



# Opus Prodox AB (publ) Delårsrapport (januari – september 2009)

## Januari – september 2009

- > Förvärvsdriven tillväxt om 74 procent
- > EBITDA marginal om 14 procent
- > Tydlig återhämtning i den europeiska verksamheten och fortsatt stabilitet i den nordamerikanska system- och tjänstesidan
- > Flertal nya strategiska kontrakt vunna i USA
- > Övertagande av BIMA:s verksamhet från Volvo Personbilar genomfört
- > Lönsamhetsprogram för affärsenhet Europa initierat

## Delårsperiod (januari – september 2009)

- Omsättningen ökade till 169,6 MSEK (97,5), motsvarande en ökning om 73,9 procent
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,0 MSEK (16,6)
- EBITDA marginalen uppgick till 14,1 procent (17,0)
- Resultat efter skatt uppgick till 0,2 MSEK (2,7)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,00 kronor (0,02)
- Totalt antal aktier efter utspädning uppgick till 193 062 046 (193 062 046) vid slutet av perioden och genomsnittligt antal aktier under perioden uppgick till 193 062 046 (127 236 968)

## Rapportperiod (juli – september 2009)

- Omsättningen ökade till 49,4 MSEK (41,3), motsvarande en ökning om 19,6 procent
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,4 MSEK (9,1)
- EBITDA marginalen uppgick till 12,9 procent (22,1)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,4 MSEK (0,7)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,01 kronor (0,00)
- Totalt antal aktier efter utspädning uppgick till 193 062 046 (193 062 046) vid slutet av perioden och genomsnittligt antal aktier under perioden uppgick till 193 062 046 (193 062 046)

## Tydlig återhämtning i den europeiska verksamheten och fortsatt stabilitet i den nordamerikanska system- och tjänstesidan

Det är glädjande att kunna konstatera att vi nu börjat se en återhämtning i den hårt drabbade europeiska verksamheten som lidit av den finans- och fordonskris vi fått uppleva under senaste tid. Försäljningstappet under första halvåret på hela 38 procent kan nu jämföras med en nedgång på 18 procent för tredje kvartalet. Denna positiva trend har fortsatt under början av fjärde kvartalet. Under tredje kvartalet har också det kostnadsbesparingsprogram vi initierade under första kvartalet börjat få genomslag. Flytten av koncernens danska verksamhet till Opus huvudkontor i Göteborg slutfördes under september månad och nedstängningen av den danska fabriken löper enligt plan.

I Nordamerika fortsätter verksamheten att leverera stabila intäkter med mycket god lönsamhet och vi kan åter igen konstatera att system- och tjänstesidan inte har påverkats i någon större omfattning av den rådande konjunkturedgången. Att vi dessutom vunnit ett antal nya kontrakt i USA av strategiskt värde under året skapar goda förutsättningar för framtiden.

Fokus för kommande kvartal är nu att fortsätta arbeta med koncernens kostnadsmassa och ytterligare effektivisera den europeiska verksamheten. Samtidigt kommer vi att arbeta intensivt med att utveckla de nya distributionskanaler som knutits upp via Equip Auto mässan i Paris under oktober månad i bl.a. länder såsom Turkiet, Serbien, Grekland, Spanien och Portugal för att öka våra aktiviteter i dessa marknader. I Sverige har regeringen aviserat att bilprovningen ska avregleras den 1 juli 2010 och vi arbetar för närvarande med hur vi ska positionera oss till följd av detta och därmed också vilken roll vi ska ta i värdekedjan.

I Nordamerika är det fortsatt fokus på att bibehålla goda relationer med statliga myndigheter och vinna nya bilprovningkontrakt i USA. Vi har hittills i år vunnit tre nya kontrakt av mindre karaktär och vi utvärderar samt deltar löpande i nya upphandlingar. Som en del av koncernens långsiktliga tillväxtstrategi arbetar vi med att ta SysTech internationellt genom att etablera vårt amerikanska tjänsteerbjudande på nya marknader med intressanta tillväxtpotentialer.

Organisationsmässigt har vi under de senaste åren arbetat intensivt med att förbättra våra interna rutiner och därmed kvalitén i koncernens arbete. I moderbolaget har vi under fjärde kvartalet påbörjat en ISO certifiering för att höja bolagets kvalitetsnivåer samt möjliggöra ett antal intressanta expensionsprojekt. Det känns därför väldigt roligt att vi nu kunnat ta ett kliv upp till First North Premier som ett led i vägen till NASDAQ OMX. På personalsidan har den internationella säljavdelningen i Europa förstärkts med en erfaren säljchef för att vidareutveckla de befintliga säljkanalerna och utveckla nya.

Sammanfattningsvis kan vi konstatera att vi under året haft en tuff resa men att vi nu ser en början på återhämtning tillsammans med ett antal intressanta tillväxtpotentialer i samtliga affärsområden.

Göteborg i november 2009

Magnus Greko  
*Verkställande direktör och koncernchef*

## Väsentliga händelser under rapportperioden

### Opus listas på First North Premier

Opus meddelade den 17 september 2009 att koncernen godkänts av NASDAQ OMX för anslutning till First Norths nya marknadssegment First North Premier. First North Premier innebär striktare krav på informationsgivning och redovisningsprinciper än de vanliga reglerna på First North. De högre kraven ökar möjligheten för investerare att utvärdera och jämföra bolag på det nya marknadssegmentet.

För mer information se <http://nasdaqomx.com/listingcenter/firstnorth/premier>.

Första dag för handel på NASDAQ OMX First North Premier var den 22 september 2009.

### Opus utser Remium till likviditetsgarant (Market Maker)

Opus meddelade den 10 juli 2009 att koncernen har utsett Remium till likviditetsgarant för Opus-aktien som handlas på First North, NASDAQ OMX.

Syftet är att minska prisskillnaden mellan köp- och säljkurs och att öka aktiens likviditet. Målsättningen är en lägre investeringskostnad och minskad risk för investerare i handel med aktien. Åtagandet påbörjades den 3 augusti 2009.

## Övriga väsentliga händelser under delårsperioden

### Årsstämma 2009

Den 27 maj 2009 avhölls årsstämma i Opus Prodox AB (publ) med avseende på räkenskapsåret 2008.

Stämman beslutade:

- att fastställa årsredovisningen för 2008,
- att i enlighet med styrelsens förslag, ingen utdelning skulle utgå för 2008,
- att bevilja styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2008,
- att styrelsen, i enlighet med kallelsen till årsstämman, skall bestå av fem ordinarie ledamöter och utan suppleanter fram till nästa årsstämma,
- att för räkenskapsåret 2009, bevilja styrelsen arvode om totalt 360 000 SEK. Arvodet skall fördelas med 120 000 SEK till styrelsens ordförande och med 80 000 SEK till var och en av övriga tre stämموvalda ledamöterna som inte är anställda i bolaget,
- att till bolagets revisorer bevilja ersättning mot faktura,
- att till styrelseledamöter; i enlighet med kallelsen till årsstämman, utse: Göran Nordlund, ordförande (omval); Märtha Josefsson (omval); Bertil Engman (omval); Jan-Crister Persson (omval); Lothar Geilen (omval),
- att inrätta en valberedning i enlighet med styrelsens reviderade förslag som presenterades på årsstämman,
- att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- att bemyndiga styrelsen, enligt styrelsens förslag, att ändra bolagsordningen när praktiskt möjligt för att kunna implementera de kostnadseffektiva regler för kallelse till bolagsstämma,
- att bemyndiga styrelsen i enlighet med styrelsens reviderade förslag som presenterades på årsstämman, att besluta om nyemission av aktier motsvarande högst 10 procent av befintligt aktiekapital,
- att makulera Optionsprogram 2008; i i enlighet med styrelsens förslag samt
- att i enlighet med styrelsens förslag, besluta om nyemission av 6 000 000 teckningsoptioner; att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till Opus Bima AB, ett helägt dotterbolag och med villkor att teckningsoptionerna, enligt föreslagna villkor, skall överlätas till anställda och andra nyckelarbetare i koncernen.

I sitt anförande redovisade bolagets VD och koncernchef Magnus Greko, dels bolagets utveckling under räkenskapsåret 2008 samt väsentliga händelser under samma period men lämnade också en redovisning av bolagets utveckling under första kvartalet 2009 samt väsentliga händelser under samma period.

### Opus koncentrerar sin europeiska verksamhet

Den 27 april 2009 meddelade Opus att man har initierat ett lönsamhetsprogram för koncernens europeiska verksamheter. Organisationsförändringarna genomförs för att ytterligare förbättra koncernens lönsamhet och ta gruppen mot dess finansiella mål. Programmet förväntas ge positiv effekt på Opus vinst per aktie från och med slutet av 2009.

Implementationen av planen startade omgående och omfattar:

- Koncernens verksamhet i Danmark flyttas till huvudkontoret i Mölndal, Sverige, där Opus redan har lediga kontors- och produktionsutrymmen för att inrymma den danska verksamheten. Betydande skalfördelar förväntas kunna realiseras när verksamheterna nu slås ihop.
- Ytterligare tillverkning av produkter flyttas till koncernens fabrik i Kina och andra lågkostnadsländer för att ytterligare förbättra bruttomarginalerna inom utvalda produktsortiment.
- Serviceverksamheterna på den svenska marknaden ska integreras för att utnyttja identifierade skalfördelar.

Lönsamhetsprogrammet förväntas reducera den totala kostnadsmassan i den europeiska verksamheten med cirka 10-15 procent jämfört med 2008 års nivå. Programmet förväntas ge effekt redan under fjärde kvartalet i år med full effekt under början av 2010.

### **Förändringar i räkenskaper för 2008**

I samband med färdigställandet av årsredovisningen för 2008 valde Opus att genomföra ett antal korrigeringar till 2008 års räkenskaper. Korrigeringarna till resultatet är huvudsakligen en följd av ändrade redovisningsprinciper relaterat till förvärvet av SysTech International, LLC som genomfördes i april 2008. Justeringarna i balansräkningen hänför sig huvudsakligen till omräkningsdifferenser relaterat till de amerikanska dotterbolagen som underskattats i bokslutskommunikén för 2008 och som ökar det egna kapitalet.

### **Opus startar bilprovningssystem i Bermuda**

Den 15 april 2009 meddelade Opus att Bermuda Emissions Control, Ltd. och dess partner, SysTech International LLC, ett helägt dotterbolag till Opus, har påbörjat miljö- och säkerhetskontroller av fordon i tre nya bilprovningstationer i Bermuda.

### **Opus vinner kontrakt i USA för trådlös bilprovning och datahantering**

Den 2 april 2009 meddelade Opus att bolagets helägda dotterbolag, SysTech International, LLC, tilldelats ett kontrakt med Davis County Health Department, Utah, för att tillhandahålla ett datahanterings- och rapporteringssystem för delstatens bilprovningssystem samt att etablera ett pilotprogram för trådlös bilprovning (Remote OBD). Ordervärdet offentliggjordes inte på grund av konkurrensskäl. Kontraktet utlöste ingen tilläggsköpeskilling till säljarna av SysTech.

### **Opus vinner nytt support- och servicekontrakt i USA**

Den 16 mars 2009 meddelade Opus att bolagets helägda dotterbolag, SysTech International, LLC, tilldelats ett support- och servicekontrakt av delstaten Louisiana. Kontraktet är av stort strategiskt värde för framtida kommande upphandlingar i regionen. Kontraktet löper om ett år med möjlighet till två förlängningar om ett år vardera. Ordervärdet offentliggjordes inte på grund av konkurrensskäl. Kontraktet utlöste ingen tilläggsköpeskilling till säljarna av SysTech.

### **Opus övertar Bilmateriel AB:s (BIMA) verksamhet från Volvo Personbilar Sverige AB**

Den 1 januari 2009 övertog Opus Bilmateriel AB:s (BIMA) verksamhet med försäljning av verkstadsutrustning till såväl Volvohandeln som till fristående verkstadsföretag. Övertagandet innebär att Opus tog över 18 anställda, befintligt kurant lager av verkstadsutrustning och reservdelar, befintlig orderbok och rätten att använda varumärket BIMA i kombination med varumärket Opus.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

### **Opus vinner nytt kontrakt i Anchorage, Alaska**

Den 22 oktober 2009 meddelade Opus att bolagets helägda dotterbolag, SysTech International LLC, tilldelats ett kontrakt av Anchorage Municipality, Department of Health and Human Services, att förvalta och driva stadens officiella bilprovningssystem för specialiserade tester. SysTech vann kontraktet i en konkurrenssatt upphandling. Kontraktet löper om två år plus tre eventuella förlängningar om ett år vardera. Kontraktet utlöste ingen tilläggsköpeskilling till säljarna av SysTech.

## Omsättning och resultat

### Rapportperiod

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 49,4 MSEK (41,3). Omsättningsökningen motsvarar cirka 20 procent. Den organiska tillväxten uppgick till cirka -15 procent\*, en följd av den minskade efterfrågan inom utrustningsdelen i Europa och en engångsförsäljning i den nordamerikanska verksamheten under 2008.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,4 MSEK (9,1). EBITDA marginalen uppgick till 12,9 procent (22,1).

Förvärvade IP-rättigheter skrivs av under fem år vilket påverkar koncernens resultat efter skatt negativt. Bolaget förvärvade i samband med SysTech förvärvet i april 2008 IP-rättigheter om totalt 12,3 MUSD. Avskrivningarna för dessa rättigheter uppgår till cirka 4-5 MSEK (0,6 MUSD) per kvartal. Med anledning därav, använder bolaget EBITDA, vilket exkluderar dessa avskrivningar, som nyckelmått för koncernens lönsamhet.

### Delårsperiod

Omsättningen för aktuell delårsperiod uppgick till 169,6 MSEK (97,5). Omsättningsökningen motsvarar cirka 74 procent. Den organiska tillväxten uppgick till cirka -20 procent\*, en följd av den minskade efterfrågan inom utrustningsdelen i Europa.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,0 MSEK (16,6). EBITDA marginalen uppgick till 14,1 procent (17,0).

## Affärsenheter

Från och med 2009 rapporterar Opus segmenten Europa, Nordamerika och Asien. För en utförligare beskrivning av affärsenheterna, se Opus årsredovisning 2008.

### Europa

KSEK	Juli - sept		Jan - sept		Jan - dec
	2009	2008	2009	2008	2008
Extern nettoomsättning	23 284	12 643	82 214	55 438	77 235
Intern nettoomsättning (till andra segment)	0	0	0	0	1 244
Övriga externa rörelseintäkter**	289	0	7 585	0	999
<b>Total intäkter</b>	<b>23 573</b>	<b>12 643</b>	<b>89 799</b>	<b>55 438</b>	<b>79 478</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-2 958</b>	<b>-2 965</b>	<b>-1 147</b>	<b>-12</b>	<b>-3 807</b>
EBITDA marginal	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Segmentens tillgångar</b>			<b>305 772</b>	<b>310 398</b>	<b>285 037</b>

\*\* Den negativa goodwill som uppstått i samband med övertagandet av BIMA om 5,8 MSEK har intäktsförts i segmentet Europa under första kvartalet 2009 och ingår i resultaträkningens post "Övriga rörelseintäkter".

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 23,6 MSEK (12,6). Omsättningsökningen motsvarar cirka 86 procent varav den organiska tillväxten uppgick till cirka -18 procent\*. EBITDA uppgick till -3,0 MSEK (-3,0).

Omsättningen för aktuell delårsperiod uppgick till 89,8 MSEK (55,4). Omsättningsökningen motsvarar cirka 62 procent varav den organiska tillväxten uppgick till cirka -33 procent\*. EBITDA uppgick till -1,1 MSEK (0,0).

Medeltalet antal anställda under aktuell delårsperiod uppgick totalt till 62 personer.

## Nordamerika

KSEK	Juli - sept		Jan - sept		Jan - dec
	2009	2008	2009	2008	2008
Extern nettoomsättning	25 770	28 626	79 804	42 021	66 287
Intern nettoomsättning (till andra segment)	29	0	29	0	0
Övriga externa rörelseintäkter	0	0	0	0	0
<b>Total intäkter</b>	<b>25 799</b>	<b>28 626</b>	<b>79 833</b>	<b>42 021</b>	<b>66 287</b>
<b>EBITDA</b>	<b>9 240</b>	<b>11 781</b>	<b>25 405</b>	<b>16 108</b>	<b>21 587</b>
EBITDA marginal	35,8%	41,2%	31,8%	38,3%	32,6%
<b>Segmentens tillgångar</b>			<b>332 890</b>	<b>328 479</b>	<b>362 057</b>

Not. SysTech International, LLC och TriLen LLC konsolideras i 2008 års räkenskaper fr.o.m. 30 april.

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 25,8 MSEK (28,6). Den organiska tillväxten uppgick till cirka -1,2 procent\*. EBITDA uppgick till 9,2 MSEK (11,8), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 35,8 procent (41,2).

Omsättningen för aktuell delårsperiod uppgick till 79,8 MSEK (42,0). SysTech tillhörde dock Opus-koncernen först fr.o.m. 30 april 2008, varför jämförbara siffror endast inkluderar fem månader. Den organiska tillväxten uppgick till cirka -1 procent\*. EBITDA uppgick till 25,4 MSEK (16,1), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 31,8 procent (38,3).

Medeltalet antal anställda under aktuell delårsperiod uppgick totalt till 92 personer.

## Asien

KSEK	Juli - sept		Jan - sept		Jan - dec
	2009	2008	2009	2008	2008
Extern nettoomsättning	0	0	0	0	0
Intern nettoomsättning (till andra segment)	739	3 003	2 686	4 852	5 128
Övriga externa rörelseintäkter	11	1	39	76	15
<b>Total intäkter</b>	<b>750</b>	<b>3 004</b>	<b>2 725</b>	<b>4 928</b>	<b>5 143</b>
<b>EBITDA</b>	<b>107</b>	<b>-213</b>	<b>-267</b>	<b>-54</b>	<b>98</b>
EBITDA marginal	14,2%	n/a	n/a	n/a	1,9%
<b>Segmentens tillgångar</b>			<b>2 697</b>	<b>4 360</b>	<b>4 100</b>

Not. Extern försäljning till den asiatiska marknaden faktureras i dagsläget från affärsenhet Europa och uppgick till 0,1 MSEK under den aktuella rapportperioden och 0,9 MSEK under den aktuella delårsperioden.

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 0,8 MSEK (3,0). EBITDA uppgick till 0,1 MSEK (-0,2).

Omsättningen för aktuell delårsperiod uppgick till 2,7 MSEK (4,9). EBITDA uppgick till -0,3 MSEK (-0,1).

Medeltalet antal anställda under aktuell delårsperiod uppgick totalt till 13 personer.

\* Organisk tillväxt beräknas genom att jämföra nettoomsättningen i existerande verksamheter med föregående år. Förvärvade enheter, vilka inte var del av Opuskoncernen under hela den jämförbara perioden, är proforma justerade för att möjliggöra jämförelse. Valutakurseffekter är eliminerade genom att använda valutakurser för aktuellt år vid omräkning av föregående års omsättningssiffror i lokal valuta.

## Kunder

Opus kunder är i huvudsak bilprovsningsföretag (statliga och privata), myndigheter (delstater, kommuner m.m.), fordonsindustrin och bilverkstäder.

Opus har inga enskilda kunder som representerar mer än 10 procent av koncernens omsättning.



## Investeringar

Inga särskilda investeringar utöver pågående löpande utvecklingsprojekt och övertagandet av BIMA genomfördes under den aktuella delårsperioden.

## Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten uppgick till cirka 71,4 procent (69,7) vid periodens utgång. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,1 MSEK (12,7) under aktuell delårsperiod. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 13,9 MSEK (14,4) och utnyttjade krediter uppgick vid periodens utgång till 1,5 MSEK.

## Skatter

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

## Medarbetare

Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen var under aktuell delårsperiod 167 personer (109).

## Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för aktuell rapportperiod uppgick till 8,5 MSEK (6,4) och resultatet före skatt till -1,4 MSEK (-1,7).

Moderbolagets omsättning för aktuell delårsperiod uppgick till 28,7 MSEK (31,4) och resultatet före skatt till -2,0 MSEK (-0,7).

## Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer.

Från och med 2009 tillämpar koncernen den nya standarden IFRS 8 Rörelsesegment, vilken ersätter IAS 14, samt de omarbetade versionerna av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IAS 23 Lånekostnader är för närvarande inte relevant för Opus-koncernen.

I den nya versionen av IAS 1 görs uppdelning mellan förändringar i eget kapital till följd av transaktioner med aktieägare och andra förändringar. Uppställningen över förändringar i eget kapital ska endast innehålla ägartransaktioner, medan andra förändringar i eget kapital ska redovisas antingen i en räkning (rapport över totalresultat) eller två räkningar (separat resultaträkning och rapport över totalresultat). Koncernen har valt att presentera resultaträkning och rapport över totalresultat.

Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är i övrigt oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2008.

## 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.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Bolagens verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning är direkt beroende av investeringar inom fordonsindustrin och regleringar inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Med den senaste tidens dra-

matiska utveckling av den globala konjunkturen följer en allmän osäkerhet, vilket även på kort sikt medför en ökad risk och osäkerhet med avseende på Opus försäljning, lönsamhet, och finansiella ställning primärt inom affärsenheten Europa som är mer beroende av utrustningssidan. I Nordamerika bedriver koncernen bilprovningens program via långa kontrakt med statliga myndigheter. Det finns en risk att dessa kontrakt sägs upp i förtid vilket skulle ha negativa konsekvenser för koncernen. Vidare har koncernen en valutarisk genom dess omräkningsexponering av verksamheten i USA. En utförlig beskrivning av moderföretagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Opus årsredovisning 2008.

## Utblick 2009

Inom utrustningssidan märktes en nedgång av försäljningen under de första nio månaderna 2009. Den svagare försäljningen antas bero på oron i världsekonomin som medfört att kunderna blivit försiktigare med investeringar. Slutkunderna inom denna verksamhet 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 men avmattningen på utrustningssidan beräknas bestå under året samtidigt som viss kompensation kan erhållas genom en del nya kunder och marknader som Opus erhållit under Automechanika mässan i september 2008. För att möta den minskade efterfrågan har Opus ledning initierat ett lönsamhetsprogram för koncernens europeiska verksamheter. Inom system- och tjänstesidan där koncernen bedriver bilprovning främst i USA, märks ingen nedgång trots turbulensen på de amerikanska finansmarknaderna. Verksamheten är stabil och konjunkturokänslig. Det är även ledningens bedömning att skiftet till en demokratisk president bör ha positiv påverkan på utökade miljöåtgärder och miljökontroller i USA.

Utblicken för 2009 är oförändrad jämfört med den som lämnades i delårsrapporten för andra kvartalet 2009.

I övrigt lämnar Opus inga prognoser.

## Kommande rapporttillfällen 2009

25 februari 2010, Bokslutskommuniké för 2009

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Göteborg den 26 november 2009

Magnus Greko  
*Verkställande direktör och koncernchef*

## Adress och kontaktuppgifter

Opus Prodox AB (publ), (org nr 556390-6063)  
Bäckstengatan 11 C  
SE-431 49 Mölndal, Sverige  
Tel: +46 31 748 34 91  
Fax: +46 31 28 86 55  
E-post: [info@opus.se](mailto:info@opus.se)  
[www.opus.se](http://www.opus.se)

För eventuella frågor om delårsrapporten kontakta Magnus Greko, VD och koncernchef, +46 31 748 34 91 eller +46 705 58 45 91.

## Bolagets Certified Adviser

Thenberg & Kinde Fondkommission AB  
Box 2108  
SE-403 12 Göteborg, Sverige  
Tel: +46 31 745 50 00



## Om Opus Prodox AB (publ)

Opuskoncernens affärsidé är att utveckla, producera och sälja produkter och tjänster inom Automotive Test Equipment, Vehicle Inspection Systems och Fleet Management för den globala marknaden. Produktområdena inkluderar avgasmätare, diagnosutrustning och automatiska testlinjer. Tjänster inkluderar drift av obligatoriska bilprovsningsprogram. Koncernen säljer sina produkter och tjänster i över 50 länder och företaget har cirka 160 medarbetare. Omsättningen 2008 uppgick till 175 MSEK (pro forma förvärv). Opus aktier är listade på First North Premier, NASDAQ OMX.

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	09-07-01 09-09-30	08-07-01 08-09-30	09-01-01 09-09-30	08-01-01 08-09-30	08-01-01 08-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>						
Nettoomsättning		49 054	41 269	162 018	97 459	143 522
Övriga rörelseintäkter	I	300	1	7 624	76	1 014
<b>Summa intäkter</b>		<b>49 354</b>	<b>41 270</b>	<b>169 642</b>	<b>97 535</b>	<b>144 536</b>
Rörelsens kostnader		-42 979	-32 138	-145 658	-80 956	-126 776
<b>Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)</b>		<b>6 375</b>	<b>9 132</b>	<b>23 984</b>	<b>16 579</b>	<b>17 760</b>
Av- och nedskrivningar		-5 300	-5 058	-17 620	-8 530	-13 736
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>		<b>1 075</b>	<b>4 074</b>	<b>6 364</b>	<b>8 049</b>	<b>4 024</b>
Resultat från finansiella investeringar		-2 243	-1 934	-4 808	-3 910	-93
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-1 168</b>	<b>2 140</b>	<b>1 556</b>	<b>4 139</b>	<b>3 931</b>
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt		-238	-1 391	-1 391	-1 427	1 297
<b>Periodens resultat</b>		<b>-1 406</b>	<b>749</b>	<b>165</b>	<b>2 712</b>	<b>5 228</b>
<b>Hänförligt till:</b>						
Moderbolagets aktieägare		-1 406	749	165	2 712	5 228
<b>Resultat per aktie</b>						
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental		193 062	193 062	193 062	127 237	143 783
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental		193 062	193 062	193 062	127 237	143 783
Resultat per aktie före utspädning (kr)		-0,01	0,00	0,00	0,02	0,04
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		-0,01	0,00	0,00	0,02	0,04

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

KSEK	09-07-01 09-09-30	08-07-01 08-09-30	09-01-01 09-09-30	08-01-01 08-09-30	08-01-01 08-12-31
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 406</b>	<b>749</b>	<b>165</b>	<b>2 712</b>	<b>5 228</b>
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-22 783	24 790	-25 001	25 293	54 744
Kassaflödessäkring	48	0	330	0	-1 005
Skatteeffekt kassaflödessäkring	-16	0	-112	0	402
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-22 751</b>	<b>24 790</b>	<b>-24 783</b>	<b>25 293</b>	<b>54 141</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-24 157</b>	<b>25 539</b>	<b>-24 618</b>	<b>28 005</b>	<b>59 369</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-24 157	25 539	-24 618	28 005	59 369

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

KSEK	09-09-30	08-09-30	08-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för produktutveckling	5 543	6 339	6 523
Patent, programvaror och system	62 271	76 722	83 299
Goodwill	184 229	174 323	202 577
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>252 043</b>	<b>257 384</b>	<b>292 399</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	30 332	32 676	35 804
Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar	15 045	15 891	17 360
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>45 377</b>	<b>48 567</b>	<b>53 164</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>757</b>	<b>845</b>	<b>1 630</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>298 177</b>	<b>306 796</b>	<b>347 193</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Vaulager	44 405	32 684	34 799
Kundfordringar	22 174	26 630	21 239
Övriga kortfristiga fordringar	7 109	4 719	10 013
Kassa och bank	13 866	14 410	5 893
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>87 554</b>	<b>78 443</b>	<b>71 944</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>385 731</b>	<b>385 239</b>	<b>419 137</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>275 398</b>	<b>268 652</b>	<b>300 016</b>
<b>Avsättningar</b>	<b>501</b>	<b>237</b>	<b>937</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	15 101	9 024	10 107
Skulder till kreditinstitut	46 096	58 125	63 020
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>61 197</b>	<b>67 149</b>	<b>73 127</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	21 155	25 304	17 249
Leverantörsskulder	10 434	11 864	13 512
Övriga kortfristiga skulder	17 046	12 033	14 296
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>48 635</b>	<b>49 201</b>	<b>45 057</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>385 731</b>	<b>385 239</b>	<b>419 137</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	41 970	34 216	42 909

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

KSEK	09-01-01 09-09-30	08-01-01 08-09-30	08-01-01 08-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	6 364	8 049	4 024
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	19 182	9 999	15 885
Finansiella poster	-3 567	-3 910	-93
Betald inkomstskatt	110	-1 427	-173
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital</b>	<b>22 089</b>	<b>12 711</b>	<b>19 643</b>
Förändring av rörelsekapital	-11 680	-15 658	-13 549
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>10 409</b>	<b>-2 947</b>	<b>6 094</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterbolag	0	-236 281	-237 657
Aktiverade utvecklingskostnader	-804	-891	-2 002
Förvärv av anläggningstillgångar	-1 695	-1 766	-3 311
Avyttring av anläggningstillgångar	1 968	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-531</b>	<b>-238 938</b>	<b>-242 970</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	0	198 969	198 791
Förändring av kort- och långfristig finansiell skuld	-1 294	52 151	39 967
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 294</b>	<b>251 120</b>	<b>238 758</b>
<b>Förändring likvida medel</b>			
<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>5 893</b>	<b>4 011</b>	<b>4 011</b>
Omräkningsdifferens	-611	1 164	0
Periodens kassaflöde	8 584	9 235	1 882
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>13 866</b>	<b>14 410</b>	<b>5 893</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Antal utestående aktier	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balans- erade vinst- medel	Summa
<b>Eget kapital 2008-01-01</b>	<b>64 181 571</b>	<b>1 284</b>	<b>33 036</b>	<b>48</b>	<b>7 488</b>	<b>41 856</b>
Nyemission	128 880 475	2 577	204 980	0	0	207 557
Nyemissionskostnader	-	0	-8 766	0	0	-8 766
Periodens totalresultat	-	0	0	25 293	2 712	28 005
<b>Eget kapital 2008-09-30</b>	<b>193 062 046</b>	<b>3 861</b>	<b>229 250</b>	<b>25 341</b>	<b>10 200</b>	<b>268 652</b>
Periodens totalresultat	-	0	0	28 848	2 516	31 364
<b>Eget kapital 2008-12-31</b>	<b>193 062 046</b>	<b>3 861</b>	<b>229 250</b>	<b>54 189</b>	<b>12 716</b>	<b>300 016</b>
Periodens totalresultat	-	-	-	-24 783	165	-24 618
<b>Eget kapital 2009-09-30</b>	<b>193 062 046</b>	<b>3 861</b>	<b>229 250</b>	<b>29 406</b>	<b>12 881</b>	<b>275 398</b>

## SEGMENTSRAPPORTERING

Juli - sept 2009				Koncern-	Koncernen
	Europa	Nord-amerika	Asien	gemensamt & eliminering	
KSEK					
Extern nettoomsättning	23 284	25 770	0		49 054
Intern nettoomsättning (till andra segment)	0	29	739	-768	0
Övriga externa rörelseintäkter	289	0	11		300
<b>Total intäkter</b>	<b>23 573</b>	<b>25 799</b>	<b>750</b>	<b>-768</b>	<b>49 354</b>
<b>Segmentens EBITDA</b>	<b>-2 958</b>	<b>9 240</b>	<b>107</b>	<b>-14</b>	<b>6 375</b>
<i>EBITDA marginal</i>	<i>n/a</i>	35,8%	14,2%		12,9%
Av- och nedskrivningar					-5 300
Finansiella poster					-2 243
<b>Resultat efter finansiella poster</b>					<b>-1 168</b>
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt					-238
<b>Periodens resultat</b>					<b>-1 406</b>

Juli - sept 2008				Koncern-	Koncernen
	Europa	Nord-amerika	Asien	gemensamt & eliminering	
KSEK					
Extern nettoomsättning	12 643	28 626	0		41 269
Intern nettoomsättning (till andra segment)	0	0	3 003	-3 003	0
Övriga externa rörelseintäkter	0	0	1		1
<b>Total intäkter</b>	<b>12 643</b>	<b>28 626</b>	<b>3 004</b>	<b>-3 003</b>	<b>41 270</b>
<b>Segmentens EBITDA</b>	<b>-2 965</b>	<b>11 781</b>	<b>-213</b>	<b>529</b>	<b>9 132</b>
<i>EBITDA marginal</i>	<i>n/a</i>	41,2%	<i>n/a</i>		22,1%
Av- och nedskrivningar					-5 058
Finansiella poster					-1 934
<b>Resultat efter finansiella poster</b>					<b>2 140</b>
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt					-1 391
<b>Periodens resultat</b>					<b>749</b>

Jan - sept 2009				Koncern-	Koncernen
	Europa	Nord-amerika	Asien	gemensamt & eliminering	
KSEK					
Extern nettoomsättning	82 214	79 804	0		162 018
Intern nettoomsättning (till andra segment)	0	29	2 686	-2 715	0
Övriga externa rörelseintäkter**	7 585	0	39		7 624
<b>Total intäkter</b>	<b>89 799</b>	<b>79 833</b>	<b>2 725</b>	<b>-2 715</b>	<b>169 642</b>
<b>Segmentens EBITDA</b>	<b>-1 147</b>	<b>25 405</b>	<b>-267</b>	<b>-7</b>	<b>23 984</b>
<i>EBITDA marginal</i>	<i>n/a</i>	31,8%	<i>n/a</i>		14,1%
Av- och nedskrivningar					-17 620
Finansiella poster					-4 808
<b>Resultat efter finansiella poster</b>					<b>1 556</b>
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt					-1 391
<b>Periodens resultat</b>					<b>165</b>
<b>Segmentens tillgångar</b>	<b>305 772</b>	<b>332 890</b>	<b>2 697</b>	<b>-255 628</b>	<b>385 731</b>

**SEGMENTSRAPPORTERING** forts.

<b>Jan - sept 2008</b>				<b>Koncern- gemensamt &amp; eliminering</b>	<b>Koncernen</b>
KSEK	<b>Europa</b>	<b>Nord- amerika*</b>	<b>Asien</b>		
Extern nettoomsättning	55 438	42 021	0		97 459
Intern nettoomsättning (till andra segment)	0	0	4 852	-4 852	0
Övriga externa rörelseintäkter	0	0	76		76
<b>Total intäkter</b>	<b>55 438</b>	<b>42 021</b>	<b>4 928</b>	<b>-4 852</b>	<b>97 535</b>
<b>Segmentens EBITDA</b>	<b>-12</b>	<b>16 108</b>	<b>-54</b>	<b>537</b>	<b>16 579</b>
<i>EBITDA marginal</i>	<i>n/a</i>	<i>38,3%</i>	<i>n/a</i>		<i>17,0%</i>
Av- och nedskrivningar					-8 530
Finansiella poster					-3 910
<b>Resultat efter finansiella poster</b>					<b>4 139</b>
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt					-1 427
<b>Periodens resultat</b>					<b>2 712</b>
<b>Segmentens tillgångar</b>	<b>310 398</b>	<b>328 479</b>	<b>4 360</b>	<b>-257 998</b>	<b>385 239</b>

<b>Jan - dec 2008</b>				<b>Koncern- gemensamt &amp; eliminering</b>	<b>Koncernen</b>
KSEK	<b>Europa</b>	<b>Nord- amerika*</b>	<b>Asien</b>		
Extern nettoomsättning	77 235	66 287	0		143 522
Intern nettoomsättning (till andra segment)	1 244	0	5 128	-6 372	0
Övriga externa rörelseintäkter	999	0	15		1 014
<b>Total intäkter</b>	<b>79 478</b>	<b>66 287</b>	<b>5 143</b>	<b>-6 372</b>	<b>144 536</b>
<b>Segmentens EBITDA</b>	<b>-3 807</b>	<b>21 587</b>	<b>98</b>	<b>-118</b>	<b>17 760</b>
<i>EBITDA marginal</i>	<i>n/a</i>	<i>32,6%</i>	<i>1,9%</i>		<i>12,3%</i>
Av- och nedskrivningar					-13 736
Finansiella poster					-93
<b>Resultat efter finansiella poster</b>					<b>3 931</b>
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt					1 297
<b>Periodens resultat</b>					<b>5 228</b>
<b>Segmentens tillgångar</b>	<b>285 037</b>	<b>362 057</b>	<b>4 100</b>	<b>-232 057</b>	<b>419 137</b>

\* SysTech International, LLC och TriLen LLC konsolideras i 2008 års räkenskaper fr.o.m. 30 april.

\*\* Den negativa goodwill som uppstått i samband med övertagandet av BIMA om 5,8 MSEK har intäktsförts i segmentet Europa under första kvartalet 2009 och ingår i resultaträkningens post "Övriga rörelseintäkter".



## NOT I INKRÅMSFÖRVÄRV

Opus meddelande den 26 november 2008 att bolaget, via dess helägda dotterbolag Opus EWJ Svenska AB, undertecknat en överenskommelse med Volvo Personbilar Sverige AB som innebär att Opus övertar Bilmateriel AB:s (BIMA) verksamhet med försäljning av verkstadsutrustning till såväl Volvohandeln som till fristående verkstadsföretag. Övertagandet omfattar marknadsföring och försäljning av ovan verkstadsutrustning.

Verksamheten övertogs fr.o.m. den 1 januari 2009 och innebär att Opus övertog 18 anställda, befintligt kurant lager av verkstadsutrustning och reservdelar, befintlig orderbok och rätten att använda varumärket BIMA i någon form av kombination med varumärket Opus.

Förvärvsanalysen är preliminär. Totala värdet av förvärvade tillgångar och skulder avseende BIMA var enligt följande:

	<b>Bokfört värde</b>	<b>Verkligt värde</b>
KSEK		
Inventarier	87	87
Varulager	14 080	14 080
Garantiåtaganden	-295	-295
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>13 871</b>	<b>13 871</b>
KSEK		
Kontant betalt	8 080	
<b>Total köpeskilling</b>	<b>8 080</b>	
Förvärvade nettotillgångar	13 871	
<b>Negativ goodwill</b>	<b>-5 791</b>	

Övertagandet av BIMA finansierades genom nya lån från Nordea om 10 MSEK och en checkkredit om 5 MSEK. Lånet löper med rörlig ränta, STIBOR 1 månad, med en marginal om 1,60 %. Räntan skall erläggas månadsvis. Lånet löper om två år med rak amortering, att erläggas månadsvis.

Den negativa goodwill som uppstått i samband med övertagandet av BIMA har intäktsförts under första kvartalet 2009 och ingår i resultaträkningens post "Övriga rörelseintäkter".

## NYCKELTAL

	09-01-01 09-09-30	08-01-01 08-09-30	08-01-01 08-12-31
<b>Avkastningstal</b>			
Avkastning på operativt kapital, procent	1,8	4,1	1,9
Avkastning på totalt kapital, procent	3,1	3,6	4,0
Avkastning på eget kapital, procent	0,1	1,7	3,1
<b>Marginalmått</b>			
EBITDA marginal, procent	14,1	17,0	12,3
Rörelsemarginal (EBIT), procent	3,8	8,3	2,8
Vinstmarginal, procent	0,9	4,2	2,7
<b>Mått för arbets- och kapitalintensitet</b>			
Omsättningstillväxt, procent	73,9	122,7	117,3
Omsättning per anställd, KSEK	1 015	891	1 253
Förädlingsvärde per anställd, KSEK	467	407	528
EBITDA per anställd, KSEK	144	152	154
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,5	0,5	0,7
<b>Finansiella mått</b>			
Nettoskuld, KSEK	68 486	78 043	84 483
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	0,2	0,3	0,3
Räntetäckningsgrad, ggr	1,1	2,0	1,7
Soliditet, procent	71,4	69,7	71,6
Kassalikviditet, procent	88,7	93,0	82,4
Antal anställda i genomsnitt	167	109	115
Antal anställda vid periodens slut	157	169	152
<b>Data per aktie</b>			
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	193 062	193 062	193 062
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	193 062	127 237	143 783
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	193 062	127 237	143 783
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	1,43	1,39	1,55
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	1,43	1,39	1,55
Vinst per aktie, före utspädning, kronor	0,00	0,02	0,04
Vinst per aktie, efter utspädning, kronor	0,00	0,02	0,04
Vinst per aktie justerat för goodwill och vissa övriga immateriella tillgångar, före utspädning, kronor	0,05	0,08	0,11
Vinst per aktie justerat för goodwill och vissa övriga immateriella tillgångar, efter utspädning, kronor	0,05	0,08	0,11
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	0,00	0,00	0,00
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	0,00	0,00	0,00
Kassaflöde per aktie, före utspädning, kronor	0,11	0,10	0,14
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, kronor	0,11	0,10	0,14

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

*För definition av nyckeltal, se Opus årsredovisning 2008.*

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	09-07-01 09-09-30	08-07-01 08-09-30	09-01-01 09-09-30	08-01-01 08-09-30	08-01-01 08-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>8 466</b>	<b>6 401</b>	<b>28 688</b>	<b>31 364</b>	<b>44 180</b>
Rörelsens kostnader	-9 745	-8 095	-30 622	-31 881	-47 904
<b>Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-1 279</b>	<b>-1 694</b>	<b>-1 934</b>	<b>-517</b>	<b>-3 724</b>
Av- och nedskrivningar	-92	-96	-277	-271	-362
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-1 371</b>	<b>-1 790</b>	<b>-2 211</b>	<b>-788</b>	<b>-4 086</b>
Resultat från finansiella investeringar	-59	70	259	51	4 442
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 430</b>	<b>-1 720</b>	<b>-1 952</b>	<b>-737</b>	<b>356</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>					
Förändring av periodiseringsfond	0	0	0	0	466
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 430</b>	<b>-1 720</b>	<b>-1 952</b>	<b>-737</b>	<b>822</b>
Akutell Skatt / Uppskjuten skatt	0	0	0	0	2 134
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 430</b>	<b>-1 720</b>	<b>-1 952</b>	<b>-737</b>	<b>2 956</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	09-09-30	08-09-30	08-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	4 932	6 339	5 959
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	1 071	1 138	1 093
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	191 634	191 634	191 634
Fordringar hos koncernföretag	36 630	30 381	38 157
Uppskjuten skattefordran	1 331	0	1 331
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>229 595</b>	<b>222 015</b>	<b>231 122</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>235 598</b>	<b>229 492</b>	<b>238 174</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	9 308	10 760	10 870
Kundfordringar	4 836	7 069	5 537
Fordringar hos koncernföretag	1 682	2 356	2 116
Övriga kortfristiga fordringar	1 837	2 683	2 028
Kassa och bank	408	369	919
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 071</b>	<b>23 237</b>	<b>21 470</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>253 669</b>	<b>252 729</b>	<b>259 644</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	4 711	4 711	4 711
Fritt eget kapital	238 683	234 323	242 475
<b>Summa eget kapital</b>	<b>243 394</b>	<b>239 034</b>	<b>247 186</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>0</b>	<b>466</b>	<b>0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>5 091</b>	<b>4 278</b>	<b>3 260</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	2 115	5 654	4 532
Skulder till koncernföretag	36	154	1 050
Övriga kortfristiga skulder	3 033	3 143	3 616
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 184</b>	<b>8 951</b>	<b>9 198</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>253 669</b>	<b>252 729</b>	<b>259 644</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	66 590	76 527	76 983

## Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport

### Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av delårsrapport för Opus Prodox AB (publ) för perioden 2009-01-01 – 2009-09-30. 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 företagets och koncernens finansiella ställning per den 30 september 2009 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den niomånaders period som slutade per detta datum i enlighet med IAS 34.

Göteborg den 17 november 2009

Lennart Persson  
Auktoriserad Revisor  
BDO Nordic