

Opus Group AB (publ)

Delårsrapport (Januari – mars 2013)

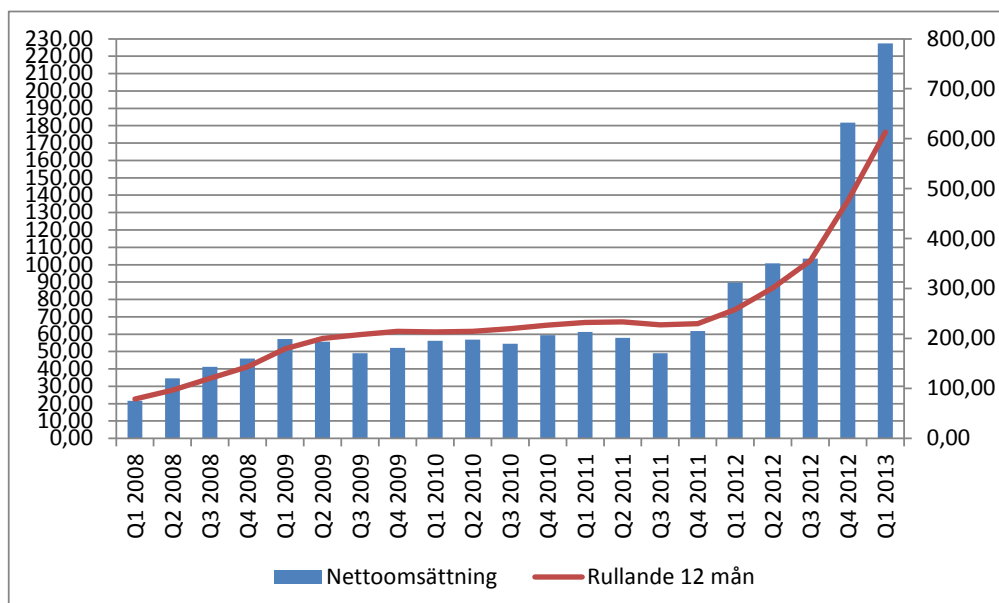
Stark tillväxt i första kvartalet och vinst av bilprovningkontrakt i New York State

Januari – mars 2013

Rapportperiod (januari – mars 2013)

- Omsättningen uppgick till 227,4 MSEK (88,6), en omsättningstillväxt om 156,7 procent
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,2 MSEK (8,6), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 10,6 procent (9,7)
- EBITDA inkluderar engångskostnader om 2,6 MSEK (0) för förvävsrelaterade kostnader för Opus Bilprovning.
- EBITDA justerat för engångskostnader uppgick till 26,8 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA marginal om ca 11,8 procent
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 10,6 MSEK (5,6)
- Resultat efter skatt uppgick till 6,2 MSEK (-3,0)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,03 kronor (-0,02)

NETTOOMSÄTTNING, MSEK





Vinsten av bilprovningkontraktet för delstaten New York adderar stabila intäkter och integrationsarbetet med Opus Bilprovning går bra

Vinsten av bilprovningkontraktet i delstaten New York under mars månad, vilket är det största i USA räknat i antalet bilprovningstationer och årliga besiktningar, är en milstolpe i bolagets historia. Opus Group blir med detta kontrakt den tredje största aktören på den amerikanska bilprovningmarknaden i slutet av året. Bolaget kommer då att ansvara för ca 23,5 miljoner fordonsbesiktningar årligen i USA. New York State kontraktet har en löptid på sju år med möjlighet till två års förlängning vilket adderar långsiktiga stabila intäkter och kassaflöden. EBITDA-marginalen i segment Bilprovning Internationellt ökade under första kvartalet från ca 12 % förra året till ca 18 % i år tack vare större andel bilprovningkontrakt. Under 2013 förväntas ytterligare några upphandlingar vilket gör att även fortsättningen av året ser spännande ut för den internationella bilprovningens verksamheten.

Integrationen av Opus Bilprovning AB har gått bra och våra marknadsandelar har ökat något under de ca fem månader som gått sedan förvärvet genomfördes. Sedan den 1 april leds verksamheten av nya Vd:n Per Rosén. Organisationen lägger stort fokus på kundnöjdhet. På den svenska bilprovningmarknaden påverkas lönsamheten av säsongvariationer eftersom kostnaderna är relativt konstanta. Q1 är traditionellt sett ett av de svagare kvartalen men vi räknar dock med att detta kompenseras för i andra kvartalet vilket också traditionellt är det säsongsmässigt starkaste i bilprovningssammanhang. Resultatet i Q1 har också påverkats negativt av ca 2,6 MSEK i förvävsrelaterade kostnader av engångskaraktär.

Opus Groups affärsenhet Utrustning, som numera utgör ca 15 % av omsättningen, visar en fin återhämtning under det första kvartalet efter ett tufft 2012. Omsättningen ökar med 4,4 % medan resultatet före avskrivningar (EBITDA) har ökat till 3,6 MSEK, vilket motsvarar en marginalnivå om 11,0 %. Orsaken är främst bättre försäljning än väntat inom ett par produktområden, i kombination med en strikt kostnadskontroll och en framgångsrik serviceverksamhet.

Bolaget som helhet levererade, rensat för engångskostnader för förvärvet av Opus Bilprovning, ett rörelseresultat före avskrivningar på ca 26,8 MSEK i första kvartalet. Det motsvarar en marginalökning om 2,1 % till en total EBITDA-marginal om 11,8 % (9,7%), vilket är ett steg i rätt riktning. För 2013 ser vi fortsatt tillväxt parallellt med förbättrad lönsamhet under året, bl.a. beroende på positiva säsongvariationer i det förvärvade Opus Bilprovning, men också beroende på de nya bilprovningkontrakten i USA.

Göteborg i maj 2013
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Väsentliga händelser under perioden

Opus Groups dotterbolag Opus Equipment erhöill order från BMW

Opus Equipment AB erhöill en order av körjournaler av märket Triplog från BMW. Ordern uppgick till cirka en miljon euro.

Opus Groups dotterbolag Systech vann upphandling för att bedriva delstaten New Yorks bilprovningssystem (NYVIP)

Systech International LLC teckade ett exklusivt avtal med New York State Department of Motor Vehicles (DMV) för att sälja 10 000 OBD avgasmätare och implementera ett nytt IT-system för miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Det nya bilprovningssystemet som är det största i USA är helt finansierat genom avgifter från bilprovningstationerna utan att kostnader belastar delstaten New York.

Sammanlagning av verksamhet inom den svenska utrustningsdivisionen

Opus Groups dotterbolag Opus Bima AB övergick till Opus Equipment AB. Opus Groups dotterbolag J&B Maskinteknik AB blev ett helägt dotterbolag till Opus Equipment AB. Omstruktureringen genomfördes den 1 april, 2013 för att effektivisera den svenska utrustningsverksamheten och för att ta vara på synergieffekter mellan de olika bolagen.

Väsentliga händelser efter perioden

Opus Group kallade till årsstämma

Opus Group kallade till årsstämma som äger rum kl. 19.00 den 23 maj 2013 på Elite Park Avenue Hotel i Göteborg.

Systech International och Environmental Systems Products (ESP) gick samman och bildade Opus Inspection

Systech International och ESP går in i slutfasen av sin mycket lyckade sammanslagning som inleddes förra året. Bolagen kommer att bli en legal enhet med ett gemensamt varumärke som reflekterar bolagets kombinerade status som det enda bolaget inom bilprovningindustrin som är fullständigt vertikalt integrerat – Opus Inspection Inc.

Årsredovisning för 2012 publicerad

Opus Groups årsredovisning för 2012 publicerades den 8 maj 2013 på bolagets webbplats.

Lothar Geilen väljs in i CITA Bureau Permanent

Opus Groups chef för Division Bilprovning Lothar Geilen valdes in till CITA Bureau Permanent (BP) vid CITA:s generalförsamling och konferens 2013 som ägde rum i Sevilla, Spanien under förra veckan.

Finansiell information, Koncernen

Intäkter och resultat

Januari – mars 2013

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 227,4 MSEK (88,6). Förvärvet av Opus Bilprovning och bilprovningkontrakten i Wisconsin och North Carolina har bidragit till en kraftig omsättningsökning jämfört med föregående år. Omsättningen har ökat med 156,7 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Integrationen av Opus Bilprovning går enligt plan och har påverkat Opus Groups resultat positivt för 2013.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,2 MSEK (8,6), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 10,6 procent (9,7). EBITDA inkluderar förvärvsrelaterade kostnader för Opus Bilprovning om 2,6 MSEK som avser avskrivningar på förutbetalda intäkter. Resultatet efter skatt uppgick till 6,2 MSEK (-3,0 MSEK).

Under kvartal 2, 2012 fastställdes förvärvsanalysen för ESP Inc. Tidigare publicerad kvartalsinformationen i kvartal 1, 2012 har uppdaterats i samband med att förvärvsanalysen fastställdes.

Opus Group förvärvade i samband med Systech förvärvet i april 2008 immateriella äganderättigheter (IP) om totalt 12,3 MUUSD. Dessa inkluderar patent, programvaror och system, och skrivs av under fem (5) år vilket påverkar koncernens resultat efter skatt. Dessa immateriella äganderättigheter är fullt avskrivna i

april 2013. Dessutom skriver koncernen av kundkontrakt- och relationer över dess bedömda nyttjandeperiod, vilket också påverkar koncernens nettoresultat. Med anledning därav använder bolaget EBITDA, vilket exkluderar bl.a. dessa avskrivningar, som nyckelmått för koncernens lönsamhet.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 84,3 MSEK (31,3) inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 25 MSEK (3,9).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 268,0 MSEK (228,0), vilket motsvarade 1,16 SEK (1,18) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till cirka 28,7 procent (53,6).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - mars 2013 uppgick till 10,6 MSEK (5,6).

Investeringar

Investeringsverksamheten uppvisade under perioden ett kassaflöde på -5,0 MSEK jämfört med -67,1 MSEK för motsvarande period föregående år. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar utgjordes i huvudsak av inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar och uppgick till 4,6 MSEK (1,0).

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 371,3 MSEK (108,2 MSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden uppgick till -42,9 MSEK (66,9 MSEK). Förändringen beror på amortering av befintliga banklån och återbetalning av checkräkningskredit. Koncernen amorterar i nuläget ca 23 MSEK per kvartal. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 312,0 MSEK (80,8).

Opus Groups upplåning begränsas av finansiella åtaganden i låneavtalet i form av kreditvillkor. För mer information om kreditvillkoren hänvisas till Opus Groups årsredovisning 2012, (sid. 66).

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 nettoskultsättning. För räkenskapsåret 2012 har styrelsen föreslagit att en utdelning om SEK 0,02 (SEK 0,02) per aktie skall betalas ut.

Finansiella mål

- Opus Groups finansiella mål, över en konjunkturcykel, är:
- Genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om minst 10% under en femårsperiod
 - EBITDA-marginal om lägst 10%
 - Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA skall inte överstiga 3,0 ggr

Kvartalsvis utveckling av finansiella mål	2013		2012	
	kv1	kv1	Helår	
TSEK				
Omsättningstillväxt:				
Årlig omsättningstillväxt om minst 10%	156,7 %	46,3%	103,9%	
EBITDA-marginal:*				
EBITDA-marginal om lägst 10%	11,8 %	9,7%	10,6%	
Nettoskuldsättning:				
Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA** skall inte överstiga 3,0 ggr	2,2x	2,0x	2,5x	

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

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



Affärsenheter

Opus Groups verksamhet indelas i två affärsenheter, Bilprovning och Utrustning. Bilprovning delas in i två segment: Bilprovning Sverige och Bilprovning Internationellt.

Bilprovning

Bilprovning Internationellt	Jan - mars		Jan - dec
	2013	2012	2012
TSEK			
Segmentets nettoomsättning	68 460	54 833	275 270
EBITDA	12 645	6 736	39 640
EBITDA marginal	18,5%	12,2%	14,4%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 68,5 MSEK (54,8). EBITDA uppgick till 12,6 MSEK (6,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 18,5 procent (12,2). Det genomsnittliga antalet anställda under perioden uppgick till 243 personer (239).

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

Lokal valuta (TUSD)	Jan - mars		Jan - dec
	2013	2012	2012
Extern nettoomsättning	10 641	8 124	40 628
EBITDA	1 966	1 032	5 722

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

Bilprovning Sverige

TSEK	Jan - mars		Jan - dec
	2013	2012	2012
Segmentets nettoomsättning	126 208	-	77 222
EBITDA	8 731	-	-10 174
Förvärvs- & uppstartskostnader	-2 578	-	-17 560
EBITDA före förvärvs- och uppstartskostnader	11 309	-	7 386
EBITDA marginal	9,0%	-	9,5%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 126,2 MSEK. EBITDA uppgick till 8,7 MSEK. EBITDA justerat för förvärvsrelaterade kostnader avseende Bilprovningen uppgick till 11,3 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,0 procent (-). Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 551 personer.

Utrustning

TSEK	Jan - mars		Jan - dec
	2013	2012	2012
Segmentets nettoomsättning	32 720	33 741	124 118
EBITDA	2 793	1 846	484
Moderbolagskostnader	813	-	-171
EBITDA exkl moderbolagskostnader	3 606	1 846	655
EBITDA marginal	11,0%	5,4%	0,5%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 32,7 MSEK (33,7). EBITDA uppgick till 3,6 MSEK (1,8), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 11,0 procent (5,4). Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 73 (75) personer.

Kunder

Opus Groups kunder på den internationella marknaden är i huvudsak myndigheter (delstater, kommuner m.m.), fordonsindustrin, bilverkstäder och bilprovningföretag (statliga och privata). Bilprovning Sveriges kunder består av privatpersoner, företag och myndigheter som är ägare av svenskregistrerade fordon eller utländskregistrerade fordon som skall besiktigas.

Skatter

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

Medarbetare

Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen var under aktuell rapportperiod 867 personer (310). Ökningen av antalet anställda hänförs sig framför allt till förvärvet av Opus Bilprovning.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för aktuell rapportperiod uppgick till 3,2 MSEK (10,9) och resultatet före skatt uppgick till -6,2 MSEK (-1,1). Den 1 april 2012, gjordes en omstrukturering där moderbolagets operativa verksamhet flyttades till ett nytt dotterbolag, Opus Equipment AB. I samband med detta, har moderbolaget ändrat namn till Opus Group AB. Opus Group AB är nu ett holdingbolag och därmed är inte siffrorna jämförbara med förra året.

Transaktioner med närstående

En avsättning avseende tilläggsköpeskilling för förvärvet av Systech 2008 har redovisats till Lothar Geilen i sin roll som tidigare ägare. Mer information om villkoren för avtalet för tilläggsköpeskillingen finns beskriven i Opus Groups årsredovisning för 2012.

Årsstämma 2013

Årsstämma äger rum kl. 19.00 torsdagen den 23 maj, 2013 på Elite Park Avenue Hotel i Göteborg.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i årsredovisningen för 2012. Nya standarder och tolkningar med tillämpning från den 1 januari 2013 har inte medfört några väsentliga effekter på koncernens finansiella rapporter.

Uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Omräkning av utlandsverksamheter

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

Land	Valuta	Genomsnittskurs		Balansdagens kurs	
		Jan - mars 2013	Jan - mars 2012	31 mars 2013	31 mars 2012
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	6,43	6,75	6,52	6,62
Hong Kong	HKD	0,83	0,87	0,84	0,85
Kina	CNY	1,03	1,07	1,05	1,05

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Bolagens verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning är direkt beroende av investeringar inom fordonsindustrin och regleringar inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon. I affärsenheten Bilprovning bedriver koncernen bilprovningensprogram via långa kontrakt med statliga myndigheter. Det finns en risk att dessa kontrakt sägs upp i förtid vilket skulle ha negativa konsekvenser för koncernen. Affärsenheten Utrustning är beroende av att verkstäder och bilprovningar genomför nyinvesteringar i utrustning vilket påverkas mycket av det allmänna konjunkturläget. Vidare har koncernen en valutarisk genom dess omräkningsexponering av verksamheten i USA. En utförlig beskrivning av moderbolagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Opus Groups årsredovisning 2012.

Utblick

Opus Group har under det senaste året haft en stark tillväxt som varit både organisk och förvärvsdriven. För 2013 är fokus inriktat på konsolidering av verksamheten och integration av förvärvet av Opus Bilprovning parallellt med uppstarten av New York State kontraktet. Bolaget ser fortsatta organiska tillväxtmöjligheter genom fler bilprovningkontrakt.

Opus Group har genom Bilprovningsdivisionen nu en väl etablerad ställning både på den nordamerikanska och den svenska bilprovningmarknaden. Långsiktigt har Opus Group som mål att expandera sin verksamhet inom fordonsbesiktning på flera marknader internationellt. Detta kan ske på etablerade bilprovningmarknader såväl som i tillväxt- och utvecklingsländer där bilprovning planeras införas framöver. Inom Utrustningsdivisionen är fokus under 2013 att mildra den negativa tillväxten från 2012 och säkerställa lönsamheten.

Opus Group lämnar inga prognoser.

Kommande rapporttillfällen

- 23 augusti 2013, Kvartalsrapport för andra kvartalet 2013
- 22 november 2013, Kvartalsrapport för tredje kvartalet 2013

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

Göteborg den 23 maj 2013

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Adress och kontaktuppgifter

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

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

Bolagets Certified Adviser

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

Om Opus Group AB (publ)

Opus Group är ett ledande företag inom bilprovningsteknologi och drift av bilprovning. Koncernen har två huvudsakliga affärsområden som består av bilprovning och utrustning. Opus Group är en av de ledande aktörerna inom bilprovning i USA och Sverige. Opus Groups dotterbolag Systech bedriver bilprovningssystem i USA samt på Bermuda och i Peru. Opus Groups dotterbolag ESP är verksamt inom försäljning och service av emissionskontrollutrustning i Nordamerika och Mexiko. Genom dotterbolagen Opus Equipment och J&B Maskinteknik bedriver Opus Group utveckling, produktion, försäljning och service av kontrollutrustning för bilprovningföretag och fordonsverkstäder. Opus Groups omsättning 2012 uppgick till ca 469 MSEK. Opus Groups aktier är listade på Nasdaq OMX First North Premier.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	13-01-01 13-03-31	12-01-01 12-03-31	12-01-01 12-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	227 389	88 574	468 989
Övriga rörelseintäkter	1 090	676	1 944
Summa rörelsens intäkter	228 479	89 250	470 933
Rörelsens kostnader	-204 310	-80 682	-440 942
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	24 169	8 570	29 991
Avskrivningar	-9 703	-8 216	-35 804
Rörelseresultat (EBIT)	14 466	354	-5 813
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 307	1 824	4 808
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6 750	-2 649	-9 877
Finansnetto	-5 443	-825	-5 069
Resultat efter finansiella poster	9 023	-471	-10 882
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-2 785	-2 549	8 621
Periodens resultat	6 238	-3 020	-2 261
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	6 238	-3 020	-2 261
Resultat per aktie			
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	231 674	193 062	201 070
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	237 381	193 062	206 777
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	231 674	193 062	231 674
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	237 381	193 062	237 381
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,03	-0,02	-0,01
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,03	-0,02	-0,01

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	13-01-01 13-03-31	12-01-01 12-03-31	12-01-01 12-12-31
Periodens resultat	6 238	-3 020	-2 261
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-406	-8 410	-12 148
Kassaflödessäkring	0	98	98
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	0	-39	-39
Periodens övriga totalresultat	-406	-8 351	-12 089
Periodens totalresultat	5 832	-11 371	-14 350
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	5 832	-11 371	-14 350

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	13-03-31	12-03-31	12-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för produktutveckling	6 755	6 009	6 372
Övriga immateriella tillgångar	54 446	53 095	60 218
Goodwill	456 476	128 460	416 676
Summa immateriella anläggningstillgångar	517 677	187 564	483 266
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	28 929	29 843	29 039
Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar	105 492	14 884	106 614
Summa materiella anläggningstillgångar	134 421	44 727	135 653
Andra finansiella anläggningstillgångar	3 750	3 410	3 807
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 750	3 410	3 807
Uppskjuten skattefordran	36 341	20 558	35 467
Summa anläggningstillgångar	692 189	256 259	658 193
Omsättningstillgångar			
Varulager	70 980	83 414	68 585
Kundfordringar	55 959	47 664	49 515
Övriga kortfristiga fordringar	55 943	10 635	52 486
Likvida medel	59 269	27 433	96 964
Summa omsättningstillgångar	242 152	169 146	267 550
SUMMA TILLGÅNGAR	934 340	425 405	925 743
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	268 007	228 008	262 135
Avsättningar	60 728	-	29 995
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	26 400	1 342	27 394
Checkräkningskredit	-	21 143	20 937
Övriga långfristiga skulder	160 780	457	160 862
Skulder till kreditinstitut	120 323	53 767	142 398
Summa långfristiga skulder	307 503	76 714	351 591
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	90 211	33 285	90 029
Leverantörsskulder	34 103	23 516	43 099
Övriga kortfristiga skulder	163 313	63 537	146 519
Avsättningar	10 476	345	2 375
Summa kortfristiga skulder	298 103	120 683	282 022
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	934 340	425 405	925 743
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	711 180	228 681	711 180
Ansvarsförbindelser	52 913	85 437	60 704
Eventualförpliktelser	90 920	-	130 799

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Antal utestående aktier	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balans- erade vinst- medel	Summa
Eget kapital 2012-01-01	193 062 046	3 861	229 250	29 058	-22 791	239 379
Periodens totalresultat				-8 351	-3 020	-11 371
Eget kapital 2012-03-31	193 062 046	3 861	229 250	20 707	-25 811	228 008
Periodens totalresultat				-3 738	759	-2 979
Nyemission	38 612 409	772	40 185			40 957
Teckningsoptioner					10	10
Utdelning					-3 861	-3 861
Eget kapital 2013-01-01	231 674 455	4 633	269 435	16 970	-28 903	262 135
Periodens totalresultat				-406	6 238	5 832
Teckningsoptioner					40	40
Eget kapital 2013-03-31	231 674 455	4 633	269 435	16 564	-22 625	268 007

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	13-01-01 13-03-31	12-01-01 12-03-31	12-01-01 12-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	14 466	354	-5 813
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	9 703	8 216	40 036
Finansiella poster	-5 443	-644	-4 448
Betald inkomstskatt	-7 076	1 126	-5 274
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital	11 650	9 052	24 501
Förändring av rörelsekapital	-1 019	-3 429	31 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 631	5 623	55 536
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag, netto efter förvärvad kassa	-	-65 437	-219 740
Aktiverade utvecklingskostnader	-384	-677	-1 770
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 633	-965	-8 668
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-88	-	-1 341
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	57	-	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Övriga	-	-	-929
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 048	-67 079	-232 448
Finansieringsverksamheten			
Likvid teckningsoptioner	40	-	10
Utdelning	-	-	-3 861
Nyemission	-	-	40 957
Upptagna lån	-	79 644	267 033
Nettoförändring av checkräkningskredit	-20 936	8 621	8 415
Amortering av skuld till kreditinstitut	-21 976	-20 949	-60 889
Övriga	-	-459	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-42 872	66 857	251 665
Förändring likvida medel			
Likvida medel vid periodens ingång	96 964	22 921	22 921
Omräkningsdifferens	-406	-889	-710
Periodens kassaflöde	-37 289	5 401	74 753
Likvida medel vid periodens utgång	59 269	27 433	96 964



SEGMENTSRAPPORTERING

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. Divisionen och segmentet Utrustning hette tidigare Europa & Asien och segmentet Bilprovning Internationellt hette tidigare Nordamerika. Bilprovning Sverige är ett nytt segment som skapats i samband med förvärvet av Opus Bilprovning.

Jan - mars 2013	Bilprovning			Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
TSEK					
Extern nettoomsättning	32 720	126 208	68 460	-	227 389
Intern nettoomsättning (till andra segment)	2 716	-	-	-2 716	-
Nettoomsättning	35 436	126 208	68 460	-2 716	227 389
Övriga externa rörelseintäkter	380	178	532	-	1 090
Totala intäkter	35 816	126 386	68 992	-2 716	228 479
EBITDA	2 793	8 731	12 645	0	24 169
EBITDA marginal	7,9%	6,9%	18,5%		10,6%
Avskrivningar					-9 703
Resultat från finansiella poster					-5 443
Resultat efter finansiella poster					9 023
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt					-2 785
Periodens resultat					6 238
Segmentens tillgångar	738 339	156 325	479 650	-439 974	934 340

Jan - mars 2012	Bilprovning			Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
TSEK					
Extern nettoomsättning	33 741	0	54 833	0	88 574
Intern nettoomsättning (till andra segment)	120	0	0	-120	0
Nettoomsättning	33 861	0	54 833	-120	88 574
Övriga externa rörelseintäkter	453	0	223	0	676
Totala intäkter	34 314	0	55 056	-120	89 250
EBITDA	1 846	0	6 736	-12	8 570
EBITDA marginal	5,4%	0,0%	12,2%		10,9%
Avskrivningar					-8 216
Resultat från finansiella poster					-825
Resultat efter finansiella poster					-471
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt					-2 549
Periodens resultat					-3 020
Segmentens tillgångar	332 468	0	371 418	-278 481	425 405

Jan - dec 2012	Bilprovning			Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
TSEK					
Extern nettoomsättning	121 497	72 222	275 270	0	468 989
Intern nettoomsättning (till andra segment)	2 621	0	0	-2 621	0
Nettoomsättning	124 118	72 222	275 270	-2 621	468 898
Övriga externa rörelseintäkter	1 581	25	338	0	1 943
Totala intäkter	125 699	72 246	275 608	-2 621	470 932
EBITDA	484	-10 174	39 640	41	29 991
EBITDA marginal	-0,1%	neg	14,4%		6,4%
Avskrivningar					-35 804
Resultat från finansiella poster					-5 069
Resultat efter finansiella poster					-10 882
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt					8 621
Periodens resultat					-2 261
Segmentens tillgångar	744 034	141 568	412 855	-372 714	925 743

NYCKELTAL

	13-01-01 13-03-31	12-01-01 12-03-31	12-01-01 12-12-31
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	2,5	0,4	neg.
Avkastning på totalt kapital, procent	1,7	0,3	neg.
Avkastning på eget kapital, procent	5,9	0,6	neg.
EBITDA marginal, procent	10,6	9,7	6,4
Rörelsemarginal (EBIT), procent	6,4	0,4	neg.
Vinstmarginal, procent	2,7	neg.	neg.
Omsättningstillväxt, procent	153,5	44,5	103,9
Nettoskuld, TSEK	312 045	80 762	317 262
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,2	0,4	1,2
Räntetäckningsgrad, ggr	2,3	0,5	neg.
Soliditet, procent	28,7	53,6	28,3
Kassalikviditet, procent	56,5	68,8	70,1
Antal anställda vid periodens slut	867	310	863
Data per aktie			
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	231 674	193 062	231 674
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	237 381	193 062	237 381
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	231 674	193 062	201 070
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	237 381	193 062	206 777
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	1,16	1,24	1,13
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	1,13	1,24	1,10
Vinst per aktie, före utspädning, kronor	0,03	-0,03	0,0
Vinst per aktie, efter utspädning, kronor	0,03	-0,03	0,0
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	-	0,00	0,0
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	-	0,00	0,0
Kassaflöde per aktie, före utspädning, kronor	-0,16	0,04	0,32
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, kronor	-0,16	0,04	0,31

Utestående teckningsoptioner ger upphov till en utspädningseffekt för första kvartalet 2013 då genomsnittskursen för stamaktierna under perioden överstiger den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna.

För definition av nyckeltal, se Opus årsredovisning 2012.

KVARTALSVIS UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Resultaträkning	2013		2012		
TSEK	kv 1	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Nettoomsättning	227 389	88 574	100 284	103 491	176 639
Totala intäkter	228 479	89 250	100 785	104 117	176 780
Rörelsens kostnader	-204 310	-80 682	-97 287	-91 882	-171 093
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	24 169	8 570	3 498	12 235	5 687
% marginal	10,6%	9,6%	3,5%	11,8%	3,2%
Avskrivningar	-9 703	-8 216	-8 461	-8 753	-10 375
Rörelseresultat (EBIT)	14 466	354	-4 963	3 482	-4 688
Finansnetto	-5 443	-825	-72	-860	-3 311
Resultat efter finansiella poster	9 023	-471	-5 035	2 622	-7 998
Akuteffekt skatt/Uppskjuten skatt	-2 785	-2 549	11 573	-2 385	1 982
Periodens resultat	6 238	-3 020	6 538	237	-6 016
Balansräkning	2013		2012		
TSEK	kv 1	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Tillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	517 677	187 564	198 238	181 242	483 266
Materiella anläggningstillgångar	134 421	44 727	51 722	47 235	135 653
Finansiella anläggningstillgångar	3 750	3 410	3 660	4 272	3 807
Uppskjuten skattefordran	36 341	20 558	30 602	43 164	35 467
Summa anläggningstillgångar	692 189	256 259	284 222	275 913	658 193
Varulager	70 980	83 414	80 289	73 641	68 585
Kortfristiga fordringar	111 902	58 299	65 500	110 371	102 001
Likvida medel	59 269	27 433	21 208	19 660	96 964
Summa omsättningstillgångar	242 152	169 146	166 997	203 672	267 550
Summa tillgångar	934 340	425 405	451 219	479 585	925 743
Eget kapital och skulder					
Eget kapital	268 007	228 008	240 894	271 439	262 135
Räntebärande skulder	371 314	107 103	105 565	93 253	414 226
Icke räntebärande skulder och avsättningar	295 019	90 294	104 760	114 893	249 382
Summa eget kapital och skulder	934 340	425 405	451 219	479 585	925 743
Kassaflödesanalys	2013		2012		
TSEK	kv 1	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 631	5 623	8 577	10 242	31 094
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 048	-67 079	-8 290	-1 924	-155 155
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-42 872	66 857	-7 944	-8 007	200 759
Periodens kassaflöde	-37 289	5 401	-7 657	311	76 698
Likvida medel vid periodens början	96 964	22 921	27 433	21 208	19 660
Omräkningsdifferens	-406	-889	1 432	-1 859	606
Likvida medel vid periodens slut	59 269	27 433	21 208	19 660	96 964

NOT I. TILLÄGGSKÖPESKILLING

I samband med Systech förvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpeskilling vid vinst av nya kontrakt för större bilprovningprogram. Programmen i Wisconsin, North Carolina och New York State kvalificerar sig för tilläggsköpeskilling vilket innebär att vi har reserverat en total avsättning om 69,9 MSEK (lång-fristig avsättning 60,7 MSEK och kortfristig avsättning 9,2 MSEK) för kontraktperioderna (fem år; två år respektive sju år). Denna tilläggsköpeskilling påverkar bolagets goodwill med motsvarande belopp. Mer information om villkoren för avtalet för tilläggsköpeskillingen finns beskriven i Opus Groups årsredovisning för 2012.



KVARTALSVIS UTVECKLING PER SEGMENT

Resultaträkning TSEK	2013		2012		
	kv I	kv I	kv 2	kv 3	kv 4
Totala intäkter					
Utrustning	35 816	33 861	30 547	28 177	32 659
Bilprovning Sverige	126 386	-	-	-	72 246
Bilprovning Internationellt	68 992	54 832	70 249	76 024	74 279
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	10 641	8 124	10 180	11 189	11 185
Koncernen	228 479	89 250	100 785	104 117	176 870
EBITDA					
Utrustning	2 793	1 846	-3 534	-2 179	439
Bilprovning Sverige	8 731	-	-	-	-6 198
Bilprovning Internationellt	12 645	6 736	7 029	14 428	11 446
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	1 966	998	1 013	2 136	1 703
Koncernen	24 169	8 570	3 498	12 235	5 687
EBITDA marginal					
Utrustning	7,9%	5,5%	neg.	neg.	1,3%
Bilprovning Sverige	6,9%	-	-	-	neg.
Bilprovning Internationellt	18,5%	12,3%	10,0%	19,0%	15,4%
Koncernen	10,6%	9,6%	3,5%	11,8%	3,2%



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	13-01-01 13-03-31	12-01-01 12-03-31	12-01-01 12-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 161	10 910	17 374
Övriga rörelseintäkter	14	292	737
Summa rörelsens intäkter	3 175	11 202	18 111
Rörelsens kostnader	-3 988	-11 390	-18 283
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-813	-188	-172
Avskrivningar	-14	-636	-636
Rörelseresultat (EBIT)	-827	-824	-808
Resultat från finansiella poster	-5 388	-257	-960
Resultat före skatt	-6 215	-1 081	-1 768
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	1 325	-	2 412
Periodens resultat	-4 890	-1 081	644

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTAL- RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	13-01-01 13-03-31	12-01-01 12-03-31	12-01-01 12-12-31
Periodens resultat	-4 890	-1 081	644
Omräkning av nettoinvestering	-1	-738	-995
Periodens övriga totalresultat	-1	-738	-995
Periodens totalresultat	-4 891	-1 819	-351

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK 13-03-31 12-03-31 12-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för produktutveckling	-	6 009	-
Goodwill	-	5 864	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	-	11 873	-

Materiella anläggningstillgångar

429 434 171

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	624 066	218 513	622 898
Fordringar hos koncernföretag	86 676	22 739	16 797
Övriga finansiella fordringar	-	-	2 140
Uppskjuten skattefordran	3 739	-	2 413
Summa finansiella anläggningstillgångar	714 481	241 252	644 248

Summa anläggningstillgångar

714 910 253 559 644 419

Omsättningstillgångar

Varulager	-	19 112	-
Kundfordringar	542	6 809	1 112
Fordringar hos koncernföretag	14 180	13 466	53 954
Skattefordran	102	248	253
Övriga kortfristiga fordringar	735	1 783	1 738
Likvida medel	2 301	2 770	69
Summa omsättningstillgångar	17 860	44 188	57 126

SUMMA TILLGÅNGAR

732 770 297 749 701 545

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital	5 483	4 711	5 483
Fritt eget kapital	260 871	227 969	265 762
Summa eget kapital	266 354	232 680	271 245

Avsättningar	60 728	-	29 995
--------------	--------	---	--------

Långfristiga skulder

Skulder till koncernföretag	33 606	33 606	33 606
Checkräkningskredit	-	21 143	17 229
Övriga långfristiga skulder	160 711	-	160 711
Skulder till kreditinstitut	98 575	-	115 000
Summa långfristiga skulder	292 892	54 749	326 546

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	58 833	370	60 000
Leverantörsskulder	2 797	4 271	4 287
Skulder till koncernföretag	35 410	1 256	2 036
Övriga kortfristiga skulder	6 605	4 421	5 330
Avsättningar	9 151	-	2 106
Summa kortfristiga skulder	112 796	10 318	73 759

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

732 770 297 747 701 545

Poster inom linjen

Ställda säkerheter	622 901	149 926	622 901
Ansvarsförbindelser	52 913	85 437	60 704
Eventualförpliktelser	90 920	-	130 799

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Reservfond	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	
Eget kapital 2012-01-01	3 861	850	229 251	2 240	-1 703	234 499
Periodens totalresultat	-	-	-	-738	-1 081	-1 819
Eget kapital 2012-03-31	3 861	850	229 251	1 502	-2 784	232 680
Periodens totalresultat	-	-	-	-257	1 725	1 468
Nyemission	772	-	40 185	-	-	40 958
Utdelning	-	-	-	-	-3 861	-3 861
Eget kapital 2013-01-01	4 633	850	269 436	1 245	-4 920	271 245
Periodens totalresultat	-	-	-	-1	-4 890	-4 891
Eget kapital 2013-03-31	4 633	850	269 436	1 244	-9 810	266 354



Opus Group AB (publ)

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