valutaeffekter på interna lån (vänligen se även not 9)	-191	-0,00
Aktuell/Uppskjuten skatt	-28 419	-0,12
Periodens resultat	61 297	0,26

Opus Group förvärvade i samband med Systech förvärvet i april 2008 immateriella äganderättigheter (IP) om totalt 12,3 MUSD (ca 80 MSEK). 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.

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,26 kronor (-0,01).

Styrelsen kommer att föreslå att en utdelning om SEK 0,06 per aktie ska betalas ut för 2013 (0,02 kr).

Den organiska tillväxten i Bilprovning Internationellt uppgick till 47 procent (33). EBITDA uppgick till 58,2 MSEK (39,6), vilket motsvarar en ökning om cirka 47 procent. Resultatförändringen relaterar huvudsakligen till de nya bilprovningssystemkontrakten i Wisconsin och North Carolina samt utrustningsförsäljning till bilprovningstationerna i New York State. EBITDA inkluderar uppstartskostnader relaterade till nya program i New York och Virginia om -12,2 MSEK (-2,3). EBITDA inkluderar också poster av engångskaraktär såsom försäkringsersättning om 4,8 MSEK (0) samt förvärvsrelaterade kostnader för Envirotec Corp. om -4,6 MSEK (0). Den Justerade EBITDA marginalen uppgick till 18,0 procent (14,4).

Omsättningen för Bilprovning Sverige uppgick till 551,3 MSEK (72,2). Verksamheten förvärvades den 5 november 2012 varför jämförbara siffror för 2012 innefattar knappt två månader. EBITDA uppgick till 82,5 MSEK (-10,2). Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 543 personer (551). Integrationen av Opus Bilprovning har fungerat väl och bolaget har arbetat med att lansera flera nya tjänster på den svenska bilprovningens marknaden.

Den organiska tillväxten i Utrustningssegmentet har varit negativ under året och uppgick till -10 procent (-17)*. EBITDA inkluderar poster av engångskaraktär såsom kundförlust om -1,7 MSEK (0). Justerat EBITDA uppgick till 6,6 MSEK (0,5).

*För jämförbara enheter och i lokal valuta.

Resultat och ställning TSEK	Koncernen					Moderbolaget				
	2013	2012	2011	2010	2009	2013	2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning	1 047 493	468 989	229 988	227 047	214 131	12 640	17 374	57 288	58 169	42 134
EBITDA	141 854	29 991	28 591	29 825	28 200	-4 405	-172	256	33	-2 191
Resultat efter finansiella poster	89 716	-10 882	-4 619	-10 002	-1 878	58 140	-1 768	-541	-4 144	-5 143
Periodens resultat	61 297	-2 261	-5 156	-9 983	-4 542	44 548	644	-671	-3 520	-4 218
Balansomslutning	1 358 062	925 743	326 279	333 404	368 790	1 097 405	698 238	290 069	290 150	258 153
Soliditet	34,3	28,3	73,4	72,5	72,2	41,5	38,8	80,8	80,9	91,4
Medelantal anställda	872	425	169	172	162	5	7	19	23	21

Väsentliga händelser under året

Kvartal 1

- Sammanslagning av verksamhet inom den svenska utrustningsdivisionen
- Systech International vinner upphandling i New York State

Kvartal 2

- Systech International och Environmental Systems Products (ESP) går samman för att bilda Opus Inspection
- Opus Groups chef för Division Bilprovning Lothar Geilen väljs in i CITA Bureau Permanent
- Opus Group AB noteras på Nasdaq OMX Stockholm

Kvartal 3

- Opus Inspection tilldelas bilprovningkontrakt i Virginia

Kvartal 4

- Opus Group emitterar två obligationslån om 200 MSEK vardera
- Opus Group tecknar avtal om att förvärva Envirotec och blir marknadsledande inom bilprovning i USA
- Opus Group genomför en företrädesemission om 152,7 MSEK som övertecknas

Segment

Opus Groups verksamhet består av två divisioner och tre segment. Divisionerna är Bilprovning och Utrustning. Division Bilprovning består av två segment: Bilprovning Sverige och Bilprovning Internationellt. Bilprovning Sverige är ett segment som skapats i samband med förvärvet av Opus Bilprovning. Redovisning till koncernledning, styrelse samt till aktiemarknaden och övriga externa intressenter sker i enlighet med denna struktur.

Organisation

De övergripande målen för koncernens arbete med personalfrågor är att rekrytera, utveckla och behålla kompetenta och engagerade medarbetare. Årliga utvecklingssamtal utgör en viktig del av detta arbete. Koncernen arbetar även med att vid nyanställningar försöka att attrahera flera kvinnor även om Opus bransch traditionellt är mansdominerad. Koncernen har en jämställdhetspolicy. Det genomsnittliga antalet anställda uppgick till 872 (425).

Förändringar i styrelse och koncernledning

Styrelsen i Opus Group består av Göran Nordlund, styrelsens ordförande, Lothar Geilen, divisionschef Bilprovning, Eva-Lotta Kraft, Anders Lönnqvist och Jan Åke Jonsson. Ingen förändring har skett av styrelsens sammansättning under året.

Opus Groups koncernledning består av Magnus Greko, VD och koncernchef, Annica Lindström, finansdirektör CFO, Peter Stenström, Investor Relations / M&A, Lothar Geilen, divisionschef Bilprovning, Jörgen Hentschel, vice VD, divisionsschef Utrustning, och Henrik Wagner Jörgensen, Försäljningchef inom Opus Equipment för utrustning till bilprovning. I samband med listningen på Nasdaq OMX Stockholm, den 2 juli 2013, tillkom Per Rosén, VD Opus Bilprovning och Jeff Bagley, Head of Administration, Opus Inspection.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare avseende 2013 innebär i huvudsak att ersättning till ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig. Ersättningen ska utgöras av en fast och en rörlig del. Den fasta delen utgörs av lön, pensionsavsättningar samt övriga förmåner, t ex bilförmån. Den rörliga delen avser bonus. Den rörliga delen ska vara baserad på resultatutveckling eller andra på förhand mätbara fastställda mål. Den rörliga delen ska som huvudregel vara maximerad och inte överstiga 50 procent av den fasta ersättningen. Frågor om ersättning till bolagsledningen ska behandlas av ersättningsutskottet och rapporteras samt beslutas av styrelsen. Styrelsen ska äga rätt att frångå riktlinjerna om särskilda skäl föreligger.

Avgångsvederlag

Verkställande direktören i Sverige har, enligt gällande avtal, en uppsägningstid om som mest 12 månader. Verkställande direktören är berättigad till normal lön under uppsägningstiden. Inga övriga ersättningar utgår. Övriga ledande befattningshavare har som mest 12 månaders uppsägningstid förutom Lothar Geilen som är anställd på ett 3 års kontrakt. Kontraktet som löper till 31 december 2014 förnyas när det löper ut.

Pensionsåtagande

Pensionsvillkoren för ledande befattningshavare ligger i linje med övriga anställda inom koncernen. Bolaget erlagger premie avseende tjänstepensionsförsäkring för övriga ledande befattningshavare.

Produktutveckling och utvecklingsutgifter

Vidareutveckling av befintliga produkter och utveckling av nya teknologier och utrustning är ett prioriterat område för Opus Group och en viktig komponent för att uppnå koncernens tillväxt- och lönsamhetsmål. Utvecklingen av nya teknologier och utrustning är huvudsakligen sammanhängande med specifika kundprojekt, där kunden lagt en order för ett avtalat antal enheter och där Opus Group sedan ansvarar för att utveckla teknologin och utrustningen. Under 2013 uppgick koncernens totala kostnader för forskning och utveckling till 4,3 MSEK, varav aktiverade utvecklingsarbeten uppgick till 4,1 MSEK. Investeringarna används till att vidareutveckla befintliga produkter, exempelvis för att anpassa produkten för specifika kundkrav, förbättra kostnadsstrukturen, utöka användningsområdet samt förbättra prestanda. Investeringarna används även för utveckling av nya teknologier.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar. Investeringar beror dels på om nya bilprovsningskontrakt vunnits och dels på vilken typ av kontrakt. För centraliserade kontrakt krävs ofta investeringar i besiktningstillgångar och ibland mark medan decentraliserade kontrakt endast fordrar investeringar i utrustning. Investeringarna i dessa anläggningstillgångar uppgick till 11,6 MSEK (8,8) för året.

Rättsliga processer

Opus Group är, förutom vad som redogörs för nedan, inte part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som har eller nyligen haft betydande effekter på koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Opus styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle uppstå.

Systech Inc är sedan 2007 instämt vid amerikansk domstol för patentintrång gällande bolagets bränsletanktestare (EVAP tester) samt bränslelockstestare. Motpart är Hickok, Inc. Den risk som är förknippad med denna stämning, liksom eventuellt tillkommande krav från tredje man, har reglerats i förvärsavtalet mellan Opus Group och säljarna av Systech Inc. Säljarna har påtagit sig ansvar för att täcka eventuell skada överstigande 70 TUSD som kan uppstå i anledning av påstått intrång, liksom ansvar för tredjemansskada. Systech Inc. förnekar patentintrång. Beloppet 70 TUSD är reserverat i bokslutet.

Miljö

Opus Group arbetar aktivt med miljöfrågor och miljöarbetet utgår från gällande lagstiftning, lokala krav, ISO 14001:2004, företagskrav samt specifika kundkrav. Några inslag i det fortlöpande miljöarbetet är energibesparande åtgärder, säkrare hantering av kemiska produkter samt åtgärder för att öka återanvändning och minimera avfall. Opus Group bedriver ingen anmälnings- eller tillståndspliktig verksamhet. Opus Group har en miljöpolicy.

Kvalitet

I Opus Group affärsidé ligger att koncernen ska tillverka användarvänliga produkter med hög kvalitet. Opus Groups

kvalitetssystem ska stödja utvecklingen av bolaget och dess medarbetare. Det ska präglas av hög kompetens, personligt ansvar och ett stort engagemang. Det övergripande målet med Opus Groups kvalitetsarbete är att varje leverans sker utifrån avtalade villkor och att kundens krav och förväntningar blir tillgodosedda. Opus Groups arbete ska alltid medföra att kunder behåller förtroendet för koncernen som leverantör. Kvalitetsarbetet är på ett naturligt sätt integrerat i koncernens arbetsprocesser med målsättning att göra rätt från början och ständigt arbeta med förbättringar. Opus Groups kvalitetsarbete bedrivs i enlighet med ISO 9001:2008 varav moderbolaget är certifierat sedan 2010. Opus Group har en kvalitetspolicy.

Kassaflöden, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 114,5 MSEK (55,5). Rörelsekapitalet har ökat med 12,5 MSEK (31,0) under året. Investeringarna för helåret uppgick till 21,0 MSEK (232,5). I slutet av perioden hade Opus Group likvida medel om 452,9 MSEK (97,0), samt utnyttjade krediter om 25,0 MSEK (4,1), därmed hade koncernen totalt 477,9 MSEK (101,0) till sitt förfogande den 31 december 2013. Soliditeten var 34,3 procent vid årets slut att jämföras med 28,3 procent vid årets början.

Koncernen har till skillnad från 2011 värderat uppskjutna skattefordringar på hela det skattemässiga underskottet i USA då det nu bedöms att dessa underskott går att utnyttja mot framtida genererade vinster i denna del av koncernens verksamhet. Detta har inneburit en positiv resultat effekt i 2012 årets skatt.

Under 2013 har koncernen utnyttjat alla skattemässiga underskott och är nu skattebetalande.

Utdelning och finansiella mål

- En genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om lägst 10 procent under en femårsperiod
- EBITDA-marginal om lägst 15 procent
- Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) ska inte överstiga 3,0 gånger

Opus Groups utdelningspolicy är att dela ut 10-20 % av vinsten på EBITDA-nivå, under förutsättning att företaget uppfyller det finansiella målet för nettoskuldsättning.

Delårsrapporter

Styrelsen har beslutat om följande datum för finansiell rapportering under 2014:

- 22 maj 2014, Delårsrapport (januari - mars 2014)
- 21 augusti 2014, Delårsrapport (januari - juni 2014)
- 21 november 2014, Delårsrapport (januari - september 2014)

Risker

Opus Group AB (publ) och de i Opus-koncernen ingående bolagen 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.

Finansiella risker

För mer information om finansiella risker som Opus är exponerat för, se not 23.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Konjunkturkänslighet

Efterfrågemönstret påverkas av ett antal allmänna faktorer utanför Opus Groups kontroll, bland annat av räntor, valutakurser, inflations- och deflationsnivåer, skatter, offentliga finanser och investeringsplaner, lokala marknadsförutsättningar, andra ekonomiska faktorer, övriga bransch-ers investeringsplaner och osäkerheter om framtida ekonomiska utsikter. Opus Group påverkas av förändringar i den globala konjunkturen, vilket påverkar investeringsnivån inom Utrustningsdivisionen. En svag konjunktur i Sverige eller internationellt kan komma att medföra lägre marknadstillväxt för Utrustningsdivisionens produkter och tjänster än vad som förväntas. Följaktligen finns det en risk att Opus Groups försäljning och resultat kan påverkas negativt av en negativ konjunkturutveckling. En övervägande del av koncernens intäkter kommer från bilprovningens verksamhet. Koncernens intäkter från bilprovning baseras dels på långa bilprovningkontrakt i USA och dels på lagstiftning för bilprovning i de länder där Opus Group bedriver verksamhet. Detta är stabiliserande faktorer för koncernens intäkter. Det finns inga garantier för att Koncernen kan bibehålla den historiska omsättningen eller upprätthålla nuvarande lönsamhetsnivå vid en konjunktursvängning.

Opus Group verkar på en konkurrensutsatt marknad

Opus Groups långsiktiga tillväxt och vinst är beroende av dess förmåga att fortsätta utveckla produkter och tjänster som är konkurrenskraftiga kvalitets- och prismsäsig. Om inte Opus Group klarar av att i fortsättningen utveckla och sälja konkurrenskraftiga produkter och tjänster kan Opus Groups resultat och finansiella ställning påverkas negativt. I dagsläget är Opus Group utsatt för betydande konkurrens både på den svenska och internationella marknaden. De huvudsakliga konkurrenterna återfinns i form av svenska, amerikanska, finska, tyska, engelska, italienska, franska, spanska, danska, österrikiska och schweiziska bolag.

Vissa av Opus Groups nuvarande eller framtida konkurrenter kan ha större resurser än Opus Group och kan komma att använda sig av dessa för att öka sina marknadsandelar genom aggressiva prissättningsstrategier. Detta kan leda till att Opus Group tvingas sänka sina priser för att kunna konkurrera och inte förlora marknadsandelar. Om Opus Group utsätts för ökad priskonkurrens eller förlorar marknadsandelar kan det få en negativ inverkan på dess verksamhet, resultat och finansiella ställning. För att hantera denna risk arbetar Opus Group såväl med att reducera kostnader som att öka värdet för kunden genom att utveckla nya produkter och teknologier.

Internationell affärsverksamhet

Opus Group är verksam i mer än 50 länder, varav flera länder är under stark utveckling och omvandling mot marknadsekonomi. Opus Group är därmed utsatt för sådana risker som följer av internationell affärsverksamhet såsom handelspolitiska beslut i form av införande eller utökande av tullar på Opus Groups marknader, vilket skulle

väsentligen kunna störa Opus Group. Därutöver finns det skillnader i regelverk mellan olika länder, begränsat rättsligt skydd för immateriella rättigheter i vissa länder, olika redovisningsstandarder och skattesystem, skiftande betalningsvillkor mellan olika länder och risk för politisk instabilitet. Var och en av ovanstående risker skulle kunna få negativ inverkan på Opus Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning. Opus Group håller sig regelbundet uppdaterad om det politiska läget och regelverket i de länder Bolaget är verksamt för att hantera denna risk.

Beroende av utvecklingen på nya marknader

Opus Group är verksamt på marknader vilka väntas uppvisa en betydande tillväxt under de närmaste åren såsom Asien, Mellanöstern och Sydamerika. Långsammare marknadstillväxt än vad Bolaget förväntar kan komma att påverka Opus Groups försäljnings- och resultatutveckling negativt.

Storleken på den underliggande marknaden

Efterfrågan på Opus Groups globala produkt- och tjänstererbjudande på besiktningmarknaden styrs i stor utsträckning av fordonsflottan på den lokala marknaden. En signifikant minskning av fordonsflottan på marknader där Opus Group verkar, till följd av exempelvis minskade direktimporter och nyförsäljningar av fordon samt ökade avregistreringar av fordon, kan ha en negativ inverkan på Opus Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Politiska beslut

Efterfrågan på Opus Groups produkter och tjänster är till viss del beroende av en fortsatt politisk vilja att utföra miljö- och säkerhetskontroller av fordon. Det kan inte uteslutas att denna vilja av en eller annan orsak förändras på vissa marknader till följd av exempelvis nya EU-direktiv samt nationella lagar och föreskrifter. Det kan inte heller uteslutas att statsmakten i vissa regioner strävar efter en helt inhemsk eller statsägd kontroll av produkter och tjänster på besiktningmarknaden. Opus Group kan även påverkas av politiska beslut som generellt påverkar marknaden såsom exempelvis subventioner vilka gynnar konkurrerande teknologier. Det finns därför inga garantier för att Opus Group i framtiden kan bibehålla den historiska omsättningen.

Priser och tillgänglighet på insatsvaror

Opus Groups verksamhet är beroende av vissa insatsvaror såsom elektronikretsar och systemkomponenter med hög komplexitet. Trots att Opus Group arbetar med interna inköpsförbättringar kan Opus Group inte kontrollera alla faktorer som påverkar prissättningen av de insatsvaror som koncernen är beroende av. Vidare kan Opus Group inte garantera att Opus Group vid var tid har tillgång till den kvantitet av dessa insatsvaror som behövs för att slutföra den tillverkning som Opus Group har blivit anlitad för att utföra.

Ny teknik

För produkterna inom emissionskontroll av fordon finns en risk att marknaden kan minska i takt med att fordonens inbyggda kontrollfunktioner blir mer avancerade. Om behovet för efterkontroll av avgasutsläppen minskar påverkar detta behovet för mätutrustning på kontrollsta-

tioner och fordonsverkstäder negativt. Opus Group har dock uppmärksammat denna risk, varför satsningen på de nya teknologierna Remote Sensing Device (RSD) och trådlös bilprovning (så kallad Remote OBD) genomförts. På längre sikt kan nuvarande motorteknik komma att ersättas med ny teknik som exempelvis bränsleceller vilka minimerar avgasutsläpp. En sådan utveckling skulle kunna leda till minskad efterfrågan på Opus Groups produkter och tjänster inom miljökontroll av fordon. På sikt kan bilindustrin även komma att integrera elektroniska körjournaler i fordons färdatorer. En sådan utveckling kan ha negativ inverkan på Opus Groups försäljning och resultat.

Förvärv

En viktig del i Opus Groups strategi är att arbeta aktivt med förvärv av företag och verksamheter. Strategiska förvärv kommer att fortsätta vara en del av tillväxtstrategin också i framtiden. Det finns en risk att Opus Group inte kommer att hitta lämpliga förvärvsobjekt eller att Opus Group inte kommer att kunna integrera förvärvade verksamheter. Det finns också en risk att nödvändig finansiering för framtida förvärvskandidater inte kan erhållas på för Opus Group acceptabla villkor. Detta kan leda till att Opus Groups tillväxttakt och lönsamhet påverkas negativt.

Nyckelpersoner

Inom Opus Group finns ett antal nyckelpersoner i ledande befattningar. Dessa personer bidrar med hög kompetens och lång erfarenhet, vilket är viktigt för att utveckla Opus Groups verksamhet. Om en eller flera av dessa nyckelpersoner lämnar Opus Group skulle det kunna ha en negativ inverkan på dess verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Ett flertal medarbetare inom Opus Group är direkt eller indirekt involverade i utvecklingen av nya tjänster och produkter. I det fall Opus Group misslyckas att rekrytera och/eller behålla kvalificerad personal kan det komma att få negativa konsekvenser för dess verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Besiktningsspersonalen i Opus Bilprovning är certifierad att utföra fordonsinspektioner och lever upp till de krav den statliga myndigheten Styrelsen för ackreditering och teknisk kontroll ("Swedac") ställer. Certifierad besiktningsspersonal är nödvändig för att erhålla ackreditering att bedriva fordonsinspektioner av Swedac. I det fall Opus Group misslyckas att rekrytera, utbilda och/eller behålla certifierad besiktningsspersonal kan även det komma att få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Opus Group arbetar för att skapa en attraktiv och stimulerande arbetsmiljö med möjligheter till utveckling för sina anställda för att på så sätt kunna behålla nyckelpersoner i koncernen.

Beroende av ett fåtal projekt och kunder

I dagsläget har Opus Group avtal med flera större kunder på den nordamerikanska marknaden. Dessa kontrakt är långsiktiga och en uppsägning är förknippad med både direkta och indirekta kostnader för kunden. I det fall Opus Group ändå skulle förlora ett eller flera av dessa kontrakt kan detta ha en betydande negativ inverkan på koncernen. Opus Group motverkar denna risk genom att successivt delta i nya upphandlingar för att öka antalet bilprovningkontrakt.

IT-infrastruktur

Opus Group är beroende av en effektiv IT-infrastruktur i dess verksamhet. Svårigheter med att underhålla, uppdatera och integrera dessa system kan leda till ett försämrat renommé bland kunder, ökade kostnader och minskad lönsamhet för Opus Group.

Förhållande till fackliga organisationer

Delar av Opus Groups arbetskraft är anslutna till, och företrädda av, olika fackliga organisationer. Bolaget arbetar kontinuerligt med att bibehålla och förbättra relationen till anställda och fackliga organisationer. Även om Bolaget har och har haft en god relation till anställda och fackliga organisationer kan det inte uteslutas att problem kan uppstå i framtiden. Om sådana problem resulterar i strejk eller lockout skulle detta kunna medföra uppehåll i produkt- och serviceerbjudandet vilket kan leda till en väsentlig negativ inverkan på Opus Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produktionsstörningar

Skador på produktionsanläggningar, förorsakade av till exempel brand, samt avbrott eller störningar i något led av produktionsprocessen, till exempel haveri, väderförhållanden, arbetskonflikter, terroraktiviteter och naturkatastrofer kan få negativa konsekvenser dels i form av direkta skador på egendom, dels i form av avbrott som försvårar möjligheterna att leva upp till åtaganden mot kunder. Detta kan i sin tur få kunder att välja andra leverantörer. Sådana avbrott eller störningar kan därför komma att inverka negativt på Opus Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat. Opus Group arbetar med att motverka dessa risker genom olika försäkringar.

Garantiåtaganden

Opus Group har garantiåtaganden gentemot dess kunder. Det kan inte uteslutas att de avsättningar som gjorts i den löpande förvaltningen för sådana åtaganden visar sig ej vara tillräckliga. Om detta är fallet kan det komma att ha en negativ inverkan på Opus Groups resultat och finansiella ställning.

Försäkringsrisker

Opus Group har ett samordnat program för försäkringar i Koncernen. Det kan inte uteslutas att de försäkringar som Bolaget tecknat visar sig ej vara tillräckliga. Om detta är fallet kan det komma att ha en negativ inverkan på Opus Groups resultat och finansiella ställning. Denna risk hanteras genom att tillsammans med extern expertis utarbeta en policy för vilka försäkringar som ska finnas, belopp samt fördelning av risk mellan moderbolag och dotterbolag.

Specifika risker kopplade till den svenska bilprovningens verksamheten

Omreglerad marknad

Den svenska bilprovningens verksamhet verkar på en nyligen omreglerad marknad som är under förändring. Det är inte möjligt att fullt ut bedöma vilken effekt omregleringen får på exempelvis konkurrenssituationen och prispressutvecklingen på längre sikt. Om Opus Group utsätts för ökad priskonkurrens eller förlorar marknadsandelar kan det få en negativ inverkan på dess verksam-

het, resultat och finansiella ställning. För att hantera denna risk arbetar Opus Group såväl med att utnyttja synergieffekter inom koncernen som att öka värdet för kunden genom att utveckla och erbjuda nya tjänster och teknologier inom fordonsbesiktning.

Konkurrens med befintliga kunder

Opus Groups förvärv av AB Svensk Bilprovning dotterbolag Besiktningsskuster 1 AB, numera Opus Bilprovning, medför att Bolaget konkurrerar med existerande utrustningskunder på den svenska fordonsbesiktningsskustmarknaden. Det kan inte uteslutas att denna konkurrenssituation kan komma att påverka framtida avtalsförhållanden mellan Bolaget och dessa utrustningskunder. I det fall Opus Group skulle förlora ett eller flera avtal kan det leda till att Opus Groups verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning påverkas negativt. Opus Group för nära dialoger med sina kunder inom utrustningsdelen för att bibehålla goda kundrelationer i framtiden.

Akreditering för fordonsbesiktning

För att få etablera och bedriva bilbesiktning på den svenska marknaden krävs akreditering för fordonsbesiktning av Swedac. Swedac ställer höga krav på det företag som önskar bedriva fordonsinspektioner och genomför regelbundet oberoende granskning av kompetens och arbetsrutiner hos de besiktningsskustföretag som är ackrediterade. Opus Groups dotterbolag Opus Bilprovning innehar akreditering från Swedac för att utföra fordonsinspektioner. Även om Opus Bilprovning är ackrediterat finns det inga garantier för att akrediteringen kommer att kunna bibehållas i framtiden. I det fall Opus Bilprovning skulle förlora sin akreditering kan det leda till att Opus Groups verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning påverkas negativt. Opus Group arbetar proaktivt med att hålla sig underrättad om de regler och krav som ställs från Swedac för att uppfylla dessa och behålla akrediteringen.

Tidigare verksamhet med statlig majoritetsägare

Den förvärvade bilprovningsskustverksamheten var tidigare en del av AB Svensk Bilprovning, som idag ägs i sin helhet av staten. Verksamhet som tidigare har bedrivits i offentlig regi är inte sällan föremål för medial granskning och uppmärksamhet. Incidenter som inträffar inom verksamheter som tidigare helt eller delvis ägts av staten, som den förvärvade bilprovningsskustverksamheten, kan komma att få stor uppmärksamhet i media. Sådan uppmärksamhet kan leda till negativ publicitet för Bolaget. Negativ publicitet kan ha en negativ påverkan på Bolagets varumärke och rykte, vilket kan inverka på Bolagets möjligheter att vinna upphandlingar och erhålla större kontrakt men även inverka på Bolagets befintliga kunders förtroende för Bolaget. Detta kan i sin tur ha en negativ påverkan på såväl Bolagets tillväxt som finansiella ställning och resultat. Opus Group arbetar aktivt med public relations för att skapa kännedom kring varumärket Opus Bilprovning och erbjuda bästa möjliga serviceutbud, kvalitet och upplevelse för kunderna.

Integration av IT-lösningar

I samband med förvärvet av Opus Bilprovning ingick Opus Bilprovning och AB Svensk Bilprovning ett IT-övergångs-avtal enligt vilket AB Svensk Bilprovning under en

övergångsperiod ska förse Opus Bilprovning med vissa IT-lösningar, samt viss hårdvara, som krävs inom besiktningsskustverksamheten. Övergångsperioden sträcker sig till och med den 31 oktober 2014, men med möjlighet för Opus Bilprovning att förlänga perioden fram till och med den 31 mars 2015. Opus Bilprovning har påbörjat integrationen av nya IT-lösningar. Förseningar eller svårigheter som uppstår i samband med integrationen av IT-lösningar kan komma att påverka Opus Groups verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning negativt. Opus Group ska nyttja den kunskap och erfarenhet inom bilprovning som finns i koncernen för att skapa synergieffekter i samband med integrationen, bl.a. genom att installera Opus Groups egenutvecklade IT-system inom Opus Bilprovning.

Legala risker

Lagstiftning och reglering

Opus Groups huvudmarknader är föremål för omfattande reglering. Opus Group följer noggrant tillämpliga lagar, regler och förordningar på respektive marknad och arbetar för att snabbt anpassa verksamheten till identifierade framtida förändringar på området. Opus Groups verksamhet kan dock komma att påverkas av förändringar i regelverk, tullregleringar och andra handelshinder, pris- och valutakontroller samt offentligt rättsliga förordningar och restriktioner i de länder där Opus Group är verksamt.

Immateriella rättigheter

Opus Group strävar efter att skydda sina tekniska innovationer för att säkerställa avkastningen på de investeringar som Opus Group gör i forskning och utveckling. Patentintrång och plagiat är risker som Opus Group är utsatt för. Opus Group skyddar sina tekniska innovationer med patent i de fall det anses motiverat. Samtliga produkter är till följd av detta inte skyddade av patent. I de fall då Opus Group anser att det är motiverat skyddar Opus Group sina immateriella rättigheter genom legala processer. Det finns ingen garanti för att Opus Group kommer att kunna skydda erhållna patent, varumärken och andra immateriella rättigheter eller att inlämnade ansökningar om registrering kommer att beviljas. Vidare är de sektorer inom vilka Opus Group är verksamt föremål för snabb teknisk utveckling. Det finns därmed en risk att nya teknologier och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter Opus Groups immateriella tillgångar. Opus Group bedömer att Bolaget för närvarande inte inkräktar på andra företags immateriella tillgångar. Opus Group kan emellertid inte garantera att Bolaget inte kan anses göra intrång i immateriella rättigheter. Tvister rörande intrång kan, liksom tvister i allmänhet, vara kostsamma och tidskrävande och kan därför inverka negativt på Opus Groups verksamhet.

Miljö

Vissa bolag inom Opus Group bedriver verksamhet som påverkar miljön. Koncernen har upprättat en miljöpolicy som dotterbolagen ska följa för att förebygga förorening och för att belastningen på natur och miljö begränsas så långt som möjligt. Opus Group följer gällande miljölagstiftning. Opus Groups grundkrav är att tillämpliga lagkrav uppfylls och att Bolaget ska arbeta i förebyggande syfte. Bolaget ska även ha fokus på sin faktiska miljöpåverkan.

Eventuella skärpta miljökrav kan leda till ökade kostnader eller ytterligare investeringar för de bolag inom Koncernen som är föremål för sådan reglering.

Skatterisker

Opus Groups verksamhet, inklusive transaktioner mellan koncernbolag, bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skattelagar och skattemyndigheters krav.

Förvärvet av Systech under 2008 genomfördes i två steg, där immateriella rättigheter lades i ett bolag på Cypern och den övriga rörelsen i ett USA-registrerat bolag. När Opus Group utnyttjar de immateriella rättigheterna beskattas vinsten från dessa på Cypern. Opus Group har vidtagit nödvändiga undersökningar för att i möjligaste mån säkerställa att detta är i enlighet med respektive lands skattelagstiftning.

Vid värdering av optionsprogrammen har Opus Group använt värderingmodellen Black & Scholes. Opus Group har vidtagit nödvändiga undersökningar för att i möjligaste mån säkerställa att detta är i enlighet med respektive lands skattelagstiftning.

Det kan inte generellt uteslutas att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller av berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktig, eller att sådana regler ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Bolag i Koncernen kan bli föremål för skatterevision. Genom en skattemyndighets beslut kan Opus Groups tidigare eller nuvarande skattesituation försämrats, vilket kan inverka negativt på Opus Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Moderbolaget

Opus Group AB (publ) är verksam inom förvaltning och övervakning av koncernens dotterbolag. Moderbolaget har till uppgift att förse dotterbolagen med koncerngemensamma funktioner inom bl.a. ledningsrelaterade frågor och ekonomistyrning såsom affärsutveckling, förvärv, finansiering, styrning och analys samt ägande och viss finansiering av dotterbolagen. Moderbolaget har under verksamhetsåret 2013 fakturerat dotterbolagen en ersättning för utförda tjänster. Ersättning för utförda tjänster uppgick för året till totalt 12,6 MSEK (7,9).

Moderbolaget hade i medeltal 5 (7) anställda. Nettoomsättningen för helåret uppgick till 12,6 MSEK (17,4). Resultatet efter skatt blev för helåret 44,5 MSEK (0,6). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0,7 MSEK (0,1). Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 371,2 MSEK (0,1) och outnyttjade kreditet till 25,0 MSEK (7,8). Därmed hade moderbolaget totalt 396,2 MSEK (7,8) till sitt förfogande den 31 december 2013.

Moderbolaget har under 2013 erhållit koncernbidrag på 80,8 MSEK (3,0) och lämnat koncernbidrag på 8 MSEK (0).

Moderbolagets tidigare affärsverksamhet har under året 2012 överförs till dotterbolaget Opus Equipment AB.

Förslag till disposition beträffande bolagets resultat

Moderbolaget

Till bolagsstämans behandling står följande medel:

	SEK
Överkursfond	415 584 075
Fond för verkligt värde	-358 452
Balanserat resultat	-9 552 831
Årets resultat	44 548 039
Summa	450 220 831

Styrelsen har beslutat att föreslå årsstämman att en utdelning om SEK 0,06 per aktie ska betalas ut (0,02 SEK).

Styrelsen föreslår att bolagets fria medel disponeras enligt följande:

	SEK
Att utdelas till aktieägarna (251 429 777 aktier à 0:06)	15 085 787
Att balanseras i ny räkning	435 135 044
Summa	450 220 831

Med hänvisning till vad som framgår av denna årsredovining och koncernredovisning, och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom, är styrelsens allsidiga bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och allmänna finansiella ställning.

Utblick

Opus Group har under de senaste åren haft stark tillväxt som varit både organisk och förvärvsdriven och vi ser fortsatt långsiktig tillväxt. För 2014 är fokus inriktat på konsolidering av verksamheten med införandet av ett nytt egenutvecklat IT-system för Opus Bilprovning och integration av förvärvet av Envirotec. Bolaget ser fortsatt organiska tillväxtmöjligheter genom fler bilprovningkontrakt och nya marknader. Opus Group har genom Bilprovningssdivisionen nu en väl etablerad ställning som nummer två i Sverige och blir genom förvärvet av Envirotec marknadsledare på den nordamerikanska marknaden.

Långsiktigt har Opus Group som mål att expandera sin verksamhet inom fordonsbesiktning på flera marknader internationellt. Detta kan ske på etablerade bilprovningssmarknader såväl som i tillväxt- och utvecklingsländer där man planerar att införa bilprovning. Inom Utrustningsdivisionen är fokus under 2014 att bibehålla omsättningen med bättre lönsamhet.

Händelser som inträffat efter årets utgång

Opus Group offentliggjorde prospekt avseende emission av företagsobligation

Opus Group upprättade ett prospekt avseende det obligationslån om 200 MSEK som bolaget emitterade i november 2013. Prospektet har upprättats på engelska och godkänts och registrerats av Finansinspektionen

Opus Inspection påbörjade bilprovningsverksamhet i Virginia

Den 1 januari 2014, driftsatte Opus Inspection framgångsrikt bilprovningsverksamhet i delstaten Virginia enligt bolagets exklusiva avtal med the Commonwealth of Virginia Department of Environmental Quality (DEQ) om att bedriva delstatens bilprovningsprogram. Över 530 bilprovningsstationer i Virginia kommunicerar nu med Opus Inspections IT-system och kommer att utföra cirka 900 000 besiktningar årligen.

Opus Inspection påbörjade fullskalig drift av New Yorks bilprovningsprogram (NYVIP2)

Den 16 januari 2014, uppnådde Opus Inspection fullskalig drift av bilprovningsprogrammet i New York, NYVIP2, enligt det exklusiva avtalet med delstaten New York. Opus Inspection har designat, byggt och levererat över 10 000 nya avgasmätare till de bilprovningsstationer som deltar i bilprovningsprogrammet i hela delstaten New York. Opus Inspection hanterar nu 100 % av alla besiktningssrelaterade transaktioner genom sitt nya IT-system.

Opus Inspection driftsatte bilprovningsverksamheten (NYVIP2) i oktober 2013 parallellt med det äldre systemet som nu helt har ersatts av det nya Opus-systemet.

Ändring av antal aktier och röster i Opus Group

Till följd av den nyemission som styrelsen för Opus Group AB (publ) ("Opus Group") beslutade om den 6 november 2013 och som godkändes av extra bolagsstämma den 28 november 2013, har antalet aktier och röster i Opus Group ökat med 17 959 269. Det totala antalet aktier och röster i Opus Group uppgick per den 31 januari 2014 till 251 429 777.

Envirotest tilldelades bilprovningskontrakt i Colorado

Envirotest Systems Holdings Corp. (Envirotest) tilldelades bilprovningskontraktet av Colorado Department of Public Health and Environment. Opus Group AB offentliggjorde den 6 november 2013 att bolaget tecknat ett avtal om att förvärva Envirotest Systems Holdings Corp. Förvärvet var villkorat av att Envirotest ingår avtal för det nya bilprovningssprogrammet i Colorado som beräknas starta 2015. Alla övriga villkor i förvärsavtalet är uppfyllda.

Bilprovningskontrakt i Colorado undertecknat

Envirotest Systems Holdings Corp. (Envirotest) tecknade ett exklusivt avtal med Colorado Department of Public Health and Environment för att fortsätta att bedriva det centraliserade bilprovningssprogrammet i delstaten Colorado.

Opus Group slutförde förvärvet av Envirotest

Opus Group AB (publ) meddelade att bolaget har slutfört förvärvet och fått tillgång till samtliga aktier i Envirotest Corp. Köpeskillingen uppgick till cirka 89,96 USD (cirka 585 MSEK). Alla villkoren i avtalet för förvärvet av Envirotest Corp. ett ledande bilprovnings- och teknikföretag i Nordamerika uppfylldes därmed.

Koncernens resultaträkning

		2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
TSEK	NOT		
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	4	1 047 493	468 989
Övriga rörelseintäkter	3,5	7 193	1 944
Summa rörelsens intäkter		1 054 686	470 933
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	14	-222 758	-136 599
Övriga externa kostnader	6, 7, 15	-252 965	-111 259
Personalkostnader	8	-437 109	-193 084
Summa rörelsens kostnader		-912 832	-440 942
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		141 854	29 991
Avskrivningar	12,13	-29 937	-35 804
Rörelseresultat (EBIT)		111 917	-5 813
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		3 209	4 808
Räntekostnader och liknande resultatposter		-25 410	-9 877
Finansnetto	9	-22 201	-5 069
Resultat efter finansiella poster		89 716	-10 882
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	10	-28 419	8 621
Årets resultat		61 297	-2 261
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		61 297	-2 261
<i>Resultat per aktie</i>			
Antal aktier i genomsnitt vid periodens slut före utspädning		252 301 748	214 505 793
Antal aktier i genomsnitt vid periodens slut efter utspädning		261 856 890	220 212 441
Resultat per aktie före utspädning (kr)	11	0,24	-0,01
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	11	0,23	-0,01

Koncernens rapport över totalresultat

	2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
TSEK	NOT	
Årets resultat	61 297	-2 261
Årets övriga totalresultat		
<i>Poster som kan komma att omklassas till årets resultat</i>		
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	306	-12 148
Kassaflödessäkring	-1 824	98
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	238	-39
Summa årets övriga totalresultat	-1 280	-12 089
Årets totalresultat	60 017	-14 350
<i>Hänförligt till:</i>		
Moderbolagets aktieägare	60 017	-14 350

Koncernens rapport över finansiell ställning

		2013-12-31	2012-12-31
TSEK	NOT		
<i>Tillgångar</i>			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för produktutveckling		9 473	6 372
Övriga immateriella tillgångar		47 912	60 218
Goodwill		469 668	416 676
Summa immateriella anläggningstillgångar	12	527 053	483 266
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark		28 567	29 039
Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar		101 737	106 614
Summa materiella anläggningstillgångar	13	130 304	135 653
Andra finansiella anläggningstillgångar		6 129	3 807
Summa finansiella anläggningstillgångar		6 129	3 807
Uppskjuten skattefordran	10	21 283	35 467
Summa anläggningstillgångar		684 769	658 193
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	14	85 866	68 585
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	15	58 321	49 515
Skattefordran		16 139	6 588
Övriga kortfristiga fordringar	16	60 044	45 898
Summa kortfristiga fordringar		134 504	102 001
Likvida medel	17	452 923	96 964
Summa omsättningstillgångar		673 293	267 550
Summa tillgångar		1 358 062	925 743

		2013-12-31	2012-12-31
TSEK	NOT		
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital			
Aktiekapital	18	4 669	4 633
Övrigt tillskjutet kapital		417 510	269 435
Reserver		15 690	16 970
Balanserat resultat inklusive årets resultat		27 761	-28 903
Summa eget kapital		465 630	262 135
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	10	40 352	27 394
Checkräkningskredit	20	-	20 937
Övriga långfristiga skulder	20	1 316	160 862
Obligationslån	20	390 471	-
Skulder till kreditinstitut	20	63 266	142 398
Avsättningar	19	74 463	29 995
Summa långfristiga skulder		569 868	381 586
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	20	80 791	90 029
Leverantörsskulder		59 668	43 099
Skatteskulder		227	9 609
Övriga kortfristiga skulder	21	172 005	136 910
Avsättningar	19	9 873	2 375
Summa kortfristiga skulder		322 564	282 022
Summa eget kapital och skulder		1 358 062	925 743
Ställda säkerheter	22	699 199	711 180
Eventualförpliktelser	22	107 346	191 503

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjuttet kapital	Säkringsreserv	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa
Eget kapital 2011-12-31	3 861	229 250	-59	29 118	-22 791	239 379
Årets resultat					-2 261	-2 261
<i>Övriga totalresultat</i>						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter				-12 148		-12 148
Kasseflödessäkring			98			98
Skatteeffekt av kassaflödessäkring			-39			-39
Summa årets totalresultat	-	-	59	-12 148	-	-12 089
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Nyemission	772	40 185				40 957
Teckningsoptioner					10	10
Utdelning					-3 861	-3 861
Eget kapital 2012-12-31	4 633	269 435	-	16 970	-28 903	262 135
Årets resultat					61 297	61 297
<i>Övriga totalresultat</i>						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter				306		306
Kasseflödessäkring			-1 824			-1 824
Skatteeffekt av kassaflödessäkring			238			238
Summa årets totalresultat	-	-	-1 586	306	-	-1 280
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Pågående nyemission		143 705				143 705
Teckningsoptioner		1 927				1 927
Inlösen teckningsprogram	36	2 443				2 479
Utdelning					-4 633	-4 663
Eget kapital 2013-12-31	4 669	417 510	-1 586	17 276	27 761	465 630

För mer information om aktiekapital, antal aktier och resultat per aktie, se not 11 och 18.

Koncernens rapport över kassaflöden

		2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
TSEK	NOT		
Rörelseresultat (EBIT)		111 917	-5 813
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	12,13	29 937	35 804
Övrigt		470	4 232
Erhållen ränta		2 166	1 816
Betald ränta		-22 797	-6 264
Betald inkomstskatt		-19 697	-5 274
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital		101 996	24 501
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-17 339	10 178
Ökning (-)/Minskning (+) av kundfordringar		-8 836	22 747
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga fordringar		-14 186	-828
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder		52 844	-1 062
Förändring av rörelsekapital		12 483	31 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten		114 479	55 536
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterbolag, netto efter förvärvad kassa		-	-219 740
Erlagd tilläggsköpeskillning		-2 106	-
Aktiverade utvecklingskostnader	12	-4 104	-1 770
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13	-11 649	-8 668
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-130	-1 341
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		25	-
Övriga		-3 031	-929
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-20 995	-232 448
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Likvid teckningsoptioner		1 927	10
Inlösen teckningsprogram		2 479	-
Utdelning		-4 633	-3 861
Nyemission		143 705	40 957
Upptagna lån		390 250	267 033
Nettoförändring av checkräkningskredit		-20 937	8 415
Amortering av skuld till kreditinstitut		-250 203	-60 889
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		262 588	251 665
Årets kassaflöde		356 072	74 753
Likvida medel vid årets ingång		96 964	22 921
Omräkningsdifferens		-113	-710
Likvida medel vid årets utgång	17	452 923	96 964

Moderbolagets resultaträkning

		2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
Rörelsens intäkter	NOT		
Nettoomsättning	1,2	12 640	17 374
Övriga rörelseintäkter	3	213	737
Summa rörelsens intäkter		12 853	18 111
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	2,12	-139	-5 723
Övriga externa kostnader	4,5,13	-9 075	-5 659
Personalkostnader	6	-8 044	-6 901
Summa rörelsens kostnader		-17 258	-18 283
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		-4 405	-172
Avskrivningar	9,10	-105	-636
Rörelseresultat (EBIT)		-4 510	-808
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i dotterbolag		85 640	3 000
Ränteutgifter och liknande resultatposter		1 602	605
Räntekostnader och liknande resultatposter		-24 592	-4 565
Finansnetto	7	62 650	-960
Resultat efter finansiella poster		58 140	-1 768
Bokslutsdispositioner		-6 742	-
Resultat före skatt		51 398	-1 768
Årets skatt	8	-6 850	2 412
Årets resultat		44 548	644

Moderbolagets rapport över totalresultat

		2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
TSEK	Not		
Årets resultat		44 548	644
<i>Årets övriga totalresultat</i>			
Kassaflödessäkring		-1 824	-
Skatteeffekt av kassaflödessäkring		238	-
Omräkning av nettoinvestering		-17	-995
Summa årets övriga totalresultat		-1 603	-995
Årets totalresultat		42 945	-351

Moderbolagets balansräkning

		2013-12-31	2012-12-31
TSEK	Not		
<i>Tillgångar</i>			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggnings- tillgångar	9	130	-
Materiella anläggnings- tillgångar	10	587	171
Finansiella anläggnings- tillgångar			
Andelar i koncernföretag	11	606 220	622 898
Fordringar hos koncernföretag		98 636	16 798
Uppskjuten skattefordran	8	238	2 412
Summa finansiella anläggningstillgångar		705 094	642 108
Summa anläggningstillgångar		705 811	642 279
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	12	25	1 112
Fordringar hos koncernföretag		19 720	53 954
Skattefordran		-	253
Övriga kortfristiga tillgångar	13	695	571
Summa kortfristiga fordringar		20 440	58 890
Kassa och bank	14	371 154	69
Summa omsättningstillgångar		391 594	55 959
SUMMA TILLGÅNGAR		1 097 405	698 238

		2013-12-31	2012-12-31
TSEK	NOT		
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (233 470 508 aktier)		4 669	4 633
Reservfond		850	850
Summa bundet eget kapital		5 519	5 483
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		415 584	269 436
Fond för verkligt värde		-358	1 245
Balanserat resultat		34 995	-4 920
Summa fritt eget kapital		450 223	265 762
Summa eget kapital		455 740	271 245
Obeskattade reserver		6 742	-
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag*		-	33 606
Checkräkningskredit	15	-	17 229
Övriga långfristiga skulder	15	1 080	160 711
Föteagsobligationer	15	390 471	-
Skulder till kreditinstitut	15	57 409	112 860
Avsättningar	16	72 890	29 995
Summa långfristiga skulder		521 850	354 401
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	15	57 143	58 833
Leverantörsskulder		3 998	4 287
Skulder till koncernföretag		24 114	2 036
Övriga kortfristiga skulder	17	17 945	5 330
Avsättningar	16	9 873	2 106
Summa kortfristiga skulder		113 073	72 592
Summa eget kapital och skulder		1 097 405	698 238
<i>Poster inom linjen</i>			
Ställda säkerheter	18	606 220	634 901
Ansvarförbindelser	18	107 346	191 503

* Förfaller inom 2-5 år.

Moderbolagets förändringar i eget kapital

TSEK	Antal utestående aktier	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
		Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Eget kapital 2011-12-31	193 062 046	3 861	850	229 251	2 240	-1 703	234 499
Årets resultat						644	644
<i>Övriga totalresultat</i>							
Omräkning av nettoinvestering						-995	-995
Summa övriga totalresultat	-	-	-	-	-995	-	-995
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Nyemission	38 612 409	772		40 185			40 957
Utdelning						-3 861	-3 861
Summa totalresultat	38 612 409	772	-	40 185	-995	-3 217	36 745
Eget kapital 2012-12-31	231 674 455	4 633	850	269 436	1 245	-4 920	271 245
Årets resultat						44 548	44 548
<i>Övriga totalresultat</i>							
Omräkning av nettoinvestering						-17	-17
Kasseflödessäkring						-1 824	-1 824
Skatteeffekt av kassaflödessäkring						238	238
Summa övriga totalresultat	-	-	-	-	-1 603	-	-1 603
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Pågående nyemission				143 705			143 705
Inlösen teckningsprogram	1 796 053	36		2 443			2 479
Utdelning						-4 633	-4 633
Summa totalresultat	1 796 053	36	-	146 148	-1 603	39 915	184 496
Eget kapital 2013-12-31	233 470 508	4 669	850	415 584	-358	34 995	455 740

Moderbolagets kassaflödesanalys

		2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
TSEK	Not		
Rörelseresultat (EBIT)		-4 510	-808
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	9, 10	105	636
Övrigt		-21	-
Erhållen ränta		628	605
Betald ränta		-18 642	-4 566
Betald inkomstskatt		-58	110
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital		-22 498	-4 023
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		-	17 908
Ökning (-)/Minskning (+) av kundfordringar		2 929	7 696
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga fordringar		-2 702	-5 542
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder		98 555	-441
Förändring av rörelsekapital		98 781	19 619
Kassaflöde från den löpande verksamheten		76 283	15 596
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterbolag		-	-242 738
Investering i dotterbolag		-50	-
Aktiverade utvecklingskostnader	9	-	-677
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	9	-130	-
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	9	-	11 874
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	10	-521	-171
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	10	-	435
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-701	-231 277
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Upptagna lån		390 171	171 500
Amortering av skuld		-219 021	-1 426
Nettoförändring av checkräkningskredit		-17 229	8 165
Nyemission		143 705	40 957
Utdelning		-4 633	-3 861
Inlösen teckningsprogram		2 479	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		295 472	215 335
Årets kassaflöde		371 055	-346
Kassa och bank vid årets ingång		69	415
Omräkningsdifferens		30	-
Kassa och bank vid årets utgång	14	371 154	69

Noter koncernen

Not 1 Redovisningsprinciper

Överensstämmande med normgivande lag

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 28 april 2014. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 22 maj 2014.

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS/IAS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee (IFRIC) såsom antagna av EU. Koncernredovisningen är vidare upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) samt tillämpliga uttalanden (UFR).

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRL och Tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskal.

Ändrade redovisningsprinciper

Följande nya och ändrade IFRS standarder och tolkningar har trätt ikraft och påverkar koncernen för räkenskapsåret 2013:

- Ändringarna i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*: Ändringarna kräver ytterligare upplysningar i övrigt totalresultat så att poster i övrigt totalresultat grupperas i två kategorier: a) poster som inte kommer omföras till resultatet och b) poster som kommer omföras till resultatet om vissa kriterier är uppfyllda. Ändringen har inte inneburit någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella resultat och ställning och alla poster i övriga totalresultat klassificeras under kategori a) ovan.
- IFRS 13 *Värdering till verkligt värde*: IFRS 13 fastställer ett regelverk för värdering till verkligt värde där så krävs av andra standarder. Standarden är tillämplig vid värdering till verkligt värde av både finansiella och icke-finansiella poster. Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av en tillgång eller den ersättning som skulle erläggas för att överföra en skuld i en normal transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten ("exit price"). IFRS 13 kräver även flera kvantitativa och kvalitativa upplysningar om värdering till verkligt värde. IFRS 13 har endast påverkat presentationen och upplysningarna i de finansiella rapporterna.
- Ändringen i IAS 36 *Nedskrivningar avser ett upplysningskrav avseende återvinningsvärdet som kom till i samband med att IFRS 13 togs fram*. Detta upplysningskrav har nu tagits bort och upplysningen behöver endast lämnas i samband med nedskrivningar. Ändringen har för tidstillämpats av koncernen under 2013.

Inga av de övriga nya eller reviderade standarder, ändringar av standarder och tolkningar som införts från och med den 1 januari 2013 har tillämpats eller har haft någon väsentlig påverkan på koncernen.

Nya standarder och tolkningar som inte har trätt i kraft

Följande standarder, tolkningar och ändringar i standarder hade utfärdats men inte trätt i kraft per 31 december 2013. Dessa nya och ändrade standarder och tolkningar har ännu inte börjat tillämpas av koncernen och dess effekt på koncernens finansiella rapporter har ännu inte fastställts.

- IFRS 10 "Koncernredovisning" bekräftar förutsättningarna om att bestämmande inflytande är en avgörande faktor vid beslut om ett bolag ska konsolideras i koncernredovisningen (2014).
- IFRS 11 "Samarbetsarrangemang" beskriver redovisningen av arrangement i vilka det finns gemensamt bestämmande inflytande. Klyvningsmetoden är inte tillåten för joint ventures (enligt ny definition) (2014).
- IFRS 12 "Upplysningar om andelar i andra företag" standardiserar upplysningskraven för alla former av intressen i andra företag, inklusive gemensamt styrda företag och verksamheter, intresseföretag, företag för särskilda ändamål och andra företag som ej konsolideras (2014).
- IFRS 9 "Finansiella instrument - redovisning och värdering" förenklar redovisning av finansiella tillgångar genom att kräva att endast tillåta en metod för att bestämma om en finansiell tillgång är värderad utifrån anskaffnings- eller verkligt värde. För finansiella skulder har redovisning och värdering flyttats från IAS 39 till IFRS 9. Den viktigaste skillnaden är den så kallade "Fair Value Option" regeln för finansiella skulder som kräver att om ett företag väljer att värdera en skuld till verkligt värde måste den delen av förändringen i verkligt värde som förklaras av förändringar av bolagets kreditrating redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen (2015)*.
- Ändringar i IAS 27 *Separata finansiella rapporter** IAS 27 har ändrats i och med utfärdandet av IFRS 10 men behåller den nuvarande vägledningen om separata finansiella rapporter (2014).
- Ändringar i IAS 28 *Innehav i intresseföretag och joint ventures** IAS 28 har ändrats på grund av följdändringar efter utfärdandet av IFRS 10 och IFRS 11 (2014).
- Ändringar i IAS 32 *Finansiella instrument: Klassificering - avseende kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder* förtydligar hur kvittningsreglerna i IAS 32 ska tillämpas (2014).
- Ändringar i IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*. Ändringar innebär att säkringsredovisningen inte behöver avbrytas vid byte av motpart om vissa förutsättningar är uppfyllda.
- Förbättringar av IFRSer 2010-2012 cykel*
- Förbättringar av IFRSer 2011-2013 cykel*

* Dessa standarder/tolkningar är ej antagna av EU vid publiceringen av denna årsredovisning. Angivna datum för tillämpning kan därmed komma att ändras till följd av beslut i samband med EUs godkännandeprocess.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument. Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som innehas för försäljning redovisas till det lägsta av det tidigare redovisade värdet och det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK) som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i SEK.

Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental (TSEK).

Kritiska redovisningsfrågor och osäkerhet i uppskattningar

Vid upprättandet av Opus koncernredovisning har styrelsen och verkställande direktören, utöver gjorda uppskattningar, gjort ett antal bedömningar av kritiska redovisningsfrågor som har stor betydelse för redovisade belopp. Detta gäller följande områden:

Värdering av goodwill

Vid bedömning av om det föreligger någon indikation för nedskrivning av de redovisade värden för goodwill görs antaganden om den framtida förväntade resultat- och kassaflödesutvecklingen samt fastställande av en diskonteringsfaktor för den lägsta möjliga kassagenere- rande enhet. I not 12 återfinns en redogörelse för gjorda väsentliga antaganden vid prövning av nedskrivningsbe- hov av goodwill, samt en beskrivning av effekten av rimligt möjliga förändringar i de antaganden som ligger till grund för beräkningarna.

Kreditrisk i kundfordringar

Vid värdering av kreditrisker i kundfordringar görs individuella bedömningar som baserar sig på historisk betalningsförmåga och information i övrigt.

Kundkontrakt och -relationer och övriga förvärvade immateriella tillgångar, inklusive goodwill

I samband med initial redovisning och senare omvärde- ringar gör ledningen bedömningar av grundläggande antaganden och indikatorer på nedskrivning. I allokeringen av köpeskillingen för varje förvärv ska den erlagda köpeskillingen hänföras till identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser där dessa tillgångar värderas till verkligt värde. Eventuellt överskjutande belopp redovisas som goodwill. Sådana allokeringar och nyttjandeperioder kräver ledningens bedömning liksom definitionen av kassagenere- rande enheter för prövning av nedskrivnings- behov. Bedömningarna kan komma avvika från faktiskt utfall och kan därmed påverka kostnader för avskrivningar i resultaträkningen samt värdering av tillgångar i balans- räkningen. Mer detaljerad information finns i not 12.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i moderbo- laget och koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättnings- tillgångar och kortfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Konsolideringsprinciper

Dotterbolag

I koncernen ingår moderbolaget Opus Group AB och de företag i vilka moderbolaget, direkt eller indirekt, innehar mer än 50 procent av rösterna eller på annat vis har ett bestämmande inflytande. Ett bestämmande inflytande innebär rätten för Opus Group AB att utforma strategierna för koncernföretaget i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

Rörelseförvärv

Alla rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden och ingår i koncernredovisningen från och med förvärvstid- punkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvs- analys i anslutning till rörelseförvärvet. Anskaffningsvär- det utgörs av summan av de verkliga värdena för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och för emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. När anskaffningsvärdet överstiger nettot av förvärvade tillgångar och skulder, enligt ovan, redovisas skillnaden som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. I en situation där ett dotterbolag förvärvas i flera steg upprättas en förvärvsanalys även för varje förvärv- stransaktion som sker innan ett bestämmande inflytande erhålls. Det redovisade värdet av goodwill utgör summan av de goodwillvärden som beräknas för varje delförvärv. Gruppens transaktionskostnader i samband med ett rörelseförvärv, till exempel ersättning till den som förmedlat en affär, arvoden för juridiska tjänster, arvoden för företagsbesiktning och andra arvoden för rådgivnings- och konsulttjänster kostnadsförs när de uppkommer.

Tilläggsköpskillning

Vid redovisning av tilläggsköpskillningar tillämpar koncer- nen IFRS 3.

Villkorad köpeskillning värderas vid första redovisningstill- fället till verkligt värde per förvärvstidpunkten. Efterföl- jande ändringar i det verkliga värdet redovisas i årets resultat. Villkorad köpeskillning avseende rörelseförvärv genomförda före 2009 redovisas enligt den tidigare IFRS 3 där efterföljande förändringar ledde till justeringar av goodwill.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från interna transaktioner mellan koncernfö- retag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncern- redovisningen.

Transaktioner med närstående

Styrelseledamoten Lothar Geilen har rätt till eventuell tilläggsköpeskilling enligt avtal om förvärv av Systech, se not 22. Utöver det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer.

Valutakurser

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkring som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvestering, då kursdifferenserna redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

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 verksamhetsåret. Valutakursdifferenserna förs ej över resultaträkningarna utan redovisas via övrigt totalresultat i en omräkningsreserv i eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna i koncernens resultaträkning.

Nettoinvestering i en utlandsverksamhet

Monetära långfristiga fordringar eller monetära långfristiga skulder till en utlandsverksamhet för vilken reglering inte är planerad eller troligen inte kommer att ske inom överskådlig framtid, är i praktiken en del av företagets nettoinvestering i utlandsverksamheten. En valutakursdifferens som uppstår på den monetära långfristiga fordringen eller monetära långfristiga skulden redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. Vid avyttring av en utlandsverksamhet ingår de ackumulerade valutakursdifferenserna hänförliga till monetära långfristiga fordringar eller monetära långfristiga skulder i de ackumulerade omräkningsdifferenser som omklassificeras från fond för verkligt värde i eget kapital till årets resultat.

Applicerade valutakurser för omräkning av utlandsverksamheter

Vid omräkningen av utlandsverksamheter har följande valutakurser använts:

Land	Valuta	Genomsnittskurs		Balansdagens kurs	
		2013	2012	2013	2012
USA, Cypern, Peru, Chile	USD	6,51	6,78	6,51	6,52
Hong Kong	HKD	0,84	0,87	0,84	0,84
Kina	CNY	1,06	1,07	1,07	1,05

Intäktsredovisning

Intäkter värderas till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas, efter avdrag för omsättnings-skatt, returer, rabatter eller andra likartade avdrag. Intäkter från försäljning av varor redovisas i resultaträkningen när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen, vilket i de flesta fall sker i samband med leverans. Intäkter redovisas inte om det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna inte kommer att tillfalla koncernen, om intäkten, vidhängande kostnader och risk för returer inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, samt om säljaren behåller ett engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägandet av varor.

Intäkter från fordonsbesiktningar redovisas i resultaträkningen i den period där besiktningen sker. Erhållna förskottsbetalningar redovisas som upplupna intäkter och redovisas i resultaträkningen i den period där besiktningen sker.

Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas i resultaträkningen baserat på färdigställandegraden på balansdagen. Färdigställandegraden fastställs genom en bedömning av utfört arbete på basis av gjorda undersökningar.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av inkomst av sekundär betydelse i förhållande till koncernens verksamhet (se not 5).

Segmentsrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som stämmer överens med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren inom Opus. Den högsta verkställande beslutsfattaren har identifierats som koncernens ledningsgrupp vilka utvärderar resultatet samt allokerar resurser till rörelsesegmenten. För mer information om rörelsesegment se not 2.

Kortfristiga ersättningar till anställda

Kortfristiga förpliktelser för ersättningar till anställda värderas utan diskontering och kostnadsförs vid tillhandahållandet av den relaterade tjänsten. En skuld redovisas avseende det belopp som förväntas bli betalt enligt kortfristiga kontanta bonus- eller vinstandelsplaner om koncernen har en befintlig legal eller indirekt förpliktelse att betala detta belopp till följd av den anställdes tjänstgöring under tidigare perioder och det går att uppskatta förpliktelsen på ett tillförlitligt sätt.

Pensioner

Koncernens pensionsåtaganden klassificeras som avgiftsbestämda planer. Planerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och efterlevandepension.

Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen när de uppstår. Koncernens åtagande för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapporterings akutgrupp, UFR 3, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Alecta kan i dagsläget inte lämna sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som förmånsbestämd. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Teckningsoptionsprogram

Ett optionsprogram möjliggör för de anställda att förvärva aktier i företaget. Det verkliga värdet på de tilldelade optionerna beräknas enligt Black & Scholes-modellen och hänsyn tas till de villkor och förutsättningar som gällde vid tilldelningstidpunkten. I Sverige erläggs en premie vid tilldelningsdagen motsvarande det verkliga värdet för optioner av den anställda och redovisas direkt mot Övrigt tillskjutet kapital. Ingen förmån eller ersättning utgår således till de anställda och därför redovisas ingen personalkostnad i resultaträkningen. Vederlaget från personalen är baserat på ett marknadsmässigt pris, fastställt utifrån Black- Scholes värderingsmodell. I Nordamerika, redovisas det verkliga värdet på tilldelade optioner som en personalkostnad med en motsvarande ökning av eget kapital. Det verkliga värdet beräknas vid tilldelningstidpunkten och fördelas över intjänandeperioden. Det belopp som redovisas som en kostnad justeras för att återspegla det verkliga antalet intjänade optioner. Mottagna betalningar för aktierna, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediteras aktiekapitalet (kvotvärde) och övrigt tillskjutet kapital när optionerna utnyttjas.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av räntointäkter på bankmedel, fordringar och räntebärande värdepapper, utdelningsintäkter, intäkter på optioner, valutakursdifferenser på långfristiga fordringar och skulder, orealiserade och realiserade vinster på finansiella placeringar samt sådana vinster på säkringsinstrument som redovisas i resultaträkningen. Räntointäkter på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts. Resultat från försäljning av finansiella placeringar redovisas då de risker och fördelar förknippade med ägandet av instrumenten i allt väsentligt överförts till köparen och koncernen inte längre har kontroll över instrumenten.

Finansiella kostnader består av räntekostnader av lån, valutakursdifferenser på långfristiga fordringar och skulder, orealiserade och realiserade förluster på finansiella placeringar samt derivatinstrument som används inom den finansiella verksamheten. Räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivmetoden.

Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Beräkningen innefattar alla periodiserade belopp av transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungligen redovisade värdet av fordran respektive skuld och det belopp som reglerats vid förfall.

Balanserade utgifter för produktutveckling

Kostnader för forskning och utveckling redovisas i enlighet med IAS 38 "Immateriella tillgångar". Detta innebär att kostnader för utveckling av produkter för försäljning eller för intern användning balanseras från den tidpunkt när det bedöms att produkten kommer att bli tekniskt och ekonomiskt bärkraftig till dess den är färdig för försäljning eller användning inom företaget. Dessa aktiverade kostnader genereras främst internt och inkluderar direkta kostnader för nedlagd tid samt direkt hänförliga andelar av indirekta kostnader. Avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader redovisas i resultaträkning linjärt över fem år från och med marknadsintroduktion. Övriga forsknings- och utvecklingskostnader belastar resultatet allteftersom de uppstår.

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventualförpliktelser. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Goodwill skrivs inte av.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärfvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Övriga immateriella anläggningstillgångar avser aktiverade kostnader för förvärvade varumärken, patent, programvaror och system, utvecklingskostnader, förvärvade immateriella rättigheter och kundkontrakt och relationer.

Kundkontrakt och -relationer skrivs av över bedömd nyttjandeperiod per kundkontrakt/relation och redovisas i resultaträkningen linjärt över nyttjandeperioden.

Avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar baseras på den förväntade nyttjandeperioden för respektive tillgång, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämda. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över nyttjandeperioden från det datum då de är tillgängliga för användning.

Följande avskrivningstider tillämpas:

- Balanserade utgifter för produktutveckling: 5 år
- Patent och varumärken 5 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att få den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Lånekostnader ingår inte i anskaffningsvärdet för egenproducerade anläggningstillgångar. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan intäkter och redovisat värde och redovisas netto i resultaträkningen under "Övriga rörelseintäkter" eller "Övriga externa

kostnader". Mark skrivs inte av. Avskrivningar redovisas i resultaträkning linjärt baserat på den förväntade nyttjandeperioden från det datum då de är tillgängliga för användning. Följande avskrivningstider tillämpas:

- Byggnader: 27,5 år
- Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar: 3-20 år

Nedskrivningar

Vid varje bokslutstillfälle bedöms om det föreligger någon indikation för nedskrivning av de redovisade värdena för koncernens tillgångar. IAS 36 "Nedskrivningar" tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov i koncernen för andra tillgångar än finansiella tillgångar, uppskjuten skattefordran och varulager. Om det finns indikationer för nedskrivning beräknas en tillgångs återvinningsvärde. För undantagna tillgångar enligt ovan prövas värderingen enligt respektive standard. För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod görs minst en årlig avstämning av återvinningsvärdet och då det finns en indikation på att nedskrivningsbehov föreligger. Prövningen utförs på den lägsta kassagenererande enhetsnivå eller grupper av kassagenererande enheter på vilken dessa tillgångar kontrolleras för intern styrning. Nedskrivning redovisas med det belopp som redovisat värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (grupper av enheter). Återföringar av nedskrivningar genomförs om det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs inte. En nedskrivning återförs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. Nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Återvinningsvärdet är det högsta av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid fastställande av nyttjandevärde nuvärdesberäknas de uppskattade framtida betalningar som tillgången väntas ge upphov till under nyttjandeperioden. Vid nuvärdesberäkningen används en kalkylränta före skatt som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet görs en nedskrivning av tillgången till återvinningsvärdet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar, finansiella placeringar, likvida medel, leverantörsskulder, låneskulder och derivat. Finansiella tillgångar och skulder redovisas när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som är den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Kundfordringar redovisas när fakturor har skickats. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet att betala föreligger.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från de finansiella instru-

menten löper ut eller överläts samt när koncernen inte längre i allt väsentligt har alla de risker och fördelar som är förknippade med ägande. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader, förutom för derivatinstrument för vilka transaktionskostnader omedelbart kostnadsförs. En finansiell tillgång och en finansiell skuld nettoredo visas i balansräkningen endast när legal kvittningsrätt föreligger och avsikten är att antingen reglera nettot eller att realisera tillgången samtidigt som skulden regleras. De finansiella instrumenten klassificeras enligt följande:

Låne- och kundfordringar

Finansiella tillgångar kategoriserade som lånefordringar och kundfordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Efter anskaffningstidpunkten redovisas dessa till upplupet anskaffningsvärde som beräknas med effektivräntemetoden. Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Kundfordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i "Övriga externa kostnader".

Övriga fordringar

Övriga fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka endast är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. Outnyttjade checkräkningskrediter ingår ej. Checkräkningskrediter är inkluderat under långfristiga skulder i balansräkningen.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder och låneskulder klassificeras i kategorin övriga finansiella skulder. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Låneskulder klassificeras som övriga finansiella skulder vilket innebär att de redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden som beräknades när skulden togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid. Långfristiga skulder har en förväntad löptid längre än ett år medan kortfristiga har en löptid kortare än ett år.

Derivat

Derivatinstrument värderas till verkligt värde och värdeförändringarna redovisas löpande mot finansnettot med undantag för de utestående derivat som utgör säkringsinstrument. I ett säkringsförhållande där underliggande balanspost är rörelserelaterad redovisas derivatinstrumentets värdeförändringar mot rörelseresultatet. Värdeförändringar hänförliga till derivatinstrument som utgör säkringsinstrument i en kassaflödessäkring redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital och redovisas mot finansiellt respektive rörelseresultat vid den tidpunkt som den underliggande exponeringen påverkar resultatet. Räntederivat har anskaffats för att ekonomiskt säkra risk av osäkerheten i framtida ränteflöden avseende lån till rörlig ränta. Räntederivaten värderas löpande till verkligt värde och effekterna hänförliga till värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i säkringsreserven i eget kapital vid kassaflödessäkring i de fall de är effektiva. Nettot av upplupen intäktsränta och kostnadsränta periodiseras och resultatförs över derivatets löptid. Opus har inga derivatinstrument som används för säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden en betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser, alternativt när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Leasing

Leasing klassificeras som finansiell leasing då villkoren i leasingavtalet innebär i all väsentlighet att de risker och förmåner som är förknippade med ägandet överförs till koncernen. Alla andra leasingavtal klassificeras som operationell leasing. Koncernen redovisar alla leasingavtal som operationell leasing eftersom de inte uppfyller kriterierna för att redovisas som finansiell leasing. Betalningar på operationell leasing kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas enligt vägda genomsnittspriser och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet definieras som försäljningspris reducerat för färdigställande samt försäljningskostnader. Nettoförsäljningsvärde inkluderar nedskrivningar på grund av teknisk och kommersiell inkurans som görs i respektive koncernföretag.

Resultat per aktie

Beräkning av resultat per aktie baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets aktieägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under året. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier, vilka under rapporterade perioder härrör från optioner utgivna till anställda.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Häri inkluderas även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder samt när skatterna debiteras av en och samma skattemyndighet och när koncernen avser att betala de aktuella skattefordringarna och -skulderna med ett nettobelopp.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet redovisas enligt indirekt metod, vilket innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Redovisningsrådets rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridisk person". RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekom-

mendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras från IFRS. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultaträkning och balansräkning är uppställda enligt årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

Ändrade redovisningsprinciper 2013

Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinciper under 2013 förändrats i enlighet med vad som anges för koncernen.

Dotterföretag och intresseföretag

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Förvärvskostnader ingår som en del i anskaffningsvärdet.

Som intäkt redovisas endast erhållna utdelningar under förutsättning att dessa härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Utdelningar som överstiger dessa intjänade vinstmedel betraktas som en återbetalning av investeringen och reducerar andelens redovisade värde. Det bokförda värdet prövas fortlöpande mot dotterbolagens koncernmässiga egna kapital. I de fall bokfört värde understiger dotterbolagens koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar i moderbolaget redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar på samma sätt som för koncernen men med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Moderbolaget redovisar erhållna koncernbidrag enligt samma princip som sedvanliga utdelningar det vill säga såsom en finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag och aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Tilläggsköpeskillning

Vid redovisning av tilläggsköpeskillningar tillämpar koncernen IFRS 3.

Villkorad köpeskillning värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde per förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar i det verkliga värdet redovisas i årets

resultat. Villkorad köpeskillning avseende rörelseförvärv genomförda före 2009 redovisas enligt den tidigare IFRS 3 där efterföljande förändringar ledde till justeringar av goodwill.

Not 2 Redovisning per segment

Opus Groups verksamhet består av två divisioner och tre rapporterbara segment. Divisionerna är Bilprovning och Utrustning. Division Bilprovning består av två segment: Bilprovning Sverige och Bilprovning Internationellt. Bilprovning Sverige är ett nytt segment som skapats i samband med förvärvet av Opus Bilprovning under 2012.

Redovisning till koncernledning, styrelse samt till aktiemarknaden och övriga externa intressenter sker i enlighet med ovanstående indelning.

Division Bilprovning

Opus Group erbjuder system, tjänster och utrustning för bilprovningensmarknaden. Opus Groups erbjudande inkluderar både miljö- och säkerhetskontroller av fordon. I praktiken innebär det att Opus Group levererar testutrustning, system och databaser för bilprovning samt tjänster i form av antingen full drift alternativt assistans med programhantering, underhåll och utbildning.

Division Utrustning

Opus Group erbjuder ett komplett program med professionell utrustning både för bilprovning och service- och reparationsverkstäder inom fordonsbranschen. Opus Groups produkter och teknologi är välkända för kvalitet och flexibilitet och används för miljö- och säkerhetsinspektion över hela världen.

Resultatmättet som redovisas per segment utgörs av rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), vilket ingår i de interna rapporter som granskas av den högste verkställande beslutsfattaren. Internprissättning mellan segmenten fastställs på armlängds avstånd enligt gällande internprissättningsregler och de redovisningsprinciper som tillämpas i segmentsredovisningen är desamma som de som koncernen tillämpar (se not 1).

Bilprovning

2013	Utrustning	Sverige	Internationellt	Summa	Koncerneliminering	Koncernen
Extern nettoomsättning	109 206	551 254	387 033	1 047 493	-	1 047 493
Intern nettoomsättning (till andra segment)	13 743	-	160	13 903	-13 903	-
Nettoomsättning	122 949	551 254	387 193	1 061 396	-13 903	1 047 493
Övriga externa rörelseintäkter	1 182	1 015	4 818	7 015	178	7 193
Totala intäkter	124 131	552 269	392 011	1 068 411	-13 725	1 054 686
EBITDA	4 831	82 501	58 184	145 516	-3 662	141 854
Avskrivningar						-29 937
Finansnetto						-22 201
Resultat efter finansiella poster						89 716
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt						-28 419
Periodens resultat						61 297
Investeringar i anläggningstillgångar	2 422	6 023	61 774	69 768	-	69 768

Bilprovning

2012	Utrustning	Sverige	Internationellt	Summa	Koncerneliminering	Koncernen
Extern nettoomsättning	121 497	72 221	275 271	468 989	-	468 989
Intern nettoomsättning (till andra segment)	2 621	-	-	2 621	-2 621	-
Nettoomsättning	124 118	72 221	275 271	471 610	-2 621	468 989
Övriga externa rörelseintäkter	1 581	26	337	1 944	-	1 944
Totala intäkter	125 699	72 247	275 608	473 554	-142	470 932
EBITDA	484	- 10 174	39 640	29 950	41	29 991
Avskrivningar						-35 805
Finansnetto						-5 071
Resultat efter finansiella poster						-10 882
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt						8 621
Periodens resultat						- 2 261
Investeringar i anläggningstillgångar	3 145	377 883	85 426	466 454	-	466 454

Geografisk information

Den geografiska fördelningen av nettoomsättningen är baserad på det land där kunden är belägen och den geografiska fördelningen av segmentens tillgångar är baserad på det land där tillgången är belägen.

	2013	2012
<i>Nettoomsättning</i>		
Sverige (koncernens hemland)	634 902	163 931
Europa exkl. Sverige	19 887	26 021
USA	385 324	273 878
Övriga länder	7 380	5 159
Summa	1 047 493	468 989
<i>Materiella och immateriella anläggningstillgångar</i>		
Sverige (koncernens hemland)	386 167	387 368
USA	269 394	225 663
Cypern	-	5 422
Övriga länder	1 796	495
Koncernelimineringar	-	-29
Summa	657 357	618 919

Information om kunder

Inga intäkter från transaktioner med en kund överskred 10 % av koncernens omsättning år 2013 eller 2012.

Not 3 Förvärv

2013

Under året har Opus Group AB inte gjort några förvärv.

2012

Under året har Opus Group gjort tre förvärv. Dessa är Alfa Maskinteknik AB, ESP Inc och Opus Bilprovning AB.

Förvärv av Alfa Maskinteknik

Den 1 mars 2012 förvärvade J&B Maskinteknik AB verksamheten i Alfa Maskinteknik AB genom ett inkrämsförvärv. 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 Envirotest Systems Holdings Corp. Förvärvet omfattade samtliga av ESPs verksamheter i USA, Mexiko och Kanada. Förvärvet var 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 databasteknik som används vid bilprovning-kontrakt. 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
<i>Förvärvade nettotillgångar</i>	
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 i samband med förvärvet av ESP 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 23,0 MSEK till EBITDA och med 168,7 MSEK till intäkterna.

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

Förvärv av Opus Bilprovning AB

Den 5 november 2012 förvärvade Opus Group AB 100 % av aktierna i Besiktningkluster 1 AB från AB Svensk Bilprovning. Besiktningkluster 1 AB har bytt namn till Opus Bilprovning AB. Förvärvet omfattar 70 besiktningstationer belägna i Stockholm, Mälardalen, Dalarna, Värmland, Skaraborg, Småland, Blekinge och Norrlands-kusten upp till Kiruna. Förvärvet är viktigt såväl ur ett ekonomiskt som ur ett strategiskt perspektiv. Genom en stor marknadsandel på Opus Groups hemmamarknad Sverige skapas en stark plattform för framtida expansion.

både inom Sverige och internationellt.

Förvärvet av de 70 besiktningstationerna är ett väsentligt steg i Opus Groups tillväxtstrategi att via förvärv växa och utöka sin geografiska närvaro på bilprovningmarknaden. Opus Group är redan en av de ledande aktörerna inom bilprovning i Nordamerika. Genom förvärvet blir Opus Group även en av de ledande aktörerna i Sverige inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon.

Opus Groups erfarenhet och kompetens från besiktningmarknaden tillsammans med den förvärvade verksamhetens välutvecklade tjänster för fordonsbesiktning skapar viktiga konkurrensfördelar och förutsättningar för framtida expansion inom bilprovning i Sverige och internationellt. Opus Group och den förvärvade verksamheten kompletterar varandra och förväntas uppnå både skal fördelar och ökad volym.

Förvärvet bedöms medföra samordningsvinster och kostnadsbesparingar, framförallt genom att kombinera de båda bolagens marknadsmässiga ställning, samlade kompetens, tjänsteerbjudande och tekniska lösningar.

Den förvärvade verksamheten omsatte 543 MSEK under 2011 med ett EBITDA om ca 88 MSEK. Vid förvärvstillfället hade företaget cirka 540 anställda.

Total erlagd köpeskilling uppgick till 365,7 MSEK inklusive en medföljande kassa om 56,6 MSEK. Finansieringen av förvärvet har skett genom befintligt eget kapital, säljarrevers och banklån. Direkta förvärvskostnader uppgick till cirka 6,4 MSEK och har belastat "övriga externa kostnader" i koncernens resultaträkning under 2012.

	Verkligt värde
<i>Förvärvade nettotillgångar</i>	
Materiella anläggningstillgångar	90 902
Omsättningstillgångar	47 499
Uppskjuten skatteskuld	-14 085
Kortfristiga skulder	-92 448
Summa förvärvade nettotillgångar	31 868
Goodwill	277 281
Köpeskilling	309 149
<i>Avgår:</i>	
Förvärvade likvida medel	-56 611
Säljarrevers	-160 711
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv	205 049

Övervärden på materiella anläggningstillgångar skrivs av under en förväntad livslängd om 3-20 år. Identifierad goodwill är huvudsakligen hänförlig till det geografiska läget av de köpta stationerna som ger en möjlighet att nå ut till framtida kunder. Från förvärvstidpunkten har Opus Bilprovning AB bidragit med -10,2 MSEK till EBITDA och med 72,2 MSEK till intäkterna.

Påverkan på koncernens resultat av genomförda förvärv under 2012

I det fall de ovan nämnda förvärven av ESP samt Bilprovningen skulle inkluderas i koncernredovisningen för 2012 som om de skulle genomförts per den 1 januari 2012 skulle de totala intäkterna för Opus Group koncernen uppgått till 933,1 MSEK. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar

(EBITDA) skulle uppgått till 92.3 MSEK och rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) skulle uppgått till 41.8 MSEK och årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare skulle uppgått till 22.6 MSEK.

Styrelsen och vd bedömer att dessa proforma beräkningar visar en rimlig uppskattning av utvecklingen för den kombinerade Opus Group koncernen för helåret 2012 samt att dessa uppgifter utgör en referenspunkt för framtida jämförelser.

Vid upprättandet av proforma uppgifterna angivna enligt ovan har:

- Justeringar gjorts utifrån ej reviderade interna resultatrapporter från ESP samt Bilprovningen
- Justeringar för beräknade operativa kostnader, avskrivningar och skatt baserade på bedömningar
- Justeringar för beräknade lånekostnader och skatt
- Justeringar för avskrivningar på övervärde och skatt

Not 4 Nettoomsättning

	2013	2012
<i>Nettoomsättning uppdelad på intäktslag</i>		
Varuförsäljning	302 518	351 990
Tjänsteuppdrag	744 975	116 999
Summa	1 047 493	468 989

Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2013	2012
<i>Övriga rörelseintäkter uppdelad på intäktslag</i>		
Försäkringsersättning	4 818	-
Intäktsförda försäkringsbetalningar	543	-
Valutakursdifferenser på fordringar och skulder av rörelsekaraktär	872	926
Garantiersättningar	46	60
Övriga rörelseintäkter	914	958
Summa	7 193	1 944

Valutakursdifferenser på fordringar och skulder av rörelsekaraktär ingår även i "Råvaror, förnödenheter och handelsvaror" och uppgick till -854 TSEK (-682).

Not 6 Leasingavtal

	2013	2012
Operationell leasing		
Under året har bolagets leasingavgifter uppgått till	47 473	19 146
Framtida leasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:		
Inom 1 år	39 457	43 974
Inom 2 till 5 år	82 228	99 959
Senare än 5 år	16 903	22 595
Summa	138 588	166 528

Leasingkostnader för tillgångar som innehas via operationell leasing som bilar, förhyrda lokaler, maskiner och större dator- och kontorsutrustningar redovisas bland "Övriga externa kostnader".

Not 7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

2013	Deloitte	Haynie	Övriga	Summa
Revisionsuppdrag	1 455	348	59	1 862
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	209	13	-	322
Skatterådgivning	-	285	-	285
Övriga tjänster	104	23	-	127
Summa	1 868	669	59	2 596

2012	Deloitte	Haynies	Övriga	Summa
Revisionsuppdrag	1 784	494	53	2 331
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	273	-	-	273
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga tjänster	1 634	-	17	1 651
Summa	3 691	494	70	4 255

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställandes direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innebär andra kvalitetssäkringstjänster som ska utföras enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal. Beloppet inkluderar bland annat delårsgranskning. Skatterådgivning innehåller både rådgivning och granskning av efterlevnad inom skatteområdet. Övriga tjänster är andra uppdrag.

Not 8 Anställda och personalkostnader

Medelantal anställda har varit:	2013		2012	
	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Sverige	542	66	143	19
Kina	7	4	12	2
USA	189	50	187	50
Peru	12	2	10	2
Summa	750	122	352	73

Könsfördelning i företagsledning	2013	2012
Antal styrelseledamöter (moderbolaget), varav kvinnor	5 1	5 1
Antal övriga befattningshavare exkl. VD (koncernledningen), varav kvinnor	6 1	6 2

Arvodet och ersättningar

Personalkostnader

Koncernen totalt	2013	2012
Löner och andra ersättningar	321 186	147 542
Sociala kostnader	104 120	31 452
varav Pensionskostnader	16 603	5 999

Ersättningar och andra förmåner till styrelsens ledamöter under 2013

	Styrelse- arvode	Ersättning konsult- tjänster	Arvode revisions- utskott	Summa
Göran Nordlund	221	-	-	221
Eva-Lotta Kraft	108	-	27	135
Lothar Geilen *	-	-	-	-
Jan Åke Jonsson	108	-	27	135
Anders Lönnqvist	108	40	-	148
Summa	545	40	54	639

* Lothar Geilen erhåller ingen ersättning i sin roll som styrelseledamot

Ersättningar och andra förmåner till styrelsens ledamöter under 2012

	Styrelse- arvode	Ersättning konsult- tjänster	Arvode revisions- utskott	Summa
Göran Nordlund	155	75	-	230
Eva-Lotta Kraft	103	-	20	123
Lothar Geilen *	-	-	-	-
Bertil Engman	33	-	-	33
Jan-Christer Persson	33	-	-	33
Jan Åke Jonsson	70	-	20	90
Anders Lönnqvist	70	-	-	70
Summa	464	75	40	579

* Lothar Geilen erhåller ingen ersättning i sin roll som styrelseledamot

Ersättning och andra förmåner till övriga ledande befattningshavare under 2013

	Grundlön	Rörliga ersätt- ningar	Andra förmåner	Pensions- kostnader	Summa
VD, Magnus Greko	1 620	243	121	405	2 389
Övriga ledande befattningshavare	6 471	1 576	281	1 140	9 478
Summa	8 091	1 819	402	1 545	11 859

Företagsledning 2013 (ex VD): Jörgen Hentschel, vice VD, Annica Lindström, CFO, Lothar Geilen, divisionschef Bilprovning, Henrik Wagner Jörgensen, försäljningschef, Opus Equipment, Per Rosén, VD Opus Bilprovning, Peter Stenström ansvarig investör relations, Jeff Bagley, Head of Administration, Opus Inspection.

Ersättning och andra förmåner till övriga ledande befattningshavare under 2012

	Grundlön	Rörliga ersätt- ningar	Andra förmåner	Pensions- kostnader	Summa
VD, Magnus Greko	960	-	43	248	1 251
Övriga ledande befattningshavare	4 717	908	141	616	6 382
Summa	5 677	908	184	864	7 633

Företagsledning 2012 (ex VD): Jörgen Hentschel, vice VD, Annica Lindström, CFO, Lothar Geilen, divisionsschef Bilprovning, Henrik Wagner Jörgensen, försäljningschef, Opus Equipment, Peter Stenström ansvarig investör relations, Bernice Wellsted, koncernredovisningschef.

Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningen ska utgöras av en fast och en rörlig del. Den fasta delen utgörs av lön, pensionsavsättningar samt övriga förmåner, t ex bilförmån. Den rörliga delen avser bonus. Den rörliga delen ska vara baserad på resultatutveckling eller andra på förhand mätbara fastställda mål. Den rörliga delen ska som huvudregel vara maximerad och inte överstiga 50 procent av den fasta ersättningen. Dock har divisionschefen för Bilprovning ett bonusavtal som inte är begränsat till 50 procent av grundlönen. Bonusavtalet ger Divisionschefen en procentuell andel av årlig vinst (EBIT) för nya kontrakt som vunnits eller erhållna kontrakt förlängningar. Frågor om ersättning till bolagsledningen ska behandlas av ersättningsutskottet och rapporteras samt beslutas av styrelsen.

Avgångsvederlag

Verkställande direktören i Sverige har, enligt gällande avtal, en uppsägningstid om som mest 12 månader. Verkställande direktören är berättigad till normal lön under uppsägningstiden. Inga övriga ersättningar utgår.

Övriga ledande befattningshavare har som mest 12 månaders uppsägningstid förutom Lothar Geilen som är anställd på ett 3 års kontrakt. Kontraktet som löper till 31/12 2014 förnyas när det löper ut.

Pensionsåtagande

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3 Klassificering av ITP-planer som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2013 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 11,1 Mkr. Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och koncernens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,05 respektive 0,08 procent.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan

en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2013 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 148 procent (129 procent). Pensionerna i Nordamerika är premiebestämda pensionsplaner. Årets pensionskostnader uppgick till 16 603 TSEK (5 999).

Teckningsoptionsprogram för anställda

Opus Group har vid tiden per december 2013 tre optionsprogram riktade till ledande befattningshavare och övrig personal i Bolaget (se nedan för information om varje optionsprogram). Vid fullt utnyttjande av Opus Groups optionsprogram uppgår utspädningseffekten till maximalt 9 555 142 aktier eller 3,66 procent av aktiekapitalet och antalet röster. Enligt villkoren för optionsprogrammen har det antal aktier som varje option berättigar till samt teckningskurs omräknats till följd av Opus Groups företrädesemissioner under oktober 2012 och december 2013.

Optionsprogram 2011:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 25 maj 2011 att emittera 1 750 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2011:1) berättigade till teckning av sammanlagt 1 750 000 aktier och till en kurs om 1,28 kronor per aktie. Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, ett helägt dotterbolag till Koncernen, och med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Koncernen. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2014 till 15 augusti 2014. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock med maximalt sex månader. Av de 1 750 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av föreslaget teckningsoptionsprogram kommer bolagets aktiekapital att ökas med 35 000 kronor. Villkoren för optionsprogram 2011:1 har räknats om baserat på de företrädesemissioner som Opus Group genomförde i oktober 2012 och december 2013. Omräknad teckningskurs uppgår till 1,1776 kronor per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,087 aktier.

Det verkliga värdet av optionerna värderades vid utgivandet enligt optionsvärderingsmodellen Black & Scholes. Det verkliga värdet uppgick till 0,01 SEK per teckningsoption. Ingående parametrar i värderingsmodellen var följande:

Aktiekurs om 0,74 kr vilken beräknades på Opus Groups stängningskurs den 25 maj 2011.

Risfri ränta om 2,61 procent vilken baserades på den treåriga svenska statsobligationen.

Förväntad volatilitet om 20 procent vilken beräknades på den genomsnittliga volatiliteten på Stockholmsbörsen (OMX Nordic list) under det senaste året.

Förväntad utdelning om 0 kr per aktie (ingen historisk eller framtida förväntad utdelning vid utgivandet av teckningsoptionerna).

En riskpremie för småbolag om 30 procent på grund av att Opus Groups aktie handlas på Nasdaq OMX First North vilken är en lista med begränsad likviditet.

Optionsprogram 2012:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 24 maj 2012 att emittera 1 750 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2012:1) berättigade till teckning av sammanlagt 1 750 000 aktier och till en teckningskurs om 2,42 kronor per aktie. Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, ett helägt dotterbolag till Koncernen, och med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Koncernen. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2015 till 15 augusti 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock med maximalt sex månader. Av de 1 750 000 teckningsoptionerna har

samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att ökas med 35 000 kronor. Villkoren för optionsprogram 2012:1 har räknats om baserat på de företrädesemissioner som Opus Group genomförde i oktober 2012 och december 2013. Omräknad teckningskurs uppgår till 2,2263 kronor per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,087 aktier.

Det verkliga värdet av optionerna värderades vid utgivandet enligt optionsvärderingsmodellen Black & Scholes. Det verkliga värdet uppgick till 0,01 SEK per teckningsoption. Ingående parametrar i värderingsmodellen var följande:

Aktiekurs om 1,40 kr vilken beräknades på Opus Groups stängningskurs den 24 maj 2012.

Risfri ränta om 0,86 procent vilken baserades på den tvååriga svenska statsobligationen. Ingen treårig statsobligation fanns utgiven vid värderingstillfället.

Förväntad volatilitet om 20 procent vilken beräknades på den genomsnittliga volatiliteten på Stockholmsbörsen (OMX Nordic list) under det senaste året.

Förväntad utdelning om 0,04 kr per aktie.

En riskpremie för småbolag om 30 procent på grund av att Opus Groups aktie handlades på Nasdaq OMX First North fram till och med 1 juli 2013 vilken är en lista med begränsad likviditet.

Optionsprogram 2013:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 23 maj 2013 att emittera 5 500 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2013:1) berättigade till teckning av sammanlagt 5 500 000 aktier och till en teckningskurs om 6,047 kronor per aktie. Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, ett helägt dotterbolag till Koncernen, och med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Koncernen. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2016 till 15 augusti 2016. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock med maximalt sex månader. Av de 5 500 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av föreslaget teckningsoptionsprogram kommer bolagets aktiekapital att ökas med 110 000 kronor. Villkoren för optionsprogram 2013:1 har räknats om baserat på den företrädesemission som Opus Group genomförde i december 2013.

Det verkliga värdet av optionerna värderades vid utgivandet enligt optionsvärderingsmodellen Black & Scholes. Det verkliga värdet uppgick till 0,61 SEK per teckningsoption. Ingående parametrar i värderingsmodellen var följande:

Aktiekurs om 4,85 kr vilken beräknades på Opus Groups stängningskurs den 28 maj 2013.

Risfri ränta om 1,00 procent vilken baserades på den svenska statsobligationsräntan med en löptid på 3,21 år framräknad genom interpolering.

Förväntad volatilitet om 24 procent vilken beräknades på den genomsnittliga volatiliteten i Opus Groups aktie jämfört med volatiliteten i jämförbara bolag.

Förväntad utdelning om 0,10 kr per aktie.

En illikviditetsrabatt om 30 procent på grund av att Opus Groups teckningsoptioner inte är listade för handel.

Specification av optionsprogram	2013:1	2012:1	2011:1
Verkställande direktör	-	54 349	54 349
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	1 016 840	354 130	271 745
Övriga	4 483 160	1 548 086	1 630 471
Vid årets utgång	5 500 000	1 902 216	1 902 216

Not 9 Finansnetto

	2013	2012
<i>Ränteintäkter och liknande resultatposter</i>		
Ränteintäkter - bankmedel	2 165	554
Valutakursdifferenser	1 043	3 056
Övrigt	-	1 198
Summa	3 209	4 808
<i>Räntekostnader och liknande resultatposter</i>		
Räntekostnader		
- finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-13 776	- 4 377
- derivat som används för säkringsredovisning	-75	-17
- övriga finansiella skulder	-9 067	-1 726
Valutakursdifferenser	-1 235	-3 365
Övrigt	-1 257	-392
Summa	-25 410	-9 877
Finansnetto	-22 201	-5 069

Not 10 Skatt på årets resultat

	2013	2012
Aktuell skatt	-1 033	-5 875
Uppskjuten skatt	-27 386	14 496
Summa aktuell/uppshjuten skatt	-28 419	8 621
<i>Avstämning mellan lagstadgad skatt och aktuell skatt i Sverige</i>		
Redovisat resultat före skatt	89 716	-10 882
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Skatt enligt gällande skattesats 22,0 % (26,3)	-19 738	2 862
Skilnad i skattesats i utlandsverksamhet	-7 489	-2 173
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	272	-237
Skatteeffekt avseende tidigare år	-680	9 514
Övriga permanenta skillnader	-89	-1 683
Övrigt	-695	338
Summa aktuell/uppshjuten skatt	-28 419	8 621

Not 10 Forts.

	Ingående balans 1 jan 2013	Redovisat i resultaträkningen	Redovisat i OCI	Omräknings- differenser	Utgående balans 31 dec 2013
Obeskattade reserver	-3 871	-2 904	-	-	-6 775
Kundfordringar	1 042	-241	-	1	802
Förutbetalda kostnader	-860	-977	-	-2	-1 839
Varulager	10 229	-2 977	-	9	7 261
Övriga kortfristiga skulder	2 658	358	-	3	3 020
Övrigt	566	788	-	1	1 356
Immateriella anläggningstillgångar	-9 531	-2 553	-	-11	-12 094
Materiella anläggningstillgångar	-12 380	1 344	-	-	-11 046
Underskottsavdrag	20 220	-20 224	-	4	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	238	-	238
Summa	8 073	-27 386	238	6	-19 069
Uppskjuten skattefordran	35 467				21 283
Uppskjuten skatteskuld	-27 394				-40 352
Netto	8 073				-19 069

Skatter redovisade direkt mot övrigt totalresultat uppgår till -238 TSEK (-39), relaterad till kassaflödessäkningar. Skatteeffekt på skattemässiga underskottsavdrag uppgår totalt till 0 TSEK (20 220). Av dessa relaterar 0 TSEK (17 201) till verksamheten i USA och 0 TSEK (3 019) till verksamheten i Sverige.

Not 11 Resultat per aktie

	2013	2012
Resultat per aktie före utspädning (kronor)	0,24	-0,01
Resultat per aktie efter utspädning (kronor)	0,23	-0,01
Beräkningen av resultat per aktie hänförlig till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning baseras på följande information:		
Resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare, TSEK	61 297	-2 261
Vägt genomsnittligt antal stamaktier före utspädning	252 301 748	214 505 793
Vägt genomsnittligt antal stamaktier efter utspädning	261 856 890	220 212 441

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning är beräknat genom att dividera årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat per aktie efter utspädning är beräknat genom att justera genomsnittligt antal aktier till att omfatta all potentiell utspädning av aktier.

Utestående teckningsoptioner ger upphov till en utspädningseffekt då den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna överstiger genomsnittskursen för stamaktierna under perioden. Historiska resultat per aktie har omräknats med hänsyn till fondemissionselement i företrädesemissioner samt aktieuppdelningar.

Not 12 Immateriella tillgångar

	Internt upparbetade immateriella tillgångar Balanserade utgifter för produktutveckling	Övriga im- materiella tillgångar	Goodwill	Summa
<i>Anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 1 januari 2012	16 621	166 396	101 831	284 848
Investeringar	2 447	664	-	3 111
Förvärv dotterbolag	-	26 898	321 863	348 761
Omräkningsdifferenser	-	-10 826	-7 017	-17 844
Utgående balans 31 december 2012	19 068	183 132	416 677	618 877
Investeringar	4 104	130	-	4 234
Förvärv dotterbolag	-	-	53 176	53 176
Omräkningsdifferenser	-1	-203	-185	-388
Utgående balans 31 december 2013	23 171	183 059	469 668	675 898
<i>Avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 januari 2012	-10 914	-104 458	-	-115 372
Årets avskrivningar	-1 782	-25 573	-	-27 355
Omräkningsdifferenser	-	7 117	-	7 117
Utgående balans 31 december 2012	-12 696	-122 914	-	-135 610
Årets avskrivningar	-1 002	-12 348	-	-13 350
Omräkningsdifferenser	-	115	-	114
Utgående balans 31 december 2013	-13 698	-135 147	-	-148 845
<i>Redovisade värden</i>				
31 december 2012	6 372	60 218	416 676	483 266
31 december 2013	9 473	47 912	469 668	527 053

Av Övriga immateriella tillgångar utgör Patent, programvaror och system 0 (5 413) TSEK, Kundkontrakt och -relationer 45 396 (52 720) TSEK och varumärken 2 213 (2 085) TSEK. Frånsett goodwill och varumärken finns för närvarande inga immateriella tillgångar med obegränsad nyttjandeperiod. Avskrivningarna på Balanserade utgifter för produktutveckling och Övriga immateriella tillgångar ingår i resultaträkningens post Avskrivningar.

Goodwill

För eventuellt nedskrivningsbehov, fördelas Goodwill på koncernens segment som representerar den lägsta nivån inom koncernen på vilken goodwill följs upp i den interna förvaltningen.

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter identifierade per segment.

	2013	2012
Bilprovning Sverige	277 281	277 281
Bilprovning Internationellt	178 908	125 916
Utrustning	13 479	13 479
Summa	469 668	416 676

Återvinningsvärdet av de kassaflödesgenererande enheterna har bestämts med hjälp av nyttjandevärde. Nyttjandevärdet har beräknats med hjälp av diskonterade kassaflöden. Nyckelantaganden för beräkningen av nyttjandevärdet var försäljningstillväxt, EBITDA-marginalens utveckling, diskonteringsränta och slutvärde för tillväxten i fritt kassaflöde.

Modellen för diskonterade kassaflöden använder kassaflödesprognoser baserade på finansiella

femårsplaner som godkänts av styrelsen. Ett slutvärde appliceras sedan till kassaflödet efter prognosens period med kontinuerlig tillväxt av 2,0 % (2,0). Det är ledningens uppfattning att tillväxten av fritt kassaflöde inte överstiger de genomsnittliga tillväxttaktarna för de relevanta marknaderna på vilka de kassaflödesgenererande enheterna är verksamma.

En diskonteringsränta före skatt användes för att bestämma återvinningsvärdet av de kassaflödesgenererande enheterna. Diskonteringsräntan baserades på vägd genomsnittlig kapitalkostnad, inklusive riskpremier. Diskonteringsräntan före skatt för de kassaflödesgenererande enheterna var 10,1% (10,0) för Utrustning samt Bilprovning Sverige och 10,9 % (12,7) för Bilprovning Internationellt. Inget nedskrivningsbehov har identifierats under 2013 eller 2012.

Känslighetsanalys

Ett antal känslighetsanalyser har gjorts för att utvärdera om rimliga ogynnsamma förändringar skulle leda till nedskrivning. Analysen fokuserade på försämring av nyckelantaganden, såsom diskonteringsränta och tillväxt, för beräkningen av nyttjandevärdet, med en procent, varav var och en för sig inte får så stora effekter att återvinningsvärdet reduceras till ett värde som understiger det redovisade värdet.

Not 13 Materiella tillgångar

	Byggnader och mark	Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar	Summa
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 1 januari 2012	32 699	30 610	63 309
Investeringar	-	8 807	8 807
Försäljningar/utrangeringar	-	94 714	94 714
Omräkningsdifferenser	-1 923	-1 881	-3 804
Utgående balans 31 december 2012	30 776	132 250	163 026
Investeringar	-	11 649	11 649
Försäljningar/utrangeringar	-	-695	-695
Omräkningsdifferenser	-39	-24	-63
Utgående balans 31 december 2013	30 737	143 180	173 917
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2012	-1 367	-18 890	-20 257
Försäljningar/utrangeringar	-	206	206
Årets avskrivningar	-466	-7 955	-8 421
Omräkningsdifferenser	96	1 003	1 099
Utgående balans 31 december 2012	-1 737	-25 636	-27 373
Försäljningar/utrangeringar	-	317	317
Årets avskrivningar	-441	-16 146	-16 587
Omräkningsdifferenser	8	22	30
Utgående balans 31 december 2013	-2 170	-41 443	-43 613
<i>Redovisade värden</i>			
31 december 2012	29 039	106 614	135 653
31 december 2013	28 567	101 737	130 304

Not 14 Varulager

	2013	2012
Varor under tillverkning	2 013	1 816
Färdiga varor och handelsvaror	81 530	65 678
Varor på väg	2 064	861
Summa	85 606	68 355
Förskott till leverantörer	260	230
Summa	85 866	68 585

Nedskrivningar av varulager, som redovisas som kostnad i resultaträkningen post "Råvaror, förnödenheter och handelsvaror," uppgick under året till 1 645 TSEK (5 770).

Not 15 Kundfordringar

	2013	2012
Kundfordringar före reservering	61 287	52 904
Reservering för osäkra kundfordringar	-2 966	-3 389
Summa	58 321	49 515

Det redovisade värdet på kundfordringar approximerar dess verkligt värde. Den maximala exponeringen för kreditrisk på balansdagen är det redovisade värdet av fordringar som nämns ovan. För kundfordringar (se åldersanalys nedan) som är förfallna vid rapporteringsperioden slut görs en individuell bedömning om behov för reservering föreligger.

	2013	2012
<i>Åldersanalys av kundfordringar</i>		
Ej förfallna, ej reserverade	37 173	36 319
Förfallna 1-90 dagar	18 560	10 511
Förfallna mer än 91 dagar	2 588	2 685
Summa kundfordringar, ej reserverade	58 321	49 515
Nedskrivna kundfordringar	2 966	3 389
Summa kundfordringar före reservering	61 287	52 904
<i>Rörelser avseende reserveringar för osäkra fordringar</i>		
Ingående balans 1 januari	-3 389	-69
Reservering för osäkra fordringar i förvärvat dotterbolag under året	-	-4 556
Konstaterade förluster	420	1 112
Omräkningsdifferenser	3	124
Utgående balans 31 december	-2 966	-3 389

Årets reserveringar och återföring av tidigare gjorda reserveringar har tagits över resultaträkningen och ingår i "Övriga externa kostnader". Konstaterade kundförluster tagna direkt över årets resultat uppgick till 2 358 TSEK (168).

Not 16 Övriga kortfristiga fordringar

	2013	2012
Förutbetalda hyra	8 536	8 840
Förutbetalda leasing	229	191
Övriga kortfristiga fordringar	29 044	21 681
Övriga förutbetalda kostnader	22 235	15 186
Summa	60 044	45 898

Not 17 Likvida medel

Likvida medel består av kassa och bank om 452 923 TSEK (96 964). Det redovisade värdet på likvida medel approximerar det verkliga värdet.

Not 18 Upplysningar om aktiekapital

	Antal aktier	Aktiekapital
Antal/värde 31 december 2012	231 674 455	4 633
Optionsinlösen av teckningsoptioner	1 796 053	36
Antal/värde 31 december 2013	233 470 508	4 669

Kvotvärdet för alla aktier är 0,02 kronor. Samtliga aktier är fullt betalda och har en (1) röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman.

Den 6 november 2013 offentliggjorde Opus Group att styrelsen hade beslutat om en företrädesemission i syfte att delfinansiera förvärvet av Envirotest Corp. Företrädesemissionen innebar att aktieägare i Opus Group hade företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för varje tretton (13) aktier som innehades på avstämningsdagen för företrädesemissionen. Varje aktie i Opus Group berättigade till en (1) teckningsrätt och tretton (13) teckningsrätter gav rätt till teckning av en (1) ny aktie. Teckningskursen fastställdes till 8,50 kronor per aktie. I företrädesemissionen kunde högst 17 959 269 nya aktier emitteras, vilket vid full teckning kunde ge en ökning av aktiekapitalet med 359 185,38 kronor till totalt 5 028 595,54 kronor. Den totala emissionslikviden kunde uppgå till högst 152 653 786,50 kronor före emissionskostnader vid full teckning. Företrädesemissionen godkändes av extra bolagsstämma den 28 november 2013. Per 31 december 2013 var emissionen fortfarande pågående.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital avser kapital tillskjutet från ägare och inkluderar betalda överkurser i samband med emissioner.

Balanserade resultat

I balanserade resultat, inklusive årets resultat, ingår tidigare års resultat i moderbolaget och dess koncernföretag.

Reserver

Konsoliderat eget kapital innefattar vissa reserver som beskrivs nedan:

Säkringsreserv

Kassaflödessäkringar innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument hänförbart till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter.

Not 19 Avsättningar

	Tilläggs- köpeskillning	Övrigt	Summa
Ingående balans 1 januari 2013	32 101	269	32 370
Årets avsättningar	52 768	3 297	56 064
lanspråktaget under året	-2 106	-1 992	-4 098
Omräkningsdifferenser	-	-1	-1
Utgående balans 31 december 2013	82 763	1 574	84 336
Varav kortfristiga avsättningar	9 873	-	9 873
Varav långfristiga avsättningar	72 890	1 574	74 463
Summa	82 763	1 574	84 336

	Tilläggs- köpeskillning	Övrigt	Summa
Ingående balans 1 januari 2012	-	345	345
Årets avsättningar	32 101	269	32 370
lanspråktaget under året	-	-345	-345
Utgående balans 31 december 2012	32 101	269	32 370
Varav kortfristiga avsättningar	2 106	269	2 375
Varav långfristiga avsättningar	29 995	-	29 995
Summa	32 101	269	32 370

Övrigt inkluderar avsättningar för garantiåtaganden som redovisas när de underliggande produkterna säljs. Avsättningarna baseras på historiska garantidata. De avsättningar som är klassificerade som långfristiga avsättningar beräknas leda till ett utflöde av resurser inom två år vilket per 2013 års utgång är 1 574 TSEK (269).

I samband med Systech förvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpeskillning vid vinst av nya kontrakt för större bilprovningprogram. Programmen i Wisconsin, North Carolina, New York och Virginia kvalificerar sig för tilläggsköpeskillning vilket innebär att en avsättning har redovisats om 82 763 TSEK (32 101). Se not 22 för mer information.

Not 20 Räntebärande skulder

	2013	2012
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	390 471	-
Långfristiga skulder till kreditinstitut	63 266	142 398
Övriga långfristiga skulder	236	160 862
Derivatinstrument - Ränteswap	1 080	-
Checkräkningskredit	-	20 937
Summa	455 053	324 197
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	80 791	90 029
Summa	535 844	414 226

Samtliga långfristiga räntebärande skulder förfaller till betalning inom fem år från balansdagen. De skulder som förfaller till betalning inom ett år från balansdagen redovisas som kortfristig skuld.

Koncernens räntebärande skulder

Koncernens räntebärande skulder utgörs primärt av följande finansiella skulder:

En förvärvskredit för förvärvet av Enviromental Systems Products Inc. upptogs per 1 januari 2012 om 10 MUSD hos Swedbank. Krediten löper t.o.m 31 december 2014 och amorteras kvartalsvis med en rak amortering över löptiden. Lånet uppgick 31 december 2013 till 3,3 MUSD (motsvarande ca 22 MSEK) (2012 - 7,8 MUSD (motsvarande ca 51 MSEK)) och löper med rörlig ränta, USD LIBOR 3 månader. Marginalen på förvärvskrediten var vid upptagandet av lånet 2,5 % men justeras ner var sjätte månad med 0,2 % till att nå nivån 1,5 % vid slutförfall av krediten.

TriLen LLC har fastighetslån om cirka 1,2 MUSD (motsvarande cirka 8 MSEK) hos Swedbank (2012 - 1,5 MUSD motsvarande ca 10 MSEK). Lånet löper t.o.m 31 december 2017 med rörlig ränta, USD LIBOR 3 månad. Marginalen på lånet uppgår till 1 %. Ränta erläggs kvartalsvis. Lånet amorteras med 75 TUSD per kvartal.

I samband med förvärvet av Opus Bilprovning AB upptogs en förvärvskredit hos Swedbank om 175 MSEK. Lånet löper med rörlig ränta STIBOR 3 månader och erläggs kvartalsvis. Marginalen på lånet spänner mellan 3,0 - 3,75 % beroende på storleken på Opus-koncernens nettoskuldssättningsgrad. Lånet amorteras med 14,6 MSEK per kvartal. 2015 kan en extra amortering komma att ske motsvarande 50 % av fritt kassaflöde efter avdrag för räntor, avgifter och gjorda amorteringar under 2014. Den 2 oktober 2013, ingick Opus Group i en ränteswap för att säkra exponeringen för variationer av framtida ränterörelser hänförliga till tre-månaders STIBOR. För swappen, som har ett nominellt belopp om 65,6 MSEK (0), betalar Opus en fast ränta på 1,66% och erhåller tre månaders STIBOR kvartalsvis.

Förutom förvärvskrediten hos Swedbank har Opus Group, under 2013, emitterat följande obligationer på den svenska obligationsmarknaden.

- Ett fyraårigt obligationslån om 200 MSEK med förfall den 17 oktober 2017. Obligationslånet löper med en kupongränta motsvarande 3 månaders STIBOR + 4,5%. Obligationslånet har använts för att förtidsinlösa säljarreversen med AB Svensk Bilprovning AB om 160,7 MSEK. Den 6 november 2013, ingick Opus i en ränteswap för att säkra exponeringen för variationer av framtida ränterörelser hänförliga till tre-månaders STIBOR. För swappen, som har ett nominellt belopp om 100 MSEK (0), betalar Opus Group en fast ränta på 1,96% och erhåller tre månaders STIBOR kvartalsvis.
- Ett femårigt obligationslån om 200 MSEK inom ramen för 500 MSEK med förfall den 20 november 2018. Obligationslånet är en del av finansieringen av förvärvet av Envirotec Corp. och löper med en kupongränta motsvarande 3 månaders STIBOR + 4,0%

Koncernens långfristiga upplåning sker huvudsakligen under kreditramar med långa kreditlöften, men med kort räntebindningstid. Det verkliga värdet bedöms därför överensstämma med det redovisade värdet.

Upplåningen och obligationslånen begränsas av finansiella åtaganden i låneavtalet i form av kreditvillkor. Dessa utgörs av de finansiella nyckeltalen nettoskuldssättningsgrad, räntetäckningsgrad, skuldtkvot och Opus koncernens likviditet. Dessutom krävs kvartalsvis rapportering av räkenskapsinformation och kreditvillkor.

Checkräkningskrediter

Checkräkningskrediter avser upptagen kredit hos Opus Group AB.

	2013	2012
Beviljad checkräkningskredit	25 000	25 000
Utnyttjad checkräkningskredit	-	20 937
Outnyttjad checkkredit	25 000	4 063

Not 21 Övriga kortfristiga skulder

	2013	2012
Upplupen löneskuld	11 114	10 367
Upplupen semesterlöneskuld	31 078	28 887
Upplupna sociala avgifter	13 618	13 402
Upplupna räntekostnader	3 553	-
Förskott från kunder	63 882	59 222
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 186	9 406
Övriga kortfristiga skulder	23 575	15 626
Summa	172 005	136 910

Not 22 Ställda panter och eventalförpliktelser

	2013	2012
<i>Ställd säkerhet för skulder till kreditinstitut</i>		
Företagsinteckningar	22 000	22 000
Fastighetsinteckningar	23 232	22 661
Pantsatta aktier i dotterbolag	653 967	666 519
Summa	699 199	711 180
<i>Eventalförpliktelser</i>		
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	29 505	60 704
Tilläggsköpeskilling	77 841	130 799
Summa	107 346	191 503

Tilläggsköpeskilling Systech

I samband med förvärvet av Systech avtalades ett antal tilläggsköpeskillingar med säljarna, varav följande fortfarande är aktuella.

- Tilläggsköpeskilling, begränsad till högst 25 MUSD (162,7 MSEK), skall utgå för alla nya affärer som genereras inom 15 år från och med tillträdesdagen för förvärvet och som baseras på den teknologi eller de affärskoncept som var utvecklade eller planerade av Systech före den 1 januari 2008. Tilläggsköpeskilling för sådan ny affär kan utgå med cirka 35 procent av nettovinsten på affären och skall erläggas årligen senast 60 dagar efter kalenderårets utgång.
- Tilläggsköpeskilling skall utgå på försäljning i USA av system för trådlös bilprovning (så kallat Remote OBD) på det antal sålda enheter som, inom 15 år från och med tillträdesdagen för förvärvet, överstiger 205 000 enheter. Denna tilläggsköpeskilling uppgår till 7,5 procent av försäljningsvärdet på de enheter som överstiger 205 000 enheter och skall erläggas årligen senast 60 dagar efter kalenderårets utgång.

Lothar Geilen som närstående i sin relation med bolaget kan maximalt erhålla 25 % av dessa 25 MUSD (162,7 MSEK) i tilläggsköpeskilling för försäljningen av Systech.

Per 31/12 2013 har Opus Group AB gjort en avsättning om 82,8 MSEK baserat på vinst av kontrakten Wisconsin,

North Carolina, New York och Virginia.

Enligt Opus Groups redovisningsprincip baserad på sannolikhet av vunna kontrakt görs en avsättning först när kontrakt är påskrivna. Utbetalning beräknas ske under den kommande 10-års perioden.

Mellanskillnaden mellan den bokförda avsättningen i den finansiella rapporten och den totala möjliga tilläggsköpeskillingen redovisas en eventalförpliktelse inom linjen om 77,8 MSEK (130,8).

I det fall majoriteten av Systech, Systechs tillgångar eller verksamhet direkt eller indirekt säljs, överförs eller avvecklas skall hela tilläggsköpeskillingen omedelbart utfalla till betalning.

Förvärvet av Systech genomfördes 2008. Därför följer Opus Group regelverket för IFRS 2008 avseende tilläggsköpeskillingen.

Not 23 Finansiell riskhantering och finansiellainstrument

Finansiella risker

Finansiell riskhantering

Styrelsen har i Opus Groups finanspolicy fastställt olika ramar och vilka risker som får tas. Riskhanteringen syftar till att identifiera, kvantifiera och reducera, alternativt eliminera risker. Opus Groups finanspolicy anger ramar för hur olika typer av finansiella risker ska hanteras samt definierar den riskexponering med vilken verksamheten ska bedrivas. Huvudinriktningen är att eftersträva en låg riskprofil till en skälig kostnad. Opus Group AB (moderbolaget) har det övergripande ansvaret för koncernens finansfrågor. Genom centralisering och samordning uppnås väsentliga skalfördelar avseende erhållna villkor för finansiella transaktioner och finansiering.

Valutarisk

Opus är utsatt för valutarisk genom främst exportförsäljning (transaktionsrisk) i Europa och vissa andra länder samt konvertering av nettoresultat och nettotillgångar från utländska dotterbolag i USA (USD) och Asien (HKD och CNY) (omräkningsrisk). Enligt Opus finanspolicy fattas beslut avseende säkring av omräkningsrisker av styrelsen. Vid nettoinvesteringar i utländsk valuta ska omräkningsrisker övervägas.

I samband med förvärvet av Systech och ESP ökade exponeringen i dollar och därmed omräkningsrisken i koncernen. Som ett led att minska exponeringen upptogs en del av finansieringen av förvärvet i amerikanska dollar. Totalt uppgår externa lån i dollar vid utgången av 2013 till 4,5 MUSD (9,3). Koncernen har inte gjort några ytterligare säkringar under året, genom exempelvis terminer och/eller optioner, för att reducera omräkningsexponeringen.

Opus har transaktionsrisk i utländska valutor då koncernen har en nettoexponering i SEK, EUR, USD, DKK, GBP, HKD och CNY. Opus kan i vissa fall ta till åtgärder för att minska transaktionsrisken, detta om risken anses vara väsentlig och kostnaden för att begränsa risken anses vara skälig. Vanligast förekommande instrument för att begränsa valutarisken är valutaklausuler och försäljning/köp av valuta på termin (valutakontrakt). Åtgärderna kan förekomma i kombination. Ingen valutasäkring har skett under året.

Ränterisk

Ränterisk definieras som en resultatförsämring som orsakas av en förändring i marknadsräntorna. Opus Groups finansieringskällor utgörs i huvudsak av eget kapital, kassaflöde från den operativa verksamheten samt upplåning.

Opus Groups upplåning, löper för närvarande med i huvudsak med rörlig ränta vilket innebär att Opus Group exponeras för ränterisk. Per den 31 december 2013 uppgick Bolagets räntebärande nettoskultsättning till 81,6 MSEK (317,3). Högre marknadsräntor skulle påverka Opus Groups finansiella ställning och resultat negativt.

Koncernens ränterisk uppstår genom dess upplåning. Koncernen försöker hantera ränterisken i upplåningen genom vissa räntesäkringar. Ränterisken hanteras främst genom att använda ränteswappar som omvandlar rörlig ränta till fast ränta. Ränteswapparna innebär att Opus Group kommer överens med andra parter (kreditinstitut) att, vanligtvis per kvartal, utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fasträntekontrakt och det rörliga räntebeloppet. Se not 20 "Räntebärande skulder".

Känslighetsanalys

Känslighetsanalysen nedan beskriver effekten på Opus Groups resultat före skatt för 2013 vid förändring av ett antal faktorer:

Parameter	Förändring	Inverkan på resultat före skatt, MSEK	Inverkan på eget kapital, MSEK**
USD/SEK	+/- 10 %	+/- 2,2	+/- 17,3
LIBOR/ STIBOR*	+/- 100 bps	-/+ 1,6	-/+ 1,6

* Förändringen i LIBOR/STIBOR är beräknad som helårseffekten baserad på räntebärande skuld vid årets slut med beaktande av derivat instrument.

** Inklusivt årets resultat.

Finansierings- och likviditetsrisk

Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller kostsam att erhålla. Likviditetsrisken innebär att Opus Group på grund av bristande likvida medel inte till fullo kan uppfylla sina betalningsåtaganden när de förfaller eller endast kan göra det på mycket ofördelaktiga villkor. För att möjliggöra företagsförvärv eller att på annat sätt uppnå strategiska mål kan Opus Group i framtiden komma att kräva ytterligare finansiella resurser. Opus Groups möjligheter att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av framgångsrik försäljning av Opus Groups produkter och tjänster. Det finns ingen garanti för att Opus Group kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital. I detta avseende är den allmänna utvecklingen på kapital- och kreditmarknaderna också av stor betydelse. I det fall Opus Group misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital i framtiden, kan Opus Groups fortsatta verksamhet ej garanteras.

Befintliga kreditfaciliteter och finansiella lån som Opus Group har ingått inkluderar sedvanliga finansiella åtaganden. Det kan inte uteslutas att Opus Group i framtiden kan komma att bryta mot sådana åtaganden på grund av till exempel den allmänna konjunkturen eller störningar på kapital- och kreditmarknaderna. Det skulle i så fall kunna påverka Opus Groups finansiella ställning och resultat negativt.

Lånefinansieringens beroende av att ett antal nyckeltal, covenant, uppfylls innebär en risk att Bolaget kan tvingas att omförhandla sin finansiering om så inte sker. Bolaget följer dessa nyckeltal kontinuerligt och vidtar de åtgärder som bedöms nödvändiga för att de ska uppfyllas.

Risken för likviditetsbrist minimeras genom en god likviditetsplanering och en bra relation med koncernens huvudbank. Löpande tillgång till lånefinansiering från banker har dock sedan 2008 blivit besvärligare och mer osäker till följd av den allmänna bankkrisen som inträffade. Vidare har även likviditetsplaneringen blivit svårare och mer osäker då kunders betalningsbeteende har ändrats till följd av det rådande ekonomiska klimatet.

Kredit- och motpartsrisk

Kredit- och motpartsrisken innebär risk för att motparten inte fullgör sina åtaganden, vilket leder till en förlust för

Opus Group. Denna risk begränsas genom att, vid i första hand större affärer, kontrollera motpartens betalningsförmåga och eventuellt kräva säkerheter alternativt förskottsbetalning. Koncernen har en stor kundexponering mot myndigheter samt välrenommerade bolag där kreditrisken bedöms vara låg. Det kan dock inte uteslutas att någon av Opus Groups motparter inte fullgör sina åtaganden gentemot Opus Group, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Opus Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kreditrisken avseende finansiella tillgångar regleras i finanspolicy. Risken minimeras bland annat genom att placeringar begränsas till räntebärande papper med låg risk och hög likviditet samt genom begränsningar av dels det belopp som maximalt får placeras hos en viss motpart, dels i deras kreditbetyg.

Opus Group har upprättat en kreditpolicy för hur kundkrediterna ska hanteras, vilket bland annat omfattar beslutsnivåer för beviljandet av kreditlimit. Respektive dotterbolag ansvarar för kontroll och styrning av kreditrisk mot kund inom givna ramar.

Hantering av kapitalrisk

Kapital definieras som totalt eget kapital. Koncernens mål avseende kapitalet är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet på lång sikt, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan Koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Beslut om justering av kapitalet tas av styrelsen utifrån vad som bedöms ge långsiktigt maximal avkastning till aktieägarna.

Styrelsen har också sett över och beslutat om nya finansiella mål samt en ny utdelningspolicy för koncernen.

Opus Groups finansiella mål, över en konjunkturcykel, är:

- En genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om lägst 10 procent under en femårsperiod
- EBITDA-marginal om lägst 10 procent
- Den räntebärande nettoskultsättningen i förhållande till rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) ska inte överstiga 3,0 gånger

Opus Groups utdelningspolicy är att dela ut 10-20 % av

vinsten på EBITDA-nivå, under förutsättning att företaget uppfyller det finansiella målet för nettoskuldssättning.

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning.

Uppdelning av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument. Opus har inga finansiella instrument i denna nivå.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. I nivå 2 ingår samtliga räntederivat.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Opus har inga finansiella instrument i denna nivå.

2013	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisn.	Summa	Verkligt värde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa balansräkning
<i>Tillgångar i balansräkningen</i>							
Andra finansiella anläggningstillgångar	6 129			6 129	6 129		6 129
Kundfordringar	58 321			58 321	58 321		58 321
Övriga kortfristiga fordringar	29 044			29 044	29 044	31 000	60 044
Likvida medel	452 923			452 923	452 923		452 923
Summa	546 417	-	-	546 417	546 417	31 000	577 417
<i>Skulder i balansräkningen</i>							
Avsättningar		84 336		84 336	84 336		84 336
Övriga långfristiga skulder		236	1 080	1 316	1 316		1 316
Obligationslån		390 471		390 471	390 471		390 471
Skulder till kreditinstitut		144 057		144 057	144 057		144 057
Leverantörsskulder		59 668		59 668	59 668		59 668
Övriga kortfristiga skulder		22 831	744	23 575	23 575	148 430	172 005
Summa	-	617 263	1 824	619 087	619 087	148 430	767 517

2012	Låne- och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisn.	Summa	Verkligt värde	Ej finansiella tillgångar och skulder	Summa balansräkning
<i>Tillgångar i balansräkningen</i>							
Andra finansiella anläggningstillgångar	3 807			3 807	3 807		3 807
Kundfordringar	49 515			49 515	49 515		49 515
Övriga kortfristiga fordringar	21 681			21 681	21 681	24 217	45 898
Likvida medel	96 964			96 964	96 964		96 964
Summa	171 967	-	-	171 967	171 967	24 217	196 184
<i>Skulder i balansräkningen</i>							
Checkräkningskredit		20 937		20 937	20 937		20 937
Avsättningar		32 370		32 370	32 370		32 370
Övriga långfristiga skulder		160 862		160 862	160 862		160 862
Skulder till kreditinstitut		232 427		232 427	232 427		232 427
Leverantörsskulder		43 099		43 099	43 099		43 099
Övriga kortfristiga skulder		15 626		15 626	15 626	121 284	136 910
Summa	-	472 951	-	472 951	472 951	121 284	594 235

För övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder bedöms de redovisade värdena vara en god approximation av de verkliga värdena till följd av att löptiden och/eller räntebindningen understiger tre månader vilket innebär att en diskontering baserat på gällande marknadsförutsättningar inte bedöms leda till någon väsentlig effekt. När det gäller långfristiga skulder så löper dessa med en fast kreditmarginal men som vi bedömer rör sig marginellt.

Återbetalningsplan för finansiella skulder

Följande tabell visar koncernens återstående avtalade löptid för finansiella skulder med avtalade återbetalningsperioder. Tabellerna har tagits fram baserat på odiskonterade kassaflöden av finansiella skulder som grundar sig på tidigaste datumet som koncernen kan åläggas att betala. Tabellen inkluderar både ränta och kapitalkassaflöden. Amortering och ränta på säljarvers i samband med förvärv av Bilprovningen 2012 är inte inkluderad i nedanstående tabell. Framtida amorteringar och räntebetalningar beräknas på basis av växelkurs och räntesats per balansdagen.

	2013			2012		
	inom 1 år	2-5 år	Summa	inom 1 år	2-5 år	Summa
Obligationslån	-	-400 000	-400 000	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-86 887	-66 269	-153 156	-99 916	-146 031	-245 947
Leverantörsskulder	-59 668	-	-59 668	-43 099	-	-43 099
Derivat - ränteswappar						
- inflöde	1 332	2 730	4 062	-	-	-
- utflöde	-2 663	-5 651	-8 314	-	-	-
Summa	-147 886	-469 190	-617 076	-143 015	-146 031	-289 046

Not 24 Koncernföretag

Företag	Organisations-nummer	Säte	Ägarandel (%)
Opus Bima AB	556445-5383	Mölnadal, Sverige	100
Opus Prodox Cyprus Limited	222034	Nicosia, Cypern	100
Opus Equipment AB	556884-6504	Mölnadal, Sverige	100
J&B Maskinteknik AB	556490-2996	Mölnadal, Sverige	100
Opus Asia Ltd.	1077601	Hong Kong	100
Opus Instrument (Foshan) Co. Limited	440600400000987	Foshan, Kina	100
Opus Bilprovning AB	556865-1342	Vällingby, Stockholm	100
Systech Sweden AB	556929-7848	Vällingby, Stockholm	100
Opus Inspection Inc.	-	Delaware, USA	100
TriLen LLC	-	Florida, USA	100
Systech Chile Ltda	-	Santiago, Chile	99,0
Systech Peruana SRL	-	Lima, Peru	99,9
Environmental Systems Products De Mexico, SA De CV	-	Hartford, USA	100

Organisationsnummer har utelämnats för vissa bolag där det anses vara känslig information.

Not 25 Transaktioner med närstående

Styrelseledamoten Lothar Geilen har rätt till eventuell tilläggsköpeskilling enligt avtal om förvärv av Systech, se not 22.

Styrelseledamoten Lothar Geilen har också såsom säljare av Systech påtagit sig ansvar för att täcka eventuell skada relaterat till påstått patentintrång. Se "Rättsliga processer" under förvaltningsberättelsen för mer information.

Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare framgår av not 8. Utöver det föreligger inga väsentliga avtalsrelationer.

Not 26 Händelser efter periodens slut

Opus Group offentliggjorde prospekt avseende emission av företagsobligation

Opus Group upprättade ett prospekt avseende det obligationslån om 200 MSEK som bolaget emitterade i november 2013. Prospektet har upprättats på engelska och godkänts och registrerats av Finansinspektionen

Opus Inspection påbörjade bilprovningens verksamhet i Virginia

Den 1 januari 2014, driftsatte Opus Inspection framgångsrikt bilprovningens verksamhet i delstaten Virginia enligt bolagets exklusiva avtal med the Commonwealth of Virginia Department of Environmental Quality (DEQ) om att bedriva delstatens bilprovningens program. Över 530 bilprovningstationer i Virginia kommunicerar nu med Opus Inspections IT-system och kommer att utföra cirka 900 000 besiktningar årligen.

Opus Inspection påbörjade fullskalig drift av New Yorks bilprovningens program (NYVIP2)

Den 16 januari 2014, uppnådde Opus Inspection fullskalig drift av bilprovningens programmet i New York, NYVIP2, enligt det exklusiva avtalet med delstaten New York. Opus Inspection har designat, byggt och levererat över 9 800 nya avgasmätare till de bilprovningstationer som deltar i bilprovningens programmet i hela delstaten New York. Opus Inspection hanterar nu 100 % av alla besiktningensrelaterade transaktioner genom sitt nya IT-system.

Opus Inspection driftsatte bilprovningens verksamheten (NYVIP2) i oktober 2013 parallellt med det äldre systemet som nu helt har ersatts av det nya Opus-systemet.

Ändring av antal aktier och röster i Opus Group

Till följd av den nyemission som styrelsen för Opus Group AB (publ) ("Opus Group") beslutade om den 6 november 2013 och som godkändes av extra bolagsstämma den 28 november 2013, har antalet aktier och röster i Opus Group ökat med 17 959 269. Det totala antalet aktier och röster i Opus Group uppgick per den 31 januari 2014 till 251 429 777.

Opus Group slutför förvärvet av Envirotest

Den 28 februari, har Opus Group AB slutfört förvärvet av samtliga aktier i Envirotest Corp. Köpeskillingen uppgår till cirka 89,96 USD (cirka 585 MSEK). Alla villkoren i avtalet för förvärvet av Envirotest Corp. ett ledande bilprovningens- och teknikföretag i Nordamerika, är nu uppfyllda.

Efter förvärvet har bolaget namnändrats till Envirotest Corp. Envirotest med huvudkontor i Windsor, Connecticut i USA, är marknadsledande i USA inom centraliserad bilprovning. Verksamheten inom drift av bilprovningens program bedrivs i Nordamerika och Envirotest erbjuder även Remote Sensing Device (RSD) – tjänster globalt. Envirotest har exklusiva rättigheter till viss patenterad RSD-teknologi och ett egenutvecklat databassystem för bilprovning (VID). Envirotest har 1 060 anställda. I förvärvet ingår cirka 60 fastigheter som ägs av Envirotest. Därutöver har

Envirotest 28 fastigheter.

Den förvärvade verksamheten omsatte 81 MUSD under 2013. Den totala köpeskillingen uppgick till 89.96 MUSD (cirka 585 MSEK) på skuldfri basis. I förvärvet ingår fastigheter till ett uppskattat värde av cirka 50 MUSD (cirka 325 MSEK) och en kassa om cirka 6,3 MUSD (cirka 41 MSEK). Den förvärvade verksamheten, exklusive kassa och fastigheter, värderas därmed till cirka 34 MUSD (cirka 221 MSEK). I förvärvet ingår erfaren personal, immateriella rättigheter, 60 bilprovningstationer, besiktningsutrustning, hyreskontrakt och andra tillgångar. I affären ingår även kompetensöverföring av processer, rutiner och know-how. Förvärvsanalysen är fortfarande preliminär och presenteras därför inte. Det är främst de immateriella tillgångarna som kvarstår att identifiera och värdera men även slutlig värdering av övriga förvärvade nettotillgångar kvarstår.

Alla förutsättningarna för slutförandet av förvärvet uppfylldes; Envirotest tecknade ett kontrakt för att förlänga bilprovningprogrammet i Colorado som beräknas starta 2015 och har en löptid på fem år och kan förlängas av Colorado Department of Public Health and Environment med ytterligare sex år (2 + 4 år) och Opus Group erhöll finansiering för köpeskillingen. Finansieringen sker genom en långfristig kreditfacilitet om 46 MUSD (ca 300 MSEK) från Swedbank, ett obligationslån om 200 MSEK och den nyligen genomförda företrädesemissionen om 152,7 MSEK.

Opus Inspection blir med förvärvet marknadsledande på bilprovningmarknaden i USA men är sedan tidigare marknadsledande på den decentraliserade bilprovningmarknaden i USA och blir nu även marknadsledande på den amerikanska centraliserade bilprovningmarknaden. Förvärvet ökar Opus Groups kontraktbas av långsiktiga bilprovningkontrakt i USA. Opus Group kommer även att få kontroll över Envirotests patenterade Remote Sensing teknologi.

Noter moderbolaget

Not 1 Nettoomsättning

	2013	2012
<i>Nettoomsättning uppdelad på intäktslag</i>		
Varuförsäljning	-	7 135
Försäljning till dotterbolag/koncernbolag	-	2 131
Fakturerade management fees inom koncernen	12 640	8 108
Summa	12 640	17 374

Moderbolaget har fakturerat management fees till dotterbolagen som ersättning för utförda koncerttjänster.

Not 2 Moderbolagets inköp och försäljning mellan koncernbolag

	2013	2012
Inköp från koncernbolag	-	1 196
Försäljningen till koncernbolag	-	2 131

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	2013	2012
<i>Övriga rörelseintäkter uppdelade på intäktslag</i>		
Valutakursdifferenser	75	151
Övriga rörelseintäkter	138	586
Summa	213	737

Valutakursdifferenser på fordringar och skulder av rörelsekaraktär ingår även i "Råvaror, förnödenheter och handelsvaror" och uppgick till -138 TSEK (-498).

Not 4 Leasingavtal

	2013	2012
<i>Operationell leasing</i>		
Under året har bolagets leasingavgifter uppgått till	1 248	1 143
Framtida leasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:		
Inom 1 år	894	1 330
Inom 2 till 5 år	908	634
Summa	3 051	1 964

Leasingkostnader för tillgångar som innehas via operationell leasing som förhyrda lokaler, maskiner och större dator- och kontorsutrustningar redovisas bland "Övriga externa kostnader".

Not 5 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2013	2012
Deloitte		
Revisionsuppdrag	401	661
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	447	273
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	104	1 609
Summa	952	2 543

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innebär andra kvalitetssäkringstjänster som ska utföras enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal. Beloppet inkluderar bland annat delårsgranskning. Skatterådgivning innehåller både rådgivning och granskning av efterlevnad inom skatteområdet. Övriga tjänster är andra uppdrag.

Not 6 Anställda och personalkostnader

Medelantal anställda har varit:	2013	2012
Män	3	5
Kvinnor	2	2
Summa	5	7

Samtliga anställda är stationerade i Sverige.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

VD och övriga ledande befattningshavare	2013	2012
Lön	3 180	2 492
Bonus	579	-
Pensionskostnader	656	473
Övriga ersättningar	179	87
Summa	4 593	3 052
Övriga anställda	2013	2012
Löner och andra ersättningar	708	1 619
Pensionskostnader	121	46
Summa	829	1 665
	2013	2012
Sociala kostnader	1 616	1 445
Summa	7 038	6 162

För uppgift om ersättningar till VD se not 8 till koncernen finansiella rapporter.

Not 7 Finansnetto

	2013	2012
<i>Resultat från andelar i koncernföretag</i>		
Erhållna koncernbidrag	80 800	3 000
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-28 766	-
Utdelning från dotterbolag	33 606	-
Summa	85 640	3 000
<i>Ränteintäkter och liknande resultatposter</i>		
Räntor externa	461	144
Räntor interna	168	65
Valutakursdifferenser	973	396
Summa	1 602	605
<i>Räntekostnader och liknande resultatposter</i>		
Räntor externa	-20 612	-3 880
Räntor interna	-566	-
Valutakursdifferenser	-930	-482
Övrigt	-2 484	-203
Summa	-24 592	-4 565
Finansnetto	62 650	-960

Not 8 Skatt på årets resultat

	2013	2012
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt	-4 438	-
Summa aktuell skattekostnad	-4 438	-
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Uppskjuten skattekostnad relaterat till underskottsavdrag	-2 412	2 412
Summa uppskjuten skatt	-2 412	2 412
Summa aktuell/uppskjuten skatt	-6 850	2 412
<i>Avstämning mellan lagstadgad skatt och aktuell skatt i Sverige</i>		
Redovisat resultat före skatt	51 398	-1 768
<i>Skatteeffekt av:</i>		
Skatt enligt gällande skattesats 22,0 %	-11 308	465
Ej skattepliktiga utdelningar från dotterbolag	7 393	-
Ej avdragsgilla nedskrivning av aktier och andra kostnader	-6 511	-89
Nyemission	1 816	2 225
Lämnade koncernbidrag	1 760	-
Avskrivning goodwill	-	-189
Summa aktuell/uppskjuten skatt	-6 850	2 412

Skatteeffekten på skattemässiga underskottsavdrag uppgår totalt till 0 TSEK (2 412).

Not 9 Immateriella tillgångar

	Varumärken	Internt upparbetade immateriella tillgångar Balanserade utgifter för produktutveckling	Goodwill	Summa
<i>Ansaffningsvärde</i>				
Ingående balans 1 januari 2012	-	16 602	7 567	24 169
Investeringar	-	677	-	677
Avyttringar	-	-14 196	-7 567	-21 763
Utgående balans 31 december 2012	-	3 083	-	3 083
Investeringar	130	-	-	130
Utgående balans 31 december 2013	130	3 083	-	3 083
<i>Avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 januari 2012	-	-10 896	-1 513	-12 409
Årets avskrivningar	-	-374	-189	-563
Avyttringar	-	8 187	1 702	9 889
Utgående balans 31 december 2012	-	-3 083	-	-3 083
Årets avskrivningar	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2013	-	-3 083	-	-3 083
<i>Redovisade värden</i>				
31 december 2012	-	-	-	-
31 december 2013	130	-	-	130
Moderbolagets immateriella tillgångar har under året 2012 avyttrats till dotterbolaget Opus Equipment AB.				
Not 10 Materiella tillgångar				
		Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar		
<i>Ansaffningsvärde</i>				
Ingående balans 1 januari 2012				3 085
Investeringar				171
Avyttringar				-3 085
Utgående balans 31 december 2012				171
Investeringar				521
Utgående balans 31 december 2013				692
<i>Avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 januari 2012				-2 578
Årets avskrivningar				-73
Avyttringar				2 651
Utgående balans 31 december 2012				-
Årets avskrivningar				-105
Utgående balans 31 december 2013				-105
<i>Redovisade värden</i>				
31 december 2012				171
31 december 2013				587
Avskrivningarna ingår i resultaträkningens post "Avskrivningar". Merparten av moderbolagets materiella anläggningstillgångar har under året 2012 avyttrats till dotterbolaget Opus Equipment AB.				

Not 11 Andelar i koncernföretag

Företag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Andel (%)	Bokfört värde 2013
Opus Equipment AB	556884-6504	Mölnadal, Sverige	1 000	100	38 999
Opus Bima AB	556445-5383	Mölnadal, Sverige	1 000	100	47 646
Opus Bilprovning AB	556865-1342	Vällingby, Sverige	1 000	100	372 604
Systech Sweden AB	556929-7848	Vällingby, Sverige	500	100	9 050
Opus US Inc.	-	Delaware, USA	1 000	100	137 917
Systech Chile Ltda	-	Santiago, Chile	N/A	1	4
Summa					606 220

Organisationsnummer har utelämnats för vissa bolag där det anses vara känslig information.

Not 12 Kundfordringar

	2013	2012
Kundfordringar före reservering	25	1 112
Reservering för osäkra kundfordringar	-	-
Summa	25	1 112
<i>Åldersanalys av kundfordringar</i>		
Ej förfallna	8	-
Förfallna mer än 180 dagar	17	1 112
Summa	25	1 112
Reserverade kundfordringar	-	-
Summa kundfordringar före reserveringar	25	1 112
<i>Rörelser avseende reserveringar för osäkra fordringar</i>		
Ingående balans 1 januari	-	-
Konstaterade förluster	-	-
Utgående balans 31 december	-	-

Konstaterade kundförluster tagna direkt över årets resultat uppgick till 532 TSEK (0).

Not 13 Övriga kortfristiga fordringar och förutbetalda kostnader

	2013	2012
Förutbetald hyra	79	191
Övriga kortfristiga fordringar	255	242
Övriga förutbetalda kostnader	361	139
Summa	694	571

Not 14 Likvida medel

Likvida medel består av kassa och bank om 371 TSEK (69).

Not 15 Moderbolagets räntebärande skulder

	2013	2012
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	390 471	-
Långfristiga skulder till kreditinstitut	57 409	121 860
Övriga långfristiga skulder	1 080	160 711
Checkräkningskredit	-	17 229
Summa	448 960	290 800
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	57 143	58 833
Summa	57 143	58 833
<i>Beviljad checkräkningskredit</i>		
Beviljad checkräkningskredit	25 000	25 000
Utnyttjad checkräkningskredit	-	17 229
Outnyttjad checkräkningskredit	25 000	7 771

NOT 16 Avsättningar

	2013	2012
Ingående balans 1 januari 2013	32 101	-
Årets avsättningar	52 768	32 101
Betalt under året	-2 106	-
Utgående balans 31 december 2013	82 763	32 101
<i>Varav kortfristiga avsättningar</i>		
Varav kortfristiga avsättningar	9 873	2 106
Varav långfristiga avsättningar	72 890	29 995
Summa	82 763	32 101

För ytterligare information se not 19 för koncernen.

Not 17 Övriga kortfristiga skulder

	2013	2012
Upplupen löneskuld	701	324
Upplupen semesterlöneskuld	534	330
Upplupna sociala avgifter	854	735
Upplupna räntekostnader	3 553	-
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 085	1 757
Övriga kortfristiga skulder	5 217	2 184
Summa	17 945	5 330

Not 18 Ställda panter och ansvarsförbindelser

	2013	2012
<i>Ställd säkerhet för skulder till kreditinstitut</i>		
Företagsinteckningar	-	12 000
Pantsatta aktier i dotterbolag	606 220	622 901
Summa	606 220	634 901
<i>Ansvarsförbindelser</i>		
Tilläggsköpeskilling	77 841	130 799
Borgensförbindelse till förmån för koncernföretag	29 505	60 704
Summa	107 346	191 503

För ytterligare information se not 22 för koncernen.

Styrelsens försäkran

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar att årsredovisningen för moderbolaget har upprättats enligt Årsredovisningslagen och RFR 2 och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Styrelsen och verkställande direktören intygar att årsredovisningen för koncernen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Möln dal den 28 april 2014

Göran Nordlund
Styrelsens ordförande

Lothar Geilen
Styrelseledamot

Eva-Lotta Kraft
Styrelseledamot

Jan Åke Jonsson
Styrelseledamot

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Vår revisionsberättelse har avgivits den 28 april 2014
Deloitte AB

Harald Jagner
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Opus Group AB (publ)

Organisationsnummer 556390-6063

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Opus Group AB (publ) för räkenskapsåret 2013-01-01 - 2013-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 30-71.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga

avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Opus Group AB (publ) för räkenskapsåret 2013-01-01 - 2013-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Möln dal den 28 april 2014

Deloitte AB

Harald Jagner
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning 2013 i Opus Group AB

Bolagsstyrningen i Opus Group utgår ifrån svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden"), NASDAQ OMX Stockholms noteringskrav såsom angivna i "Regelverk för emittenter" samt de interna instruktioner och policydokument som Bolaget har upprättat och fastställt.

Bolagets aktier har sedan den 2 juli 2013 varit upptagna till handel på NASDAQ OMX Stockholm. Från och med detta datum är bolaget skyldigt att tillämpa Koden. Bolaget avser att från och med upptagande till handel av Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm tillämpa Koden. Enligt principen "följ eller förklara" är det dock möjligt för bolag att avvika från Koden och välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den lösning man valt i stället samt anger skälen för detta.

Bolagsstämma

Aktieägares rätt att besluta i Bolagets angelägenheter utövas vid årsstämman eller i förekommande fall vid extra bolagsstämma som är Opus Groups högsta beslutande organ. Årsstämman äger vanligen rum i april eller maj månad i Göteborg. Stämman utser styrelsens ledamöter och styrelsens ordförande, väljer revisor, beslutar om fastställande av moderbolagets respektive koncernens resultaträkning och balansräkning, beslutar om disposition beträffande Bolagets vinst och beslutar i frågan om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören samt fattar beslut om styrelse- och revisorsarvodet m.m.

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor innan stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall, såvitt avser aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad, utfärdas tidigast sex och senast tre veckor innan stämman. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Dagens Industri.

Inför årsstämman den 23 maj 2013 lades det fram förslag till beslut om sedvanliga ärenden så som bl.a. disposition om bolagets förlust, fastställande av styrelse- och revisorsarvode, antal styrelseledamöter, val av styrelse och styrelseordförande samt fastställande av förfarande för tillsättande av valberedningen. Utöver detta har styrelsen föreslagit beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och ett förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier. Se avsnitt "Aktien, aktiekapital och ägarstruktur" för mer information om bemyndigandet.

Valberedning

Opus Groups valberedning har till uppgift att inför kommande årsstämma lämna förslag avseende antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvode, eventuell ersättning för kommittéarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma, beslut om valberedning samt, i förekommande fall, val av revisorer.

Valberedningen skall bestå av minst fem ledamöter. Valberedningens ledamöter utses efter att styrelsens

ordförande identifierat de till röstetalet fyra största aktieägarna i Opus Group AB. Identifikationen skall baseras på den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken och förvaltarförteckningen samt avse de som per den 30 september är registrerade i eget namn eller ingår i en ägargrupp. Styrelsens ordförande skall därefter så snart det rimligen kan ske, på lämpligt sätt kontakta de fyra identifierade aktieägarna och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen.

Enligt Koden (2.3 *Valberedningens sammansättning*) ska majoriteten av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt att verkställande direktören (VD) eller annan person från bolagsledningen inte ska vara ledamot av valberedningen. Opus Group avviker från Koden i detta hänseende då Lothar Geilen och Jörgen Hentschel är beroende i förhållande till Bolagets ledning. Anledningen till avvikelsen är att båda personer är huvudaktieägare i bolaget och således ingår i valberedningen i egenskap av huvudaktieägare.

Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Valberedningen utser inom sig ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till bolagets större aktieägare enligt Koden.

Aktieägare kan istället för att utse en ledamot till valberedningen uppdra åt av annan aktieägare utsedd ledamot i valberedningen att representera aktieägaren i valberedningen. I sådant fall skall den ledamot som fått sådant uppdrag vid tillämpningen av dessa bestämmelser räknas som en ledamot, vilken representerar flera aktieägare.

Om aktieägare utnyttjar sin rätt att uppdra åt av annan aktieägare utsedd ledamot i valberedningen att representera aktieägaren enligt föregående stycke, eller om aktieägare avstår från sin rätt att utse ledamot, eller utser inte aktieägare ledamot inom angiven tid, skall rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande skall snarast möjligen kalla till det första sammanträdet samt vara den femte ledamoten av valberedningen. Sammansättningen av valberedningen skall offentliggöras på Bolagets webbplats så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman.

Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört skall, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av den aktieägare som representerats av den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av de aktieägare som representeras av ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de till aktieinnehav större ägarna så skall ledamöter som representerar dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de till aktieinnehav större ägarna skall äga utse sin eller sina representanter. Om ej särskilda skäl föreligger skall dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i aktieinnehav ägt rum eller förändringen

inträffar senare än två månader före bolagsstämma där fråga om förslag från valberedningen skall behandlas.

Valberedningen inför årsstämman 2014 består av Martin Jonasson, representerande Andra AP-fonden, Jörgen Hentschel, representerande AB Kommandoran, Lothar Geilen, representerande sig själv, Bengt Belfrage, representerande Nordea Fonder och Göran Nordlund, i egenskap av styrelsens ordförande.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsen i Opus Group skall enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst sex ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelseledamöter utses för högst ett år i taget. Bolagets verkställande direktör är inte ledamot av styrelsen. Opus Group styrelse består av fem ledamöter. Styrelseledamoten Lothar Geilen är divisionschef för divisionen Bilprovning och är därför enligt Kodex ej att anse som oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning. Övriga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen samt till Bolagets större aktieägare. CFO, Annica Lindström är utsedd till styrelsens sekreterare.

Styrelsens ansvar omfattar bl.a. att svara för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, att se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och att fortlöpande bedöma Bolagets och koncernens ekonomiska situation. Styrelsen är ansvarig inför aktieägarna för organisation och ledning av Bolaget.

Styrelsen skall fastställa en arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören. Det är också styrelsen som fattar beslut om ändringar av beslutad arbetsordning för styrelsen respektive instruktion för verkställande direktören.

Under 2012 och 2013 har styrelsen bland annat behandlat frågor kring olika investeringar, verksamheten, finansiering och andra löpande redovisnings- och bolagsrättsliga frågor. Särskilt fokus har varit på frågor om investering för förvärvet av ESP, Besiktningsskylar 1 AB (namnändrat till Opus Bilprovning AB) och Envirotest Corp. och om frågor med anledning av Opus Group beslut att initiera en process om notering av Bolagets aktie på NASDAQ OMX Stockholm.

Enligt nu gällande arbetsordning skall styrelsen, efter det konstituerande sammanträdet efter årsstämman, sammanträda vid minst fem planerade tillfällen under verksamhetsåret. Under 2013 sammanträdde styrelsen 17 gånger, inklusive konstituerat möte. Närvaron på dessa styrelse möten har varit mycket hög.

Närvaro på styrelsemöten 2013

Styrelseledamot	Antal möten
Göran Nordlund	17
Lothar Geilen	14
Eva Lotta Kraft	17
Jan Åke Jonsson	17
Anders Lönnqvist	16

Styrelsen har inom sig upprättat två utskott: ersättningskommitté och revisionskommitté.

Ersättningskommitté

Ersättningskommittén skall bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för Bolagets verkställande direktör och ledande befattningshavare. Den består av Göran Nordlund och Anders Lönnqvist. Ersättningskommitténs uppgifter omfattar särskilt att bereda frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen inför styrelsens beslut och att följa och utvärdera pågående

och under året avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen. Kommittén skall också följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag skall fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Arbetsordningen för ersättningskommittén återfinns i sin helhet på Bolagets hemsida.

Revisionskommitté

Revisionskommittén skall svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering, interna kontroll och riskhantering. Vidare skall revisionskommittén hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, fortlöpande träffa Bolagets revisor, granska revisorns opartiskhet, utvärdera revisionsinsatsen, biträda valberedningen vid framtagandet av förslag till revisor och arvodering av denne. Opus Group revisionskommitté består av Eva-Lotta Kraft och Jan Åke Jonsson.

Verkställande direktören

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen och skall leda och utveckla Bolaget. Verkställande direktören handhar den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Han skall inom ramen för aktiebolagslagen samt av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktionen samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs för rörelsens utveckling. Den verkställande direktören skall vidta de åtgärder som är nödvändiga för att Bolagets bokföring skall fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen skall skötas på ett betryggande sätt. Verkställande direktören och styrelsen i Opus Group har utarbetat en instruktion avseende verkställande direktörens arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet. Instruktion för den verkställande direktören fastställs årligen vid det styrelsemöte som närmast följer efter respektive årsstämma.

Vice verkställande direktörer

Vice verkställande direktör är Jörgen Hentschel som även är chef i Utrustningsdivisionen och VD för Opus Equipment AB. Instruktionen avseende verkställande direktören gäller även den vice verkställande direktören, när denne trätt i den verkställande direktörens ställe.

Policydokument

I syfte att precisera och kodifiera Bolagets interna riktlinjer och riktlinjer i förhållande till aktieägare och andra externa intressenter har ett antal policydokument avseende en rad viktiga områden upprättats. Några av de viktigaste policydokumenten redovisas nedan. Samtliga policydokument har fastställts av styrelsen som också ansvarar för att innehållet i dessa uppdateras vid behov.

Informationspolicy

Opus Group har antagit en informationspolicy med regler för att möta de krav på informationsgivning som ställs i NASDAQ OMX Stockholms regelverk för emittenter. Informationspolicyen, som är avsedd att vara ett stöd i informationsarbetet för Opus Groups ledning, informationsansvariga och övriga medarbetare, anger rutiner för hur och när information till aktiemarknaden skall lämnas, samt av vilka talespersoner. Kraven på Bolagets informationsgivning styrs ytterst av NASDAQ OMX Stockholms regler och informationen skall alltid vara korrekt, relevant och tydlig. Informationspolicyen innehåller även rutiner för bland annat hantering av insiderinformation, loggbok, insiderhandel och anmälningskyldighet.

Miljöpolicy

Opus Group har antagit en policy för Bolagets miljöarbete, som utgår ifrån att så långt som möjligt begränsa denna påverkan. Opus Group strävar efter att förebygga förorening och för att belastningen på natur och miljö begränsas så långt som möjligt i koncernens dagliga verksamhet. Bolaget följer gällande miljölagstiftning. Opus Groups grundkrav är att tillämpliga lagkrav uppfylls och att företaget skall arbeta i förebyggande syfte. Bolaget skall även ha fokus på sin faktiska miljöpåverkan. Opus Group ska i en framträdande roll verka för att minimera fordonstrafikens miljö- och klimatpåverkan genom att förmedla ett ökat medvetande i samhället om utsläpp av växthusgaser och fordonstrafikens miljöpåverkan. Opus Group skall även verka för bättre emissions- och miljökontroller på fordon. Opus Groups eget miljöarbete och Bolagets miljöledningssystem utvecklar Bolaget genom ständiga förbättringar och genom kontinuerlig uppföljning. Opus Group har som mål att höja medvetandet kring miljöfrågor hos alla medarbetare och uppmuntra dem till att ta hänsyn till vår miljö i det dagliga arbetet.

Övriga policier

Opus Group har även antagit en ekonomihandbok, en IT-policy och manual för etiska riktlinjer. Ekonomihandboken består av regler och rutiner etablerade av den operativa ledningen eller styrelsen. Reglerna skall bland annat stödja ledningen i arbetet med att utföra en korrekt finansiell rapportering baserat på en korrekt redovisning och säkerställda rutiner, tillhandahålla information om finansiella regler, utgöra ett stöd i det dagliga arbetet, beskriva åtgärder för finansiell kontroll, klargöra ansvarsfördelningen inom Bolaget och beskriva de system och rutiner som tillämpas i Bolaget.

IT-policyn ska utgöra riktlinjer för beslut rörande IT-frågor i Opus Group och säkerställa att systemen fungerar tillfredsställande vad gäller bland annat driftsäkerhet, funktionalitet, riskhantering och säkerhetsrutiner. IT-policyn påverkar val av system, dataskydd, inköpsrutiner och användarservice. Policyn ställer krav inom dessa områden och anger riktlinjer och anvisningar för hur verksamheten skall bedrivas för att uppfylla kraven.

Manualen för etiska riktlinjer beskriver hur Opus Group arbetar med jämställdhetsfrågor, mänskliga rättigheter och hållbarhet.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i den svenska aktiebolagslagen och i Koden som innehåller krav på årlig extern informationsgivning om hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad. Opus Groups interna kontroll är utformad för att ge rimlig försäkran om att Bolagets tillgångar skyddas samt att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig och i enlighet med god redovisningssed, lagar och förordningar.

Styrelsen och VD har det övergripande ansvaret för den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning som bland annat lägger fast rutinerna för styrelsens arbete och för dess kontroll av förvaltningen av Bolagets angelägenheter samt klarlägger arbets- och ansvarsfördelning mellan å ena sidan styrelsen och VD och å andra sidan styrelsen och dess kommittéer.

Styrelsen har även utsett en revisionskommitté, vars ansvar bl.a. är att övervaka den finansiella rapporteringen, den interna kontrollen och arbetet med de externa revisorerna.

Opus Group har antagit riktlinjer och rutiner avseende den finansiella rapporteringen samt en ekonomihandbok som bland annat innehåller redovisningsprinciper, finanspolicy och rutiner för rapportering. Genom en attestordning fastställs

nivåer och regler för godkännande av transaktioner inom Bolaget och med externa parter. Bolaget har även regler för godkännande av transaktioner.

Revisionskommittén och styrelsen för även diskussioner med den externa revisorn för att bland annat upptäcka brister i den finansiella rapporteringen och/eller den interna kontrollen.

Finansiell rapportering och uppföljning

I enlighet med gällande lagstiftning och borsregler samt andra vid var tid tillämpliga regelverk, eftersträvar Bolaget att regelbundet tillhandahålla korrekt, tillförlitlig och aktuell finansiell information. Den finansiella informationen publiceras regelbundet i form av kvartalsrapporter, årsredovisningar, samt pressmeddelanden innehållande nyheter och väsentliga händelser som kan påverka börskursen.

Opus Groups aktie var handelsstoppad under förmiddagen den 16 december 2013 i samband med förvärvet av Envirotest Corp.

Bolagets olika segment tar varje månad fram ett paket avseende utvecklingen i Bolaget som tillhandahålls koncernledningen. Paketet innehåller bland annat en resultatrapport, balansräkning, redogörelse över kassaflödesanalys, kommentarer på de månatliga resultaten samt på det aggregerade resultatet och en jämförelse av budget med motsvarande period föregående år. En månadsrapport till styrelsen förbereds av Bolagets CFO som även ansvarar för att konsolidera de månatliga rapporterna.

Ersättningar

Principer

Bolagsstämman beslutar om arvode till styrelsen. Styrelsearvode utgår inte för styrelseuppdrag i dotterbolag. Styrelseledamöter som är anställda i Opus Group erhåller ingen särskild ersättning för styrelsearbete. Verkställande direktörens och ledande befattningshavares löner fastställs av styrelsen efter att ha föreslagits av ersättningskommittén. Styrelsen har inför årsstämman 2014 lagt fram förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningen till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under 2013 redovisas nedan.

Styrelsen

Arvode till styrelsen, inklusive arvoden för kommittéarbete, uppgick under 2013 till totalt 840 KSEK, fördelat inom styrelsen enligt vad som framgår nedan.

Inför årsstämman 2014 har föreslagits att arvode till styrelsens ordförande skall utgå med 400 KSEK per år (tidigare 350 KSEK) och till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget med 175 KSEK per styrelseledamot och år (tidigare 140 KSEK). För styrelseledamots arbete i av styrelsen inrättad revisionskommitté skall det utgå ett totalt arvode om 100 KSEK varav 60 KSEK skall fördelas till revisionsutskottets ordförande och 40 KSEK till revisionsutskottets andra medlem.

Ledande befattningshavare

Totala ersättningar till de ledande befattningshavarna Magnus Greko, Annica Lindström, Peter Stenström, Lothar Geilen, Jörgen Hentschel, Henrik Wagner Jörgensen, Per Rosén och Jeff Bagley under 2013 uppgick till 10 312 KSEK (6 769), varav 1 984 KSEK (1 003) avsåg ersättning till verkställande direktören Magnus Greko. Samtliga belopp avseende ersättningar till ledande befattningshavare är exklusive sociala avgifter. Magnus Greko, Annica Lindström och Peter Stenström är anställda i moderbolaget Opus Group AB.

Den rörliga delen skall som huvudregel vara maximerad och inte överstiga 50 procent av den fasta ersättningen. Dock har divisionschefen för Bilprovning ett bonusavtal som inte är

begränsat till 50 procent av grundlönen. Bonusavtalet ger Divisionschefen en procentuell andel av årlig vinst (EBIT) för nya kontrakt som vunnits eller erhållna kontraktsförändringar.

Vid uppsägning gäller sex månaders uppsägningstid från verkställande direktörens sida och tolv månader från Bolagets sida. Övriga ledande befattningshavare har som mest tolv månaders uppsägningstid förutom Lothar Geilen som är anställd på ett treårskontrakt. Kontraktet löper till 2014-12-31 och förnyas när det löper ut.

Pensioner

Pensionskostnad för de ledande befattningshavarna uppgick under 2013 till 1 545 KSEK (864). Företagsledningens pensionsvillkor är i linje med övriga anställda inom koncernen. Bolaget erlägger premie avseende tjänstepensionsförsäkring för övriga ledande befattningshavare med överenskomna belopp eller enligt lokala överenskommelser i Sverige.

Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och VDs förvaltning utses på årsstämman en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter. På årsstämman 2013 valdes Deloitte AB till bolagets externa revisor fram till och med årsstämman 2014. Harald Jagner utsågs till huvudansvarig revisor. Minst en gång per år träffar revisorn bolagets styrelse utan att VD eller annan person från bolagsledningen är närvarande. Arvode till revisor utgår löpande under mandattiden enligt godkänd räkning. För närmare information om arvode se not 7.

Incitamentsprogram

Opus Group har vid tiden per april 2014 tre optionsprogram riktade till ledande befattningshavare och övrig personal i Bolaget (se nedan för info om varje optionsprogram). Vid fullt utnyttjande av Opus Groups optionsprogram uppgår utspädningseffekten till maximalt 9 555 142 aktier eller 3,66 procent av aktiekapitalet och antalet röster. Enligt villkoren för optionsprogram 2011:1, 2012:1 och 2013:1 har det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till samt teckningskurs omräknats till följd av Opus Groups företrädesemissioner under oktober 2012 och december 2013.

Optionsprogram 2011:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 25 maj 2011 att emittera 1 750 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2011:1) berättigade till teckning av sammanlagt 1 750 000 aktier och till en kurs om 1,28 kronor per aktie. Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, ett helägt dotterbolag till Koncernen, och med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Koncernen. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2014 till 15 augusti 2014. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock med maximalt sex månader. Av de 1 750 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av föreslaget teckningsoptionsprogram kommer bolagets aktiekapital att ökas med 35 000 kronor. Villkoren för optionsprogram 2011:1 har räknats om baserat på de företrädesemissioner som Opus Group genomförde i oktober 2012 och december 2013. Omräknad teckningskurs uppgår till 1,1467 kronor per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,1163 aktier.

Optionsprogram 2012:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 24 maj 2012 att emittera 1 750 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2012:1) berättigade till teckning av sammanlagt 1 750 000 aktier och till en teckningskurs om 2,42 kronor per aktie. Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, ett helägt dotterbolag till

Koncernen, och med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Koncernen. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2015 till 15 augusti 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock med maximalt sex månader. Av de 1 750 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att ökas med 35 000 kronor. Villkoren för optionsprogram 2012:1 har räknats om baserat på de företrädesemissioner som Opus Group genomförde i oktober 2012 och december 2013. Omräknad teckningskurs uppgår till 2,1679 kronor per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,1163 aktier.

Optionsprogram 2013:1

Bolaget beslutade vid årsstämman den 23 maj 2013 att emittera 5 500 000 teckningsoptioner (Optionsprogram 2013:1) berättigade till teckning av sammanlagt 5 500 000 aktier och till en teckningskurs om 6,047 kronor per aktie. Teckningsoptionerna tecknades av Opus Bima, ett helägt dotterbolag till Koncernen, och med rätt och skyldighet att erbjuda teckningsoptionerna till nyckelpersoner och andra anställda i Koncernen. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget. Nyteckning av aktier kan ske under tiden 1 juli 2016 till 15 augusti 2016. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden, dock med maximalt sex månader. Av de 5 500 000 teckningsoptionerna har samtliga teckningsoptioner överlåtits till personalen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer Bolagets aktiekapital att ökas med 110 000 kronor. Villkoren för optionsprogram 2013:1 har räknats om baserat på den företrädesemissionen som Opus Group genomförde i december 2013. Omräknad teckningskurs uppgår till 5,8883 kronor per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,0269 aktier.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman 2013 beslutade om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättning till ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig. Ersättningen skall utgöras av en fast och en rörlig del. Den fasta delen utgörs av lön, pensionsavsättningar samt övriga förmåner, t ex bilförmån. Den rörliga delen avser bonus. Den rörliga delen skall vara baserad på resultat-utveckling eller andra på förhand mätbara fastställda mål.

Den rörliga delen skall som huvudregel vara maximerad och inte överstiga 50 procent av den fasta ersättningen. Pensionsvillkoren skall vara marknadsmässiga och som huvudregel vara premiebaserade. Inga avgångsvederlag till ledande befattningshavare skall utgå. Frågor om ersättning till bolagsledningen skall behandlas av ersättningsutskottet och rapporteras samt beslutas av styrelsen. Styrelsen skall äga rätt att frånga riktlinjerna om särskilda skäl föreligger.

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporterna

*Till årsstämman i Opus Group AB (publ)
Organisationsnummer 556390-6063*

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2013 på sidorna 73-76 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Möln dal den 28 april 2014

Deloitte AB

Harald Jagner
Auktoriserad revisor

Ordlista

ATL

Förkortning för "Automatic Test Lane", vilket är en automatisk testbana för emissions- och säkerhetskontroll av fordon.

Centraliserad bilprovning

Centraliserad bilprovning innebär att myndigheterna i egen regi bedriver bilprovningssystem alternativt att myndigheterna auktoriserar en bilprovningsovervakare att utföra samtliga bilprovningssystemkontroller samt att skapa nödvändiga databaser för exempelvis inkallelse och registerhantering. I ett centraliserat system sker kontrollen av ett fordon på en station med egen personal medan åtgärden av eventuella fel normalt sker på en extern bilverkstad.

Decentraliserad bilprovning

Decentraliserad bilprovning innebär att fristående verkstäder får söka ackreditering för att utföra säkerhets- och miljökontroller. Myndigheterna kontrakterar normalt en huvudoperatör som får ansvaret att bedriva bilprovningssystemet. Huvudoperatören ansvarar normalt för implementering av IT-system, leverans/försäljning av utrustning, utbildning och certifiering av besiktningspersonal samt kontinuerlig revision och övervakning av verksamheten.

EODB

Förkortning för "European On Board Diagnostics", vilket avser diagnos av ett fordonets funktion via datorer inbyggda i fordonet och är den europeiska standarden från 2001. Bensindrivna bilar tillverkade efter 2001 ska vara utrustade med EODB. För dieseldrivna bilar gäller 2003. (Se även "OBD" nedan.)

Fleet characterization

Att fastställa den totala mängden utsläpp av en viss fordonstyp inom ett geografiskt område, t.ex. inom en bilprovningssystemregion. Fleet characterization används främst för att fastställa hur effektivt ett bilprovningssystem är.

I/M program

Förkortning för "Inspection and Maintenance program" vilket är den amerikanska motsvarigheten av fordonsinpektionsprogram. Syftet med I/M program är att förbättra luftkvaliteten och trafiksäkerheten genom att identifiera fordon med höga avgashalter i behov av reparation och fordon med säkerhetsbrister genom inspektion, avgastest, och/eller nedladdning av felkoder från fordonets inbyggda datorsystem.

OBD

Förkortning för "On Board Diagnostics", vilket avser diagnos av ett fordonets funktion via datorer inbyggda i fordonet. Dagens OBD möjliggör, genom standardiserade kommunikationsprotokoll, en snabb statuskontroll av ett fordonets olika system.

OBDII

Förkortning för "On Board Diagnostics II", se ovan. OBDII är den amerikanska standarden från 1996. Bilar tillverkade efter 1996 ska vara utrustade med OBDII. Standarden är en vidareutveckling av den ursprungliga OBD-standardens och ger större möjligheter att avläsa ett fordonets status. Standarden omfattar per idag miljörelaterade felkoder.

Remote OBD

Motsvarande trådlös bilprovning på svenska. Trådlös bilprovning innebär att en liten apparat kopplas till bilens OBD-uttag. När bilen passerar en mottagarantenn (så kallad "hot spot") sänds eventuella felkoder över till myndigheternas databas tillsammans med fordonets ID.

Remote Sensing Device (RSD)

Remote Sensing utrustning mäter fordonets utsläpp från väggkanten samtidigt som en kamera fotograferar fordonets registreringsskylt. Remote Sensing Devices (RSDs) är speciellt utformade avgasmätare som placeras på fasta platser eller i mobila enheter för att mäta specifika utsläpp från fordon med hjälp av lågintensiva infraröda och ultravioletta strålar.

VID

Förkortning för "Vehicle Inspection Database". Detta är ett mjukvarusystem som samordnar data från bilprovningar och kan bland annat användas för att sammanställa rapporter, analyser, registerhantering och kallelser.

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat (EBIT) dividerat med genomsnittligt operativt kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig balansomslutning.

Besiktning

Den enskilda tjänsten att testa ett fordon.

Bilprovning

Det övergripande namnet att bedriva verksamhet inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon.

CAGR

Compounded annual growth rate, dvs genomsnittlig årlig tillväxttakt.

Direktavkastning

Utdelning i procent av aktiekurs.

EBIT-marginal (Rörelsemarginal)

EBIT (Rörelseresultat) dividerat med totala intäkter.

EBITDA-marginal (Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar)

EBITDA (Rörelseresultat före av- och nedskrivningar) dividerat med totala intäkter.

EBITDA per anställd

EBITDA (Rörelseresultat före av- och nedskrivningar) dividerat med genomsnittligt antal anställda.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Förädlingsvärde per anställd

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) plus personal-kostnader dividerat med genomsnittligt antal anställda.

Kapitalomsättningshastighet

Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt operativt kapital.

Likvida medel

Kassa och bank exklusive beviljade och outnyttjade krediter hos bank.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kassalikviditet

Kortfristiga fordringar samt likvida medel dividerat med kortfristiga skulder.

Omsättning per anställd

Nettoomsättning dividerat med genomsnittligt antal anställda.

Omsättningstillväxt

Årets nettoomsättning jämfört med föregående års nettoomsättning.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande skulder minus likvida medel dividerat med eget kapital.

P / E tal

Aktiekursen dividerat med vinst per aktie.

P / E tal justerat för goodwill och vissa övriga immateriella tillgångar

Aktiekursen dividerat med vinst per aktie justerat för goodwill och vissa övriga immateriella tillgångar.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Utdelning per aktie

Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster dividerat med totala intäkter.

Vinst per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.



OPUS GROUP AB (PUBL) • BÄCKSTENSGATAN 11D • SE-431 49 MÖLNDAL, SVERIGE
TEL +46 (0) 31- 748 34 00 • FAX +46 (0) 31- 28 86 55 • WWW.OPUS.SE