

>> Bokslutskommuniké Januari – december 2008

Januari – december 2008

- Kraftig omsättningstillväxt (+118 procent)
- Stark marginalförbättring (EBITDA marginal om 14 procent)
- Förvärv av SysTech International i USA genomfört
- Avtal om övertagande av BIMA:s verksamhet från Volvo Personbilar undertecknat

Helårsperiod (januari – december 2008)

- Omsättningen ökade till 145,0 MSEK (66,5), motsvarande en ökning om 118,0 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) ökade till 20,0 MSEK (6,0)
- EBITDA marginalen ökade till 13,8 procent (9,1)
- Resultat efter skatt uppgick till 4,5 MSEK (3,7)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,03 kronor (0,06)
- Totalt antal aktier efter utspädning uppgick till 193 062 046 (64 181 571) vid slutet av perioden och genomsnittligt antal aktier under perioden uppgick till 143 783 163 (59 872 918)
- Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2008

Rapportperiod (oktober – december 2008)

- Omsättningen ökade till 47,5 MSEK (22,7), motsvarande en ökning om 108,8 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,5 MSEK (4,0)
- EBITDA marginalen uppgick till 7,3 procent (17,6)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,7 MSEK (2,2)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,01 kronor (0,03)
- Totalt antal aktier efter utspädning uppgick till 193 062 046 (64 181 571) vid slutet av perioden och genomsnittligt antal aktier under perioden uppgick till 193 062 046 (64 181 571)

Väsentliga händelser under rapportperioden (oktober – december 2008)

Opus undertecknade den 26 november 2008 en överenskommelse med Volvo Personbilar som innebär att Opus övertar Bilmateriel AB:s (BIMA) verksamhet med försäljning av verkstadsutrustning till såväl Volvohandeln som till fristående verkstadsföretag. Verksamheten omsätter på årsbasis cirka 100 MSEK med god lönsamhet. Vidare tecknades ett femårigt samarbetsavtal mellan de två parterna, i syfte att gemensamt utveckla framtida verkstadskonceptet hos Volvohandeln. Verksamheten övertogs fr.o.m. den 1 januari 2009 och innebär att Opus tog över 18 befintliga Volvo anställda, befintligt kurant lager av verkstadsutrustning och reservdelar, befintlig orderbok och rätten att använda varumärket BIMA i kombination med varumärket Opus. Övertagandet förväntas omedelbart ge positiv effekt på Opus vinst per aktie.

Märtha Josefsson invaldes den 20 november 2008 som ny styrelseledamot i Opus. Beslutet fattades vid en extra bolagsstämma. Vidare har styrelseledamöterna Jörgen Hentschel och Henrik Wagner Jörgensen valt att lämna bolagets styrelse. Denna förändring av styrelsen är en del av förberedelsen inför en börsnotering på OMX och en åtgärd för att utifrån noteringskraven anpassa styrelsens sammansättning efter kraven om oberoende i förhållande till bolaget och bolagets ledning.

Under 2008 inleddes arbetet med att förbereda bolaget för ett listbyte till OMX Smallcap. Under det gångna året har både kostnader (ca 2 MSEK) och tid lagts ner på projektet. Bolagets styrelse har för avsikt att fortsätta projektet och fullfölja omlistningen under 2009.

Övriga väsentliga händelser under helårsperioden (januari – december 2008)

Norden

Under årets första kvartal fick bolaget ett genombrott inom utrustning för kontroll av emissioner från fordon i samband med AUTO-mässan i Göteborg 2008 då Opus fick besked att A-Katsastus, den finska motsvarigheten till Svensk Bilprovning, har godkänt Opus utrustning för emissionskontroll för bilar. Godkännandet innebär ett genombrott på den finska marknaden för Opus och företagets finska distributör och försäljningen till den finska bilprovningen har varit god under året.

Försäljningen till Bilprovningen i Sverige har varit svagare under en period då Bilprovningen avvaktar beslut om sin framtid. Opus förväntar att marknaden för utrustning till bilprovning kommer att öka kraftigt när bilprovning avmonopoliseras till 2010 då detta kommer att leda till fler antal testlinjer enligt en rapport som McKinsey tagit fram på regeringens uppdrag.

Övriga Europa

Inom affärsområdet Fleet Management fick Opus under maj månad sin första order på bolagets nya version av körjournalen TripLogPRO, en elektronisk körjournal som även innehåller GPS och kartprogram. En ny version av TripLogPRO lanserades under CEBIT-mässan tidigare i år och BMW blev den första kunden. Systemet är specialanpassat för DACH-regionen, det vill säga Tyskland, Österrike och Schweiz och första ordern var värd 1,5 MSEK. BMW har uttryckt önskemål om att inför kommande leveranser "BMW" märka produkten för att öka genomslagskraften på marknaden.

I juni 2008 vann Opus genom distributören WSOP en offentlig upphandling i Polen avseende mätutrustning för avgaskontroll och analys att levereras till yrkesskolor för mekaniker. Ordern var värd 2,0 MSEK och levererades i sin helhet under tredje kvartalet.

I september 2008 genomförde Opus sin största internationella marknadsföringssatsning någonsin genom ett deltagande på Automechanika mässan i Frankfurt. Satsningen som kostade bolaget över 1 MSEK (vilket belastat årets resultat) blev framgångsrik och bolaget räknar med att se effekter av denna satsning under de närmaste åren.

Nordamerika och förvärvet av SysTech International

Den 9 april 2008 offentliggjorde Opus att avtal tecknats om att förvärva SysTech International i USA. Genom förvärvet av SysTech International blir Opus en konkurrenskraftig leverantör av kompletta system för miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Detta förväntas skapa större möjligheter till fortsatt expansion internationellt samtidigt som Opus etablerar sig på den nordamerikanska marknaden. SysTech International är ett av de snabbast växande företagen på den amerikanska bilprovningmarknaden och omsatte under 2007 cirka 113 MSEK med en rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA marginal) om cirka 23 procent.

Vid extra bolagsstämma den 25 april 2008 beslutade stämman att godkänna av styrelsen den 7 april 2008 fattade beslut, att dels genomföra en riktad emission till säljarna av SysTech om sammanlagt 20 000 000 aktier för en teckningskurs om 3,00 kronor per aktie, sammanlagt 60,00 MSEK, och dels en riktad emission till institutionella investerare om sammanlagt 21 125 000 aktier för en teckningskurs om 2,00 kronor per aktie, sammanlagt 42,25 MSEK. Den volymvägda snittkursen för båda emissionerna uppgick till 2,49 kronor per aktie. Vidare beslutade stämman att bemyndiga styrelsen besluta om en företrädesemission för anskaffning av kapital för delfinansiering av förvärvet av SysTech.

Förvärvet av SysTech genomfördes planenligt den 29 april 2008. Köpeskillingen om 226 MSEK finansierades genom ovanstående nyemissioner, lånefinansiering hos Nordea och en revers till säljarna.

I maj månad 2008 genomförde bolaget en av styrelsen beslutad nyemission med företrädare för befintliga aktieägare med rätt att teckna fem (5) nya aktier för sex (6) befintliga aktier i Opus till en teckningskurs om 1,20 kronor per aktie. Emissionen övertäckades med 16 procent. Totalt emitterades 87 755 475 aktier och bolaget tillfördes 105 306 570 kronor före emissionskostnader. Den 13 juni 2008 användes likviden för att amortera säljarreversen på 46 MSEK för SysTech förvärvet och bryggfinansieringen från Nordea på 30 MSEK.

Under tredje kvartalet 2008 genomfördes leveransen av 5 000 bilsystem för trådlös bilprovning (Remote OBD) till delstaten Oregon i USA. Installation av antensystemet har påbörjats under fjärde kvartalet 2008. Remote OBD är en av Opus Group patenterad teknologi som automatiserar och förenklar miljökontroll av fordon. Flera amerikanska delstater har visat intresse för Remote OBD och bolagets ledning bedömer att denna teknologi kan bli en av bolagets viktigaste framöver.

I USA är bilprovning privatiserat och bedrivs i ett antal "counties" och delstater. Opus ser en stark trend att antalet counties som bedriver miljökontroll i USA kommer att öka då miljömedvetenheten har ökat och antalet områden som överskrider gällande gränsvärden för luftkvalitet också har ökat. Att demokraterna vunnit presidentvalet anses få en positiv påverkan på den allmänna trenden att införa fler miljörelaterade åtgärder.

Asien och Pacific

Bolaget har beslutat om en medveten satsning på tillväxtmarknader där ledningen bedömer att behovet av miljökontrollutrustning och bilprovning kommer att öka inom den närmaste 10-års perioden.

I början av året fick bolaget ett genombrott med ett avtal med Nya Zeelands största bilprovningföretag om leverans av utrustning för miljökontroll av fordon. Avtalet tecknades genom Opus nyzeeländska distributör Sulco. Opus vann två av tre genomförda upphandlingar rörande leverans av utrustning till kontrollstationer i Nya Zeeland. Utrustningen levererades av Opus under våren och ska användas för miljökontroll av importerade bilar vilket är en bra referens för fortsatt expansion i regionen.

I april 2008 utökade Opus sin närvaro på den kinesiska och asiatiska marknaden (APAC) genom att anställa en försäljnings- och marknadsdirektör i Asien för att kartlägga möjligheterna för miljökontrollutrustning för fordon och bygga upp försäljningen i området med fokus på Kina.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Övertagandet av Bilmateriel AB:s (BIMA) verksamhet genomfördes enligt plan under januari månad 2009.

Utsikter för 2009

Automotive Test Equipment

Inom affärsområdet märktes en nedgång av försäljningen av utrustning under andra halvåret 2008. Den svagare försäljningen antas bero på oron i världsekonomin som medfört att kunderna blivit försiktigare med investeringar. Slutkunderna inom detta segment är till viss del bilåterförsäljare som drabbas när bilförsäljningen rasar. Samtidigt förväntas bilägare i större utsträckning reparera sina bilar vilket kan leda till ökad efterfrågan på utrustning och i viss mån kompensera den förväntade nedgången.

De olika marknaderna ger mycket varierande signaler inför 2009 men avmattningen på utrustningssidan beräknas bestå samtidigt som viss kompensation kan erhållas genom en del nya kunder och marknader som bolaget erhållit under Automechanika mässan i september 2008.

För att möta den minskade efterfrågan har bolagets ledning initierat ett program som skall undersöka rationaliseringsmöjligheter mellan de svenska och danska verksamheterna samt möjligheterna att flytta mer produktion till produktionsanläggningen i Kina för att öka marginalerna.

Fr.o.m. den 1 januari 2009 ingår Opus Bima AB (fd BIMA verkstadsutrustning) i koncernen. Bolagets ledning har gjort en försiktig budget för 2009 och Opus Bima förväntas bidra positivt till resultatet under året.

Vehicle Inspection Systems

Inom systemsidan där bolaget bedriver bilprovning främst i USA, märks ingen nedgång trots turbulensen på de amerikanska finansmarknaderna. Verksamheten är stabil och konjunkturokänslig. Under fjärde kvartalet gjorde SysTech ett bra resultat, överstigande dess interna finansiella mål, och en allt starkare USD kan påverka resultatet positivt i svenska kronor under 2009.

Projektet med trådlös bilprovning (Remote OBD) i Oregon fortsätter som planerat och började generera intäkter under 2008. Flera andra delstater har också visat intresse för "Remote OBD" och det är ledningens bedömning att skiftet till en demokratisk president kommer ha positiv påverkan på utökade miljöåtgärder och miljökontroller i USA.

Under 2008 inleddes även arbetet med att presentera SysTech's teknologi för andra kunder på den globala marknaden. Detta arbete fortsätter under 2009.

Fleet Management & Telematics

Försäljningsvolymen av körjournaler till BMW har under 2008 varit lägre än förväntat men samtidigt ökat stadigt under året. För 2009 förbereds nu en elektronisk körjournal under "BMW brand". Den nya BMW-versionen förväntas leda till högre volymer genom ett bättre genomslag i ÄF-leden som en renodlad BMW-produkt.

Under 2009 utökas Opus produktprogram inom affärsområdet. Bl.a. lanseras ett alkoholås "Triplog Alko Lock" som kombinerar alkoholåsfunktionen med den elektroniska körjournalen och en alkomätare med samma noggrannhet som polisens verktyg till ett konkurrenskraftigt pris.

Opus koncernen

Följande övertagandet av Bilmateriel AB:s verksamhet kommer Opus intäktsfördelning att förändras, varvid en större del av bolagets omsättning kommer att härröra från utrustningssidan vilken har en lägre lönsamhet än systemsidan.

Bolagets styrelse bedömer dock att expansionsmöjligheterna för systemsidan, främst i USA, är fortsatt goda och har därför valt att inte revidera de finansiella mål som antogs i våras och som presenterades i samband med förvärvet av SysTech.

Styrelsen poängterar dock att bolagets lönsamhetsmål på en rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) överstigande 20 procent är ett snitt för den kommande treårsperioden och att bolaget under den inledande delen av perioden kan komma att ligga under snittet.

Opus finansiella mål:

- *Genomsnittlig årlig nettoomsättningstillväxt om 30-40 procent under den kommande treårsperioden (2009-11), genom organisk tillväxt och förvärv*
- *Omsättning om 500 MSEK senast år 2012*
- *Genomsnittlig rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA) överstigande 20 procent under den kommande treårsperioden (2009-11)*

Under 2008 inleddes arbetet med att förbereda bolaget för ett listbyte till OMX Smallcap. Under det gångna året har både kostnader och tid lagts ner på projektet. Bolagets styrelse har för avsikt att fortsätta projektet och fullfölja omlistningen under 2009.

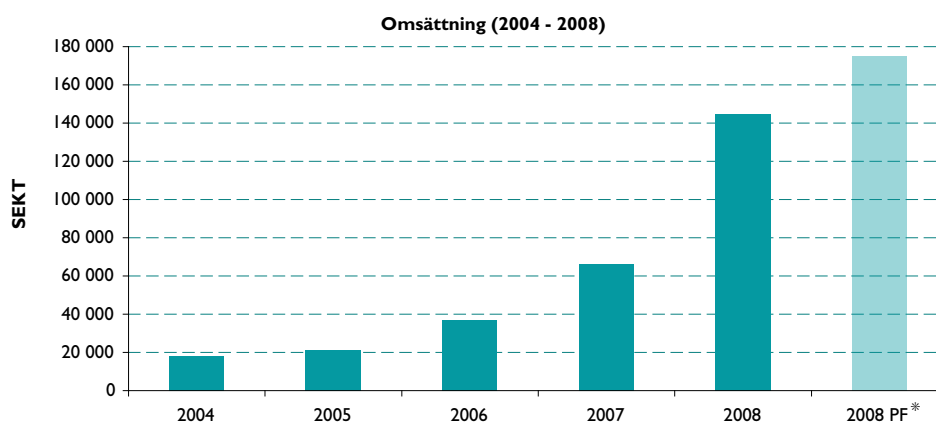
Kommentar till rapportperioden (oktober – december 2008) och helåret 2008

Omsättning

Omsättningen för aktuell rapportperiod (oktober – december 2008) uppgick till 47,5 MSEK (22,7). Omsättningsökningen motsvarar cirka 109 procent. Ökningen kan delvis hänföras till förvärvet av SysTech International i USA, som konsoliderades i koncernen fr.o.m. den 30 april 2008.

För räkenskapsåret 2008 uppgick omsättningen till 145,0 MSEK (66,5). Omsättningsökningen motsvarar cirka 118 procent.

Pro forma omsättning för helåret uppgick till ca 175 MSEK.



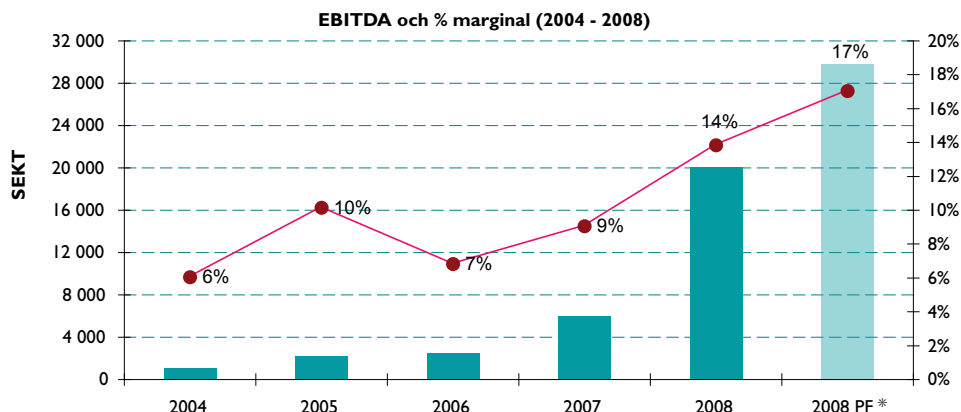
* SysTech konsolideras i 2008 års räkenskaper fr.o.m. 30 april. I 2008 PF (pro forma) har omsättning för SysTech under maj-dec räknats om till 12 månader i lokal valuta genom extrapolering och sedan konverterats till SEK genom att använda den genomsnittliga dollarkursen för helåret (USD/SEK 6,58).

Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för aktuell rapportperiod (oktober – december 2008) till 3,5 MSEK (4,0). EBITDA marginalen uppgick till 7,3 procent (17,6). EBITDA fjärde kvartalet 2008 har belastats med engångskostnader relaterat till det planerade listbytet till OMX om cirka 2,0 MSEK (0,0) samt nedskrivningar av lager och kundfodringar om cirka 2,0 MSEK (0,1).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick för räkenskapsåret till 20,0 MSEK (6,0). EBITDA marginalen ökade till 13,8 procent (9,1). EBITDA helåret 2008 har belastats med engångskostnader relaterat till det planerade listbytet till OMX om cirka 2,0 MSEK (0,0) samt nedskrivningar av lager och kundfodringar om cirka 2,5 MSEK (0,1).

Pro forma EBITDA för helåret uppgick till ca 30 MSEK, motsvarande en EBITDA marginal om ca 17 procent.



* SysTech konsolideras i 2008 års räkenskaper fr.o.m. 30 april. I 2008 PF (pro forma) har omsättning och EBITDA för SysTech under maj-dec räknats om till 12 månader i lokal valuta genom extrapolering och sedan konverterats till SEK genom att använda den genomsnittliga dollarkursen för helåret (USD/SEK 6,58).

Förvärvade IP-rättigheter skrivs av under fem år vilket påverkar koncernens resultat negativt. Bolaget förvärvade i samband med SysTech förvärvet IP-rättigheter om totalt 12,3 MUSD. Under fjärde kvartalet uppgick avskrivningarna för dessa rättigheter till cirka 4 MSEK (0,6 MUSD). Med anledning därav, använder bolaget EBITDA, vilket exkluderar dessa avskrivningar, som nyckelmått för koncernens lönsamhet.

Investeringar

Inga särskilda investeringar utöver pågående löpande utvecklingsprojekt och förvärvet av SysTech genomfördes under året.

Utdelning

Med tanke på Opus tillväxtplaner kommer styrelsen att föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2008.

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till cirka 69 procent (62) vid räkenskapsårets utgång. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5 MSEK (-12) för helåret och likvida medel vid periodens utgång uppgick till 6 MSEK (4).

Årsstämma 2009

Årsstämma äger rum onsdagen den 27 maj, 2009, kl. 19.00 på Elite Park Avenue Hotel (Taube salen), Kungsportsavenyn 36-38, SE-400 15 Göteborg. Inregistrering till årsstämman börjar kl. 18.00. Kallelsen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande och kungöras i Post och Inrikes Tidningar och i Dagens Industri samt publiceras på bolagets hemsida.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IFRS. För information om tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen 2007. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med dem som tillämpades 2007.

Uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Kommande rapporttillfällen 2009

20 maj 2009, Delårsrapport kvartal 1, 2009
27 maj 2009, Årsstämma 2009
27 augusti 2009, Delårsrapport kvartal 2, 2009
26 november 2009, Delårsrapport kvartal 3, 2009
25 februari 2010, Bokslutskommuniké för 2009

Årsredovisningen för 2008 beräknas bli publicerad senast den 13 maj 2009.
Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig för allmänheten på bolagets hemsida www.opus.se.

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer:

Göteborg den 23 februari 2009

Magnus Greko
Koncernchef och vd

Adress och kontaktuppgifter

Opus Prodox AB (publ), (org nr 556390-6063)
Bäckstensgatan 11C
431 49 Mölndal
Sverige

Tel: 031-748 34 91
Fax: 031- 28 86 55
E-post: info@opus.se
www.opus.se

För eventuella frågor om bokslutskommunikén vänligen kontakta
Magnus Greko, Koncernchef och vd, 031-748 34 91 eller 070-558 45 91

Bolagets Certified Adviser

Thenberg & Kinde Fondkommission AB
Box 2108
403 12 Göteborg
Tel: 031-745 50 00

Om Opus Prodox AB

Opuskoncernens affärsidé är att utveckla, producera och sälja produkter och tjänster inom affärsområdena Automotive Test Equipment, Vehicle Inspection Systems och Fleet Management för den globala marknaden. Produktområdena är avgasmätare, diagnosutrustning, bromsprovare, hjulinställningsutrustning, automatiska testlinjer, fordons och bilprovningsdatabaser, drift av bilprovningsverksamhet, Fleet Management system, elektroniska körjournaler och alkolås. Tjänster inkluderar drift av obligatoriska bilprovningsprogram. Koncernen säljer sina produkter och tjänster i över 50 länder och företaget har cirka 170 medarbetare. Omsättningen 2008 uppgick till 175 MSEK (pro forma förvärv). Opus aktier är listade på First North, Stockholmsbörsen.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2008-10-01	2008-01-01	2007-10-01	2007-01-01
KSEK	2008-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2007-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	46 519	143 978	22 732	66 525
Övriga rörelseintäkter	938	1 014	0	0
	47 457	144 992	22 732	66 525
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-19 454	-54 581	-10 365	-36 623
Övriga externa kostnader	-10 233	-28 141	-3 561	-8 050
Personalkostnader	-14 307	-42 228	-4 810	-15 827
	-43 994	-124 950	-18 737	-60 499
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)*	3 463	20 042	3 996	6 026
Avskrivningar	-5 396	-13 926	-253	-470
Rörelseresultat (EBIT)	-1 933	6 116	3 743	5 556
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter**	4 437	4 521	123	194
Räntekostnader och liknande resultatposter	-807	-4 801	-271	-686
	3 630	-280	-148	-492
Resultat efter finansiella poster	1 697	5 836	3 595	5 064
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt	42	-1 385	-1 393	-1 393
Periodens / Årets resultat	1 739	4 451	2 202	3 671
Resultat per aktie före utspädning	0,009	0,031	0,034	0,061
Resultat per aktie efter utspädning	0,009	0,031	0,034	0,061
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning	193 062 046	193 062 046	64 181 571	64 181 571
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning	193 062 046	193 062 046	64 181 571	64 181 571
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	193 062 046	143 783 163	64 181 571	59 872 918
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	193 062 046	143 783 163	64 181 571	59 872 918

* EBITDA fjärde kvartalet 2008 har belastats med engångskostnader relaterat till det planerade listbytet till OMX om cirka 2,0 MSEK (0,0) samt nedskrivningar av lager och kundfodringar om cirka 2,0 MSEK (0,1).

EBITDA helåret 2008 har belastats med engångskostnader relaterat till det planerade listbytet till OMX om cirka 2,0 MSEK (0,0) samt nedskrivningar av lager och kundfodringar om cirka 2,5 MSEK (0,1).

** Under fjärde kvartalet 2008 har bolaget realiserat en kapitalvinst om 3,3 MSEK av engångskaraktär relaterat till en USD valutatermin som köptes i samband med förvärvet av SysTech i april 2008.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

KSEK

2008-12-31

2007-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella rättigheter	82 944	0
Goodwill	158 714	11 671
Balanserade utgifter för produktutveckling	6 523	6 958
	<u>248 181</u>	<u>18 629</u>

Materiella anläggningstillgångar

Fastigheter	35 795	0
Inventarier maskiner och andra tekniska anläggningar	16 818	2 327
	<u>52 613</u>	<u>2 327</u>

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	143
Andra långfristiga fordringar	299	0
	<u>299</u>	<u>143</u>

Summa anläggningstillgångar **301 093** **21 099**

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

Råvaror förmodenheter och handelsvaror	40 315	22 466
	<u>40 315</u>	<u>22 466</u>

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	21 376	17 047
Övriga fordringar	1 913	2 339
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 174	791
	<u>29 463</u>	<u>20 177</u>

Kassa och bank **5 880** **4 011**

Summa omsättningstillgångar **75 658** **46 654**

SUMMA TILLGÅNGAR **376 751** **67 753**

KONCERNENS BALANSRÄKNING forts.

KSEK	2008-12-31	2007-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 861	1 284
Övrigt tillskjutet kapital	229 250	33 036
Omräkningsreserv	13 977	27
Balanserad vinst	7 488	3 817
Periodens resultat	4 451	3 671
Summa eget kapital	259 027	41 835
Avsättningar		
Uppskjuten skatt	217	237
	217	237
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	10 107	5 500
Skulder till kreditinstitut	79 263	4 106
Summa långfristiga skulder	89 370	9 606
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	218	1 388
Leverantörsskulder	13 514	8 329
Skatteskuld	553	1 518
Övriga kortfristiga skulder	6 779	2 823
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 073	2 017
Summa kortfristiga skulder	28 137	16 075
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	376 751	67 753

KASSAFLÖDESANALYS

	2008-01-01	2007-01-01
KSEK	2008-12-31	2007-12-31
LÖPANDEVERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	6 116	5 556
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15 885	1 945
Erhållen ränta och liknande resultatposter	4 521	194
Betald ränta och liknande resultatposter	-4 801	-686
Betald inkomstskatt	-1 385	-1 156
Löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital	20 336	5 853
Varulager	-8 216	-13 876
Kundfordringar	5 597	-10 871
Övriga fordringar	-3 750	-877
Kortfristiga skulder	-8 829	7 538
Förändring rörelsekapital	-15 199	-18 086
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 137	-12 233
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterbolag not I	-237 657	-11 671
Aktiverade utvecklingsutgifter	-2 002	-2 944
Förvärv av immateriella rättigheter	-271	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 017	-1 920
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-156	-143
Avyttring finansiella anläggningstillgångar	-	21
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-241 832	-16 657
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	198 791	19 216
Upptagna lån	58 061	7 271
Amortering av skuld	-16 659	-
Återbetalda villkorliga aktieägartillskott	-	-999
Förändring av kortfristig finansiell skuld	-1 170	851
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	239 024	26 339
FÖRÄNDRING LIKVIDA MEDEL		
Likvida medel vid periodens början	4 011	6 535
Valutakursdifferens i likvida medel	-460	27
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 137	-12 233
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-241 832	-16 657
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	239 024	26 339
Likvida medel vid periodens utgång	5 880	4 011

Tilläggsupplysningar

Not 1. Förvärv av dotterbolag

Under året har de amerikanska bolagen SysTech International LLC och Trilen LLC förvärvats. Värdet av förvärvade tillgångar och skulder var enligt förvärvsanalysen följande:

Immateriella rättigheter	74 132
Goodwill	147 073
Fastigheter	27 893
Materiella anläggningstillgångar	11 386
Kundfordringar	8 427
Varulager	6 329
Övriga fordringar	687
Likvida medel	7 029
Långfristiga skulder	-19 268
Kortfristiga skulder	-19 002
Utbetald köpeskilling*	244 686
Likvida medel i förvärvade verksamheter	-7 029
Kassa utflöde netto	237 657

* Inkluderar transaktionskostnader om cirka 11 MSEK.

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

KSEK	Antal utestående aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Eget kapital 2007-01-01	54 845 679	1 097	14 007	0	4 795	19 899
Nyemission	9 335 892	187	19 118		0	19 305
Emissionskostnader			-89		0	-89
Återbetalt aktieägartillskott					-999	-999
Omräkningsdifferens				27	21	48
Årets resultat					3 671	3 671
Eget kapital 2007-12-31	64 181 571	1 284	33 036	27	7 488	41 835

KSEK	Antal utestående aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Eget kapital 2008-01-01	64 181 571	1 284	33 036	27	7 488	41 835
Nyemission	128 880 475	2 577	204 980		0	207 557
Emissionskostnader			-8 766		0	-8 766
Omräkningsdifferens				13 950	0	13 950
Periodens resultat					4 451	4 451
Eget kapital 2008-12-31	193 062 046	3 861	229 250	13 977	11 939	259 027

KONCERNENS NYCKELTAL

		2008-01-01	2007-01-01
		2008-12-31	2007-12-31
Omsättningstillväxt	%	118,0	80,2
Tillväxt totalt kapital	%	456,1	125,9
EBITDA marginal	%	13,8	9,1
Rörelsemarginal (EBIT)	%	4,2	8,4
Vinstmarginal	%	4,0	7,6
Soliditet	%	68,8	62,0
Skuldsättningsgrad (finansiella skulder)	ggr	0,3	0,3
Kassalikviditet	%	126	150
Balanslikviditet	%	269	290
Räntetäckningsgrad	ggr	2,2	8,4
Antal anställda i genomsnitt*	st	145	50
Omsättning per anställd	tkr	1 000	1 330
Förädlingsvärde per anställd	tkr	430	428
EBITDA per anställd	tkr	138	121
Vinst per anställd	tkr	40	101
Antal aktier vid periodens slut**	st	193 062 046	64 181 571
Antal aktier i genomsnitt**	st	143 783 163	59 872 918
Vinst per aktie**	kr	0,031	0,061

* Antal ekvivalenta heltidstjänster.

** Antal aktier och vinst per aktie uppgår till samma belopp före och efter utspädning då utestående teckningsoptioner (Optionsprogram 2007:1 och 2007:2) inte anses ge upphov till någon utspädningseffekt eftersom lösenkursen för optionerna överstiger genomsnittskursen för stamaktierna under perioden (IAS 33).

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTIG GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapport för Opus Prodox AB (publ) för perioden 2008-01-01 – 2008-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor; att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2008 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den tolv månaders period som slutade per detta datum i enlighet med IAS 34.

Göteborg den 23 februari 2009

Lennart Persson
Auktoriserad Revisor
BDO Nordic