

Opus Group AB (publ)

Bokslutskommuniké (januari – december 2013)

Starkt år med en organisk och förvärvsdriven tillväxt på över hundra procent

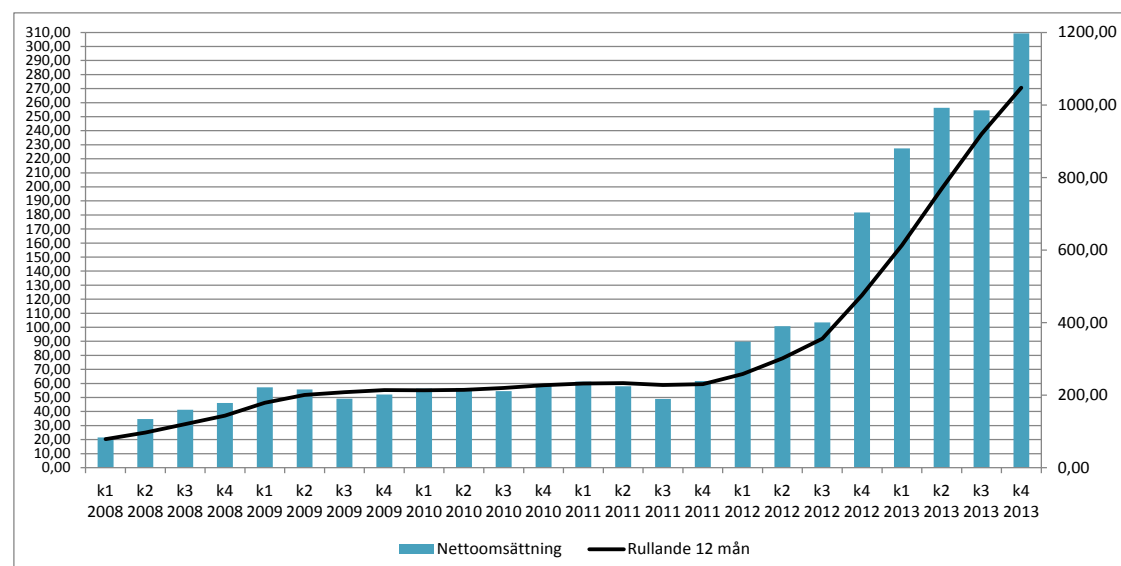
Rapportperiod (januari – december 2013)

- Omsättningen uppgick till 1 047,5 MSEK (469,0), en omsättningstillväxt om 123,4 procent (103,9)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 141,9 MSEK (30,0), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 13,5 procent (6,4)
- EBITDA inkluderar uppstartskostnader relaterade till nya program i New York och Virginia om -12,2 MSEK (0) och engångskostnader netto om -7,6 MSEK (-19,9)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 114,5 MSEK (55,5)
- Resultat efter skatt uppgick till 61,3 MSEK (-2,3)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,25 kronor (-0,01)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,06 SEK (0,02) per aktie för 2013

Rapportperiod (oktober – december 2013)

- Omsättningen uppgick till 309,3 MSEK (176,6) en omsättningstillväxt om 75,1 procent (70,7)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 27,7 MSEK (5,7) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,0 procent (3,2)
- EBITDA inkluderar uppstartskostnader relaterade till nya program i New York och Virginia om -12,2 MSEK (0) och förvärvsrelaterade kostnader om -4,6 MSEK (-13,6)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7,3 MSEK (31,1)
- Resultat efter skatt uppgick till 9,5 MSEK (-6,0)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,04 kronor (-0,03)

NETTOMSÄTTNING, MSEK





Starkt år med organisk och förvärvsdriven tillväxt på över hundra procent

2013 blev ett år med stark tillväxt såväl organiskt som förvärvsdrivet. Omsättningen blev drygt en miljard SEK med ett resultat före avskrivningar på ca 142 MSEK motsvarande en marginal på 13,5%. Rensat för engångskostnader genererar verksamheten ett resultat före avskrivningar på ca 162 MSEK vilket motsvarar en marginal på 15,4% för året. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till ca 114 MSEK och nettoresultatet efter skatt uppgick till ca 61 MSEK. I det fjärde kvartalet levererade bolaget ett EBITDA-resultat om ca 28 MSEK. Korrigerat för förvärvsrelaterade engångskostnader med anledning av Envirotest och uppstartskostnader för New York och Virginia programmen genererade den underliggande verksamheten ett EBITDA-resultat om ca 44 MSEK.

Under året har bolaget återbetalt reversen som erhöles från AB Svensk Bilprovning 2011 genom att placera en företagsobligation på 200 MSEK. Bolaget har även framgångsrikt emitterat ytterligare en företagsobligation om 200 MSEK, som tillsammans med en förträdesemission om ca 153 MSEK, är en delfinansiering av förvärvet av Envirotest.

Inom segment Bilprovning Sverige var det fjärde kvartalet säsongsmässigt ett bra kvartal och Opus Bilprovning levererar en omsättning på ca 149 MSEK med en EBITDA-marginal på 14,8%. För helåret blev EBITDA-marginalen 15,4%. Att marginalen för kvartalet är något lägre än årssnittet beror på intensifierade marknadsföringsaktiviteter. Under 2014 planerar Opus Bilprovning att införa ett nytt egenutvecklat IT-system som på sikt ger ökade möjligheter för nya produkter och bättre effektivitet.

I den internationella bilprovningssdivisionen har fokus under kvartalet legat på att driftsätta det stora New York State kontraktet. Under tredje och fjärde kvartalet har vi sålt och levererat över 9 800 mätutrustningar till bilprovningstationerna i delstaten, vilket bidragit positivt till den organiska tillväxten. NYS kontraktet, som nu är i full drift, är det största i USA och våra medarbetare har gjort ett fantastiskt arbete genom att få till en smidig övergång. 1 januari 2014 startade även Virginia programmet vilket är ca tre månader före planerad start. Detta möjliggjordes tack vare att våra ingenjörer snabbt kunde ta fram en ny databas (VID) som ersatte den befintliga. För året kan vi notera att vi haft en bra organisk tillväxt parallellt med en fin marginaltillväxt trots en lägre dollarkurs än fjolåret.

Försäljningen i Utrustningsdivisionen har återhämtat sig något i det fjärde kvartalet och omsättningen 2013 uppnådde samma nivå som 2012, trots att utrustningsbranschen i Sverige har minskat med ca 8% under året. Servicesidan fortsätter att växa och bidrar med en god marginal vilket gör att divisionen för helåret levererar en EBITDA-marginal på 5,3% att jämföras med ett nollresultat föregående år.

Den 6 november 2013 offentliggjorde bolaget att ett avtal om förvärv av Envirotest i USA har tecknats. Envirotest har flera långsiktiga centraliserade bilprovningssprogram och kontrollerar den intressanta RSD tekniken som möjliggör avgaskkontroll av fordon medan de kör förbi. Affären som bl.a. är villkorad av att Envirotest vinner upphandlingen i Colorado beräknas slutföras under första kvartalet 2014 och innebär att Opus Inspection blir marknadsledare inom bilprovning i USA. Förvärvet beräknas att bidra starkt till Opus Groups omsättnings- och lönsamhetstillväxt under 2014.

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

Göteborg i februari 2014
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

Opus Group AB (publ) emitterade framgångsrikt en obligation om 200 MSEK på den svenska obligationsmarknaden

Den 17 oktober 2013 emitterade Opus Group ett fyraårigt obligationslån om 200 MSEK med förfall den 17 oktober 2017. Obligationslånet löper med en kupongränta motsvarande 3 månaders STIBOR + 4,5%. Opus Group kommer att ansöka om notering av obligationen på NASDAQ OMX Stockholm. Swedbank AB (publ) har agerat finansiell rådgivare i transaktionen.

Opus Group AB (publ) återbetalade säljarrevers från AB Svensk Bilprovning

Opus Group återbetalade den säljarrevers som bolaget erhöll från AB Svensk Bilprovning i samband med förvärvet i november 2012 av Besiktningsskuster 1 AB, namnändrat till Opus Bilprovning AB. Säljarreversen uppgick per den 17 oktober 2013 till 171.503.404 SEK inklusive upplupen ränta och återbetalades i sin helhet.

Opus Group AB (publ) tecknade avtal om att förvärva Envirotest och blir marknadsledande inom bilprovning i USA samt genomför företrädesemission

Bilprovningss företaget Opus Group AB:s (publ) dotterbolag Opus Inspection Inc. tecknade ett avtal om att förvärva Envirotest Systems Holdings Corp., ett ledande bilprovningss- och teknikföretag i Nordamerika. Köpeskillingen uppgår till cirka 84 MUSD (cirka 550 MSEK) och förvärvet beräknas slutföras i början av 2014.

Opus Group AB (publ) kallade till Extra bolagsstämma

Aktieägarna i Opus Group AB (publ) kallades till extra bolagsstämma torsdagen den 28 november 2013 kl. 15.00 i Mannheimer Swartling Advokatbyrås lokaler, Östra Hamngatan 16, 411 09 Göteborg. Inregistrering till stämman är mellan kl. 14.30 – 15.00.

Opus Group emitterade en obligation om 200 MSEK på den svenska obligationsmarknaden som en del av finansieringen av förvärvet av Envirotest

Den 20 november 2013 emitterade Opus Group AB (publ.) ett femårigt obligationslån om 200 MSEK inom ramen om 500 MSEK med förfall den 20 november 2018. Obligationslånet ersatte den kortfristiga kreditfacilitet om 200 MSEK som var en del av finansieringspaketet för förvärvet av Envirotest Systems Holdings Corp. Obligationslånet löper med en kupongränta motsvarande 3 månaders STIBOR + 4,0%. Opus Group kommer att ansöka om notering av obligationen på NASDAQ OMX Stockholm. Swedbank AB (publ) har agerat finansiell rådgivare i samband med transaktionen.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämman beslutade att godkänna styrelsens beslut den 6 november 2013 om nyemission av aktier.

Opus Group offentliggjorde prospekt avseende företrädesemission

Opus Group upprättade ett prospekt avseende bolagets emission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Prospektet godkändes och registrerades av Finansinspektionen.

Valberedning inför årsstämma

Till ledamöter i Opus Groups valberedning har utsetts:

- Göran Nordlund, i egenskap av styrelseordförande i Opus Group
- Jörgen Hentschel, representerar AB Kommandoran
- Lothar Geilen, representerar sig själv
- Martin Jonasson, representerar Andra AP-fonden
- Bengt Belfrage, representerar Nordea Fonder

Martin Jonasson valdes till ordförande i valberedningen.

Valberedningen har utsetts i enlighet med den instruktion som fastställdes vid årsstämman 2013. Valberedningen representerar tillsammans cirka 34,3 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget.

Opus Group offentliggjorde prospekt avseende emission av företagsobligation

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

Opus Group byter lista till Mid Cap

Opus Group informerade om listbyte till Mid Cap den 2 januari 2014. Opus Group var tidigare noterat på Small Cap på Nasdaq OMX Stockholm.

Opus Groups nyemission övertecknad

Nyemissionen i Opus Group AB med företrädesrätt för bolagets aktieägare, för vilken teckningsperioden avslutades den 19 december 2013, fulltecknades. 99,54 procent av de erbjudna aktierna tecknades med stöd av teckningsrätter och 0,46 procent av de erbjudna aktierna har tilldelades personer som anmält om teckning utan stöd av teckningsrätter. Totalt inkom anmälningar för teckning utan stöd av teckningsrätter motsvarande cirka 241 procent av antalet aktier i emissionen. Emissionsgarantierna togs således inte i anspråk.

Väsentliga händelser efter fjärde kvartalet

Opus Group offentliggjorde prospekt avseende emission av företagsobligation

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

Opus Inspection påbörjade bilprovningens verksamhet i Virginia

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

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

Den 16 januari 2014, uppnådde Opus Inspection fullskalig drift av bilprovningens programmet i New York, NYVIP2, enligt det exklusiva avtalet med delstaten New York. Opus Inspection har designat, byggt och levererat över 9 800 nya avgasmätare till de bilprovningens stationer som deltar i bilprovningens programmet i hela delstaten New York. Opus Inspection hanterar nu 100 % av alla besiktningens relaterade transaktioner genom sitt nya IT-system. Opus Inspection driftsatte bilprovningens verksamheten (NYVIP2) i oktober 2013 parallellt med det äldre systemet som nu helt har ersatts av det nya Opus systemet.

Ändring av antal aktier och röster i Opus Group

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

Envirotest har tilldelats bilprovningens kontrakt i Colorado

Envirotest Systems Holdings Corp. (Envirotest) har blivit tilldelad bilprovningens kontraktet av Colorado Department of Public Health and Environment. Kontraktsförhandlingar pågår för tillfället. Opus Group AB offentliggjorde den 6 november 2014 att bolaget tecknat ett avtal om att förvärva Envirotest Systems Holdings Corp. Förvärvet är villkorat av att Envirotest ingår avtal för det nya bilprovningens programmet i Colorado som beräknas starta 2015. Alla övriga villkor i förvärvsavtalet är uppfyllda. Opus Groups förvärv av Envirotest beräknas slutföras under det första kvartalet 2014.

Finansiell information, Koncernen

Intäkter och resultat

Januari – december 2013

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 047,5 MSEK (469,0). Omsättningen har ökat med 123,4 procent (103,9) för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Den kraftiga omsättningsökningen beror till stor del på förvärvet av Opus Bilprovning, bilprovningkontrakten i Wisconsin och North Carolina samt utrustningsförsäljning till bilprovningstationerna i New York State.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 141,9 MSEK (30,0), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 13,5 procent (6,4). EBITDA inkluderar uppstartskostnader relaterade till nya program i New York och Virginia om -12,2 MSEK (-2,3). EBITDA inkluderar också poster av engångskaraktär såsom försäkringsersättning om +4,8 MSEK, kundförlust inom divisionen Equipment om -1,7 MSEK, kostnader i samband med notering på Nasdaq OMX Stockholm om -3,5 MSEK, förvärvsrelaterade kostnader för Opus Bilprovning om -2,6 MSEK (-17,6) samt förvärvsrelaterade kostnader för Envirotest om -4,6 MSEK. Totala engångskostnader netto blir -7,6 MSEK (19,9). Resultatet efter skatt uppgick till 61,3 MSEK (-2,3).

Intäkter och resultat

Oktober – december 2013

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 309,3 MSEK (176,6). Omsättningen har ökat med 75,1 procent (70,7) för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Den kraftiga omsättningsökningen har påverkats av förvärvet av Opus Bilprovning, bilprovningkontrakten i Wisconsin och North Carolina samt utrustningsförsäljning till bilprovningstationerna i New York State.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 27,7 MSEK (5,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,0 procent (3,2). EBITDA inkluderar uppstartskostnader relaterade till nya program i New York och Virginia om 12,2 MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 9,5 MSEK (-6,0).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 477,9 MSEK (101,0) inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 25,0 MSEK (4,1).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 465,6 MSEK (262,1), vilket motsvarade 1,99 SEK (1,13) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till cirka 34,3 procent (28,3).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - december 2013 uppgick till 114,5 MSEK (24,5).

Investeringar

Investeringsverksamheten uppvisade under perioden januari - december 2013 ett kassaflöde på -21,0 MSEK jämfört med -12,7 MSEK för motsvarande period föregående år. Investeringarna består huvudsakligen av löpande utvecklingsprojekt som uppgick till 4,9 MSEK (1,8) och investeringar i inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar uppgick till -11,6 MSEK (-8,7).

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 534,5 MSEK (414,2). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari - december 2013 uppgick till 262,6 MSEK (251,7). Förändringen beror på amortering av befintliga banklån, återbetalning av checkräkningskredit och den nya emitterade obligation om 200 MSEK, som är en del av finansieringen av förvärvet av Envirotest. Koncernen amorterar i nuläget ca 23 MSEK per kvartal. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 81,6 MSEK (317,3).

De nyupptagna obligationslånen begränsas av finansiella åtaganden i form av kreditvillkor. Dessa utgörs av de finansiella nyckeltalen nettoskuldsättningsgrad, räntetäckningsgrad och Opuskoncernens likviditet.

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 nettoskuldsättning. För räkenskapsåret 2012 föreslog styrelsen en utdelning om SEK 0,02 (SEK 0,02) per aktie. Beslut om utdelningen togs på årsstämman 2013. För räkenskapsåret 2013 kommer styrelsen att föreslå en utdelning om SEK 0,06 (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	2013
TSEK	kv 4	kv 4	Helår
Omsättningstillväxt:			
Årlig omsättningstillväxt om minst 10%	75,1%	186,0%	123,4%
EBITDA-marginal*:			
EBITDA-marginal om lägst 10%	14,2%	10,9%	14,3%
Nettoskuldsättning:			
Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA** skall inte överstiga 3,0 ggr	0,5x	2,5x	0,5x

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

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

Opus Group har haft en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om 49,5% under åren 2009 till 2013. Opus Group har därmed överträffat det finansiella målet om en genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om minst 10% per år under en femårsperiod. Opus Group har även uppnått de finansiella målen avseende EBITDA-marginal och nettoskuldsättning för 2013.

Affärsenheter

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

Bilprovning

Bilprovning Sverige				
	Okt - dec		Jan - dec	
TSEK	2013	2012	2013	2012
Segmentets nettoomsättning	148 758	72 221	551 254	72 221
EBITDA	21 977	-6 198	82 501	-10 174
Förvärvs- & uppstartskostnader	-	13 584	2 578	17 560
EBITDA justerat	21 977	7 386	85 079	7 386
EBITDA marginal	14,8%	9,5%	15,4%	9,5%

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 148,8 MSEK (72,2). EBITDA uppgick till 22,0 MSEK (7,4), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 14,8 procent (9,5). Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 543 personer (551).

Bilprovning Internationellt (Bilprovningsverksamhet utanför Sverige)				
	Okt - dec		Jan - dec	
TSEK	2013	2012	2013	2012
Segmentets nettoomsättning	130 901	74 397	387 220	275 270
EBITDA	4 937	11 446	58 184	39 640
Försäkringsersättning	-	-	-4 818	-
Uppstartskostnader	12 224	-	12 224	-
Förvärvskostnader	4 288	-	4 288	-
EBITDA justerat	21 449	11 446	69 878	39 640
EBITDA marginal	16,4%	15,4%	18,0%	14,4%

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 130,9 MSEK (74,4). Justerat EBITDA uppgick till 17,2 MSEK (11,4), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 13,1 procent (15,4). Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 260 (249) personer.

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

	Okt - dec		Jan - dec	
Lokal valuta (TUSD)	2013	2012	2013	2012
Extern nettoomsättning *	19 452	11 147	59 440	40 628
EBITDA	760	1 584	8 932	5 722

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

Utrustning

Utrustning				
	Okt - dec		Jan - dec	
TSEK	2013	2012	2013	2012
Segmentets nettoomsättning	34 477	32 425	122 949	124 118
EBITDA	1 548	439	4 831	484
Kundförlust	-	-	1 724	-
EBITDA justerat	1 548	439	6 555	484
EBITDA marginal	4,5%	1,4%	5,3%	0,1%

Omsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 34,5 MSEK (32,4). EBITDA uppgick till 1,5 MSEK (0,4). Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 65 personer (71).

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

Medarbetare

Antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen per slutet av aktuell rapportperiod var 868 personer (863).

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för fjärde kvartalet uppgick till 3,2 MSEK (4,3) och resultatet före skatt uppgick till 70,8 MSEK (-5,4). 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.

Transaktioner med närstående

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

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 med följande tillägg:

IFRS 13 Värdering till verkligt värde

Den nya standarden IFRS 13 ersätter tidigare vägledning som funnits i respektive standard vad gäller värdering till verkligt värde. Standarden är tillämplig vid värdering till verkligt värde av både finansiella och icke-finansiella poster. Verkligt värde definieras

som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av en tillgång eller den ersättning som skulle erläggas för att överföra en skuld i en normal transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten ("exit price"). IFRS 13 har tillämpats framåtriktat från och med den 1 januari 2013. Införandet av IFRS 13 har inte fått någon materiell påverkan på koncernens och moderbolagets värdering av finansiella instrument. IFRS 13 kräver att flera kvantitativa och kvalitativa upplysningar ska presenteras i årsredovisningen avseende värdering till verkligt värde. Till följd av dessa upplysningskrav i IFRS 13 har också IAS 34 Delårsrapportering uppdaterats varmed IAS 34 innehåller ett krav på att även delårsrapporter utgivna från och med 2013 ska innehålla specifika upplysningar avseende finansiella instrument som redovisats till verkligt värde. De utökade upplysningskraven för finansiella instrument lämnas i denna rapport i not 3. Ändringen i IAS 34 medför också att upplysning ska lämnas i delårsrapporten om verkligt värde för finansiella instrument som redovisats till upplupet anskaffningsvärde. För de finansiella instrument som redovisats till upplupet anskaffningsvärde bedöms det värdet vara en god approximation av de verkliga värdena till följd av att löptiden och/eller räntebindningen understiger tre månader vilket innebär att en diskontering baserat på gällande marknadsförutsättningar inte bedöms leda till någon väsentlig effekt.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter – presentation av övrigt totalresultat

Ändringarna i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter kräver ytterligare upplysningar i övrigt totalresultat så att poster i övrigt totalresultat grupperas i två kategorier: a) poster som inte kommer omföras till resultatet och b) poster som kommer omföras till resultatet om vissa kriterier är uppfyllda. Opus tillämpning av de införda ändringarna i IAS 1 framgår av koncernens rapport över övrigt totalresultat. Mot bakgrund av att Opus inte har några väsentliga transaktioner avseende poster som inte kommer att omföras till resultatet har införande av ändringarna i IAS 1 inte haft någon väsentlig påverkan på utformningen av denna räkning.

Övriga IFRS förändringar

Några andra nya eller reviderade IFRS:er samt tolkningsuttalanden från IFRIC utöver ovan angivna har inte tillämpats eller har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar. Opus har inte några väsentliga förmånsbestämda pensionsplaner varför den reviderade IAS 19 inte haft någon påverkan.

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 - dec 2013	Jan - dec 2012	31 dec 2013	31 dec 2012
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	6,51	6,78	6,51	6,52
Hong Kong	HKD	0,84	0,87	0,84	0,84
Kina	CNY	1,06	1,07	1,07	1,05

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Opus Group AB (publ) och de i Opus-koncernen ingående företagen är 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 Internationellt bedriver koncernen bilprovningssystem baserade på 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 valutarisik 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 de senaste åren haft stark tillväxt som varit både organisk och förvärvsdriven och vi ser fortsatt långsiktig tillväxt. För 2014 är fokus inriktat på konsolidering av verksamheten med införandet av ett nytt egenutvecklat IT-system för Opus Bilprovning och integration av förvärvet av Envirotest. Bolaget ser fortsatt organiska tillväxtpotentialer genom fler bilprovningkontrakt och nya marknader. Opus Group har genom Bilprovningssystemdivisionen nu en väl etablerad ställning som nummer två i Sverige och blir genom förvärvet av Envirotest marknadsledare på den nordamerikanska marknaden.

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

Opus Group lämnar inga prognoser.

Kommande rapporttillfällen

22 maj 2014. Kvartalsrapport för första kvartalet 2014.

21 augusti 2014. Kvartalsrapport för andra kvartalet 2014.

20 november 2014. Kvartalsrapport för tredje kvartalet 2014.

Årsredovisningen för 2013 beräknas bli publicerad senast den 29 april 2014.

Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig för allmänheten på bolagets hemsida www.opus.se.

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

Göteborg den 20 februari 2014

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Adress och kontaktuppgifter

Opus Group AB (publ), (org nr 556390-6063)

Bäckstensgatan 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 eller Peter Stenström, IR-chef, +46 31 748 34 93.

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 Bilprovning har 72 bilprovningstationer i Sverige. Opus Inspection bedriver bilprovningprogram i USA samt på Bermuda och i Peru och 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 2013 uppgick till ca 1 047 MSEK. Opus Groups aktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	13-10-01 13-12-31	12-10-01 12-12-31	13-01-01 13-12-31	12-01-01 12-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	309 300	176 639	1 047 493	468 989
Övriga rörelseintäkter	725	141	7 193	1 944
Summa rörelsens intäkter	310 025	176 780	1 054 686	470 933
Rörelsens kostnader	-282 286	-171 093	-912 832	-440 942
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	27 739	5 687	141 854	29 991
Avskrivningar	-6 157	-10 375	-29 937	-35 804
Rörelseresultat (EBIT)	21 582	-4 688	111 917	-5 813
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	455	995	3 209	4 808
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7 113	-4 305	-25 410	-9 877
Finansnetto	-6 658	-3 310	-22 201	-5 069
Resultat efter finansiella poster	14 924	-7 998	89 716	-10 882
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-5 438	1 982	-28 419	8 621
Periodens resultat	9 486	-6 016	61 297	-2 261
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	9 486	-6 016	61 297	-2 261
Resultat per aktie*				
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	238 690	224 921	237 392	201 070
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	248 585	230 628	247 287	206,777
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusental	238 690	231 674	238 690	231 674
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusental	248 585	237 381	248 585	237 381
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,04	-0,03	0,26	-0,01
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,04	-0,03	0,25	-0,01

*Justering med hänsyn till fondemissionselement har ej genomförts för jämförelsetalen för 2012.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	13-10-01 13-12-31	12-10-01 12-12-31	13-01-01 13-12-31	12-01-01 12-12-31
Periodens resultat	9 486	-6 016	61 297	-2 261
Poster som kan komma att omklassas till årets resultat				
Periodens omräkningsdifferenser	3 038	-447	306	-12 148
Kassaflödessakringar	-1 824	-	-1 824	98
Skatteeffekt av kassaflödessakring	238	-	238	-39
Periodens övriga totalresultat	1 452	-447	-1 280	-12 089
Periodens totalresultat	10 938	-6 463	60 017	-14 350
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	10 938	-6 463	60 017	-14 350

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK

13-12-31

12-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för produktutveckling	9 473	6 372
Övriga immateriella tillgångar	47 912	60 218
Goodwill	469 668	416 676
Summa immateriella anläggningstillgångar	527 053	483 266

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	28 567	29 039
Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar	101 737	106 614
Summa materiella anläggningstillgångar	130 304	135 653

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjutna skattefordringar	21 283	35 467
Andra finansiella anläggningstillgångar	6 129	3 807
Summa finansiella anläggningstillgångar	27 412	39 274

Summa anläggningstillgångar	684 769	658 193
------------------------------------	----------------	----------------

Omsättningstillgångar

Varulager	85 866	68 585
Kundfordringar	58 321	49 515
Övriga kortfristiga fordringar	76 183	52 486
Likvida medel	452 923	96 964
Summa omsättningstillgångar	673 293	267 550

SUMMA TILLGÅNGAR	1 358 062	925 743
-------------------------	------------------	----------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	465 630	262 135
---------------------	----------------	----------------

Långfristiga skulder

Uppskjutna skatteskulder	40 352	27 394
Checkräkningskredit	-	20 937
Övriga långfristiga skulder	1 316	160 862
Skulder till kreditinstitut	453 737	142 398
Avsättningar	74 463	29 995
Summa långfristiga skulder	569 868	381 586

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	80 791	90 029
Leverantörsskulder	59 668	43 099
Övriga kortfristiga skulder	172 232	146 519
Avsättningar	9 873	2 375
Summa kortfristiga skulder	322 564	282 022

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 358 062	925 743
---------------------------------------	------------------	----------------

Poster inom linjen

Ställda säkerheter	699 199	711 180
Ansvarsförbindelser	29 505	60 704
Eventualförpliktelser	77 841	130 799

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Antal utestående aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa
Eget kapital 2012-01-01	193 062 046	3 861	229 250	29 059	-22 791	239 379
Periodens totalresultat		-	-	-12 089	-2 261	-14 350
Utdelning		-	-	-	-3 861	-3 861
Nyemission	38 612 409	772	40 185	-	-	40 957
Teckningsoptioner		-	-	-	10	10
Eget kapital 2012-12-31	231 674 455	4 633	269 435	16 970	-28 903	262 135
Periodens totalresultat		-	-	-1 280	61 297	60 017
Utdelning		-	-	-	-4 633	-4 633
Pågående nyemission		-	143 705	-	-	143 705
Teckningsoptioner		-	1 927	-	-	1 927
Inlösen teckningsprogram	1 796 053	36	2 443	-	-	2 479
Eget kapital 2013-12-31	233 470 508	4 669	417 510	15 690	27 761	465 630

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	13-01-01 13-12-31	12-01-01 12-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	111 917	-5 813
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30 407	40 036
Finansiella poster	-20 631	-4 448
Betald inkomstskatt	-19 697	-5 274
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital	101 996	24 501
Förändring av rörelsekapital	12 483	31 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten	114 479	55 536
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag, netto efter förvärvad kassa	-	-219 740
Erlagd tilläggsköpeskilling	-2 106	-
Aktiverade utvecklingskostnader	-4 943	-1 770
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11 649	-8 668
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-1 341
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	25	-
Övriga	-2 322	-929
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 995	-232 448
Finansieringsverksamheten		
Likvid teckningsoptioner	1 927	10
Utdelning	- 4 633	-3 861
Inlösen teckningsoptioner	2 479	-
Nyemission	143 705	40 957
Upptagna lån	390 250	267 033
Nettoförändring av checkräkningskredit	-20 937	8 415
Amortering av skuld till kreditinstitut	-250 203	-60 889
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	262 588	251 665
Förändring likvida medel		
Likvida medel vid periodens ingång	96 964	22 921
Omräkningsdifferens	-113	-710
Periodens kassaflöde	356 072	74 753
Likvida medel vid periodens utgång	452 923	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 skapades i samband med förvärvet av Opus Bilprovning.

Oktober - december 2013 TSEK	Bilprovning			Koncernge- mensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
Extern nettoomsättning	29 641	148 758	130 901	-	309 300
Intern nettoomsättning (till andra segment)	4 836	-	-	-4 836	-
Nettoomsättning	34 477	148 758	130 901	-4 836	309 300
Övriga externa rörelseintäkter	426	329	-	-30	725
Totala intäkter	34 903	149 087	130 901	-4 866	310 025
EBITDA	1 548	21 977	4 937	-723	27 739
EBITDA marginal	4,5%	14,8%	3,8%		9,0%
Avskrivningar					-6 157
Resultat från finansiella poster					-6 658
Resultat efter finansiella poster					14 924
Aktuell Skatt/Uppskjuten skatt					-5 438
Periodens resultat					9 486
Segmentens tillgångar	36 996	196 534	364 185	760 347	1 358 062

Oktober - december 2012 TSEK	Bilprovning			Koncernge- mensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
Extern nettoomsättning	30 020	72 221	74 397	-	176 639
Intern nettoomsättning (till andra segment)	2 405	-	-	-2 405	-
Nettoomsättning	32 425	72 221	74 397	-2 405	176 639
Övriga externa rörelseintäkter	235	25	-119	-	141
Totala intäkter	32 659	72 246	74 279	-2 405	176 780
EBITDA	374	-6 198	11 446	65	5 687
EBITDA marginal	1,1%	neg.	15,4%		3,2%
Avskrivningar					-10 375
Resultat från finansiella poster					-3 310
Resultat efter finansiella poster					-7 998
Aktuell Skatt/Uppskjuten skatt					1 982
Periodens resultat					-6 016
Segmentens tillgångar	744 034	141 568	412 855	-372 714	925 743



Bilprovning					
Januari - december 2013 TSEK	Utrustning	Sverige	Internationellt	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Extern nettoomsättning	109 206	551 254	387 033	-	1 047 493
Intern nettoomsättning (till andra segment)	13 743	-	160	-13 903	-
Nettoomsättning	122 949	551 254	387 193	-13 903	1 047 493
Övriga externa rörelseintäkter	1 182	1 015	4 818	178	7 193
Totala intäkter	124 131	552 269	392 011	-13 725	1 054 686
EBITDA	4 831	82 501	58 184	-3 662	141 854
EBITDA marginal	3,9%	15,0%	15,0%		13,5%
Avskrivningar					-29 937
Resultat från finansiella poster					-22 201
Resultat efter finansiella poster					89 716
Aktuell Skatt/Uppskjuten skatt					-28 419
Periodens resultat					61 297
Segmentens tillgångar	36 996	196 534	364 185	760 347	1 358 062

Bilprovning					
Januari - december 2012 TSEK	Utrustning	Sverige	Internationellt	Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
Extern nettoomsättning	121 497	72 221	275 271	-	468 989
Intern nettoomsättning (till andra segment)	2 621	-	-	-2 621	-
Nettoomsättning	124 118	72 221	275 271	-2 621	468 989
Övriga externa rörelseintäkter	1 581	25	337	-	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					-35 805
Resultat från finansiella poster					-5 071
Resultat efter finansiella poster					-10 882
Aktuell 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 13-12-31	12-01-01 12-12-31
Avkastning på sysselsatt, procent	11,5	neg.
Avkastning på totalt kapital, procent	8,5	neg.
Avkastning på eget kapital, procent	24,7	neg.
EBITDA marginal, procent	13,5	6,4
Rörelsemarginal (EBIT), procent	10,7	neg.
Vinstmarginal, procent	5,9	neg.
Omsättningstillväxt, procent	123,4	103,9
Nettoskuld, TSEK	81 605	317 262
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,2	1,2
Räntetäckningsgrad, ggr	4,5	neg.
Soliditet, procent	34,3	28,3
Kassalikviditet, procent	174,5	70,1
Antal anställda vid periodens slut	868	863
Data per aktie*		
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	238 690	231 674
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	248 585	235 479
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	237 392	201 070
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	247 287	204 875
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	1,95	1,30
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	1,87	1,28
Vinst per aktie, före utspädning, kronor	0,26	-0,01
Vinst per aktie, efter utspädning, kronor	0,25	-0,01
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	0,06**	0,02
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	0,06**	0,02
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, före utspädning, kronor	0,48	0,37
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, efter utspädning, kronor	0,46	0,36

*Justering med hänsyn till fondemissionselement har ej genomförts för jämförelsetalen för 2012.

**För räkenskapsåret 2013 kommer styrelsen föreslå att en utdelning om SEK 0,06 per aktie skall betalas ut.

Utestående teckningsoptioner ger upphov till en utspädningseffekt då genomsnittskursen för stamaktierna översteg den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna under januari till december 2013 samt under delar av 2012.

För definition av nyckeltal, se Opus Groups årsredovisning 2012.

KVARTALSVIS UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Resultaträkning	2013				2012			
TSEK	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Nettoomsättning	227 389	256 299	254 504	309 300	88 574	100 284	103 491	176 639
Totala intäkter	228 479	261 213	254 968	310 025	89 250	100 785	104 117	176 780
Rörelsens kostnader	-204 310	-214 967	-211 268	-282 286	-80 682	-97 287	-91 882	-171 093
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	24 169	46 246	43 700	27 739	8 570	3 498	12 235	5 687
% marginal	10,6%	17,7%	17,2%	9,0%	9,6%	3,5%	11,8%	3,2%
Avskrivningar	-9 703	-7 377	-6 700	-6 157	-8 216	-8 461	-8 753	-10 375
Rörelseresultat (EBIT)	14 466	38 869	37 000	21 582	354	-4 963	3 482	-4 688
Finansnetto	-5 443	-4 936	-5 164	-6 658	-825	-72	-860	-3 310
Resultat efter finansiella poster	9 023	33 933	31 836	14 924	-471	-5 035	2 622	-7 998
Aktuell/Up-skjuten skatt	-2 785	-12 575	-7 621	-5 438	-2 549	11 573	-2 385	1 982
Periodens resultat	6 238	21 358	24 215	9 486	-3 020	6 538	237	-6 016
Balansräkning	2013				2012			
TSEK	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
TILLGÅNGAR								
Immateriella anläggningstillgångar	517 677	520 063	520 445	527 053	187 564	198 238	181 242	483 266
Materiella anläggningstillgångar	134 421	133 863	129 485	130 304	44 727	51 722	47 235	135 653
Finansiella anläggningstillgångar	3 750	3 727	3 569	6 129	3 410	3 660	4 272	3 807
Uppskjutna skattefordringar	36 341	34 037	36 336	21 283	20 558	30 602	43 164	35 467
Summa anläggningstillgångar	692 189	691 689	689 835	684 769	256 259	284 222	275 913	658 193
Varulager	70 980	75 768	86 902	85 866	83 414	80 289	73 641	68 585
Kortfristiga fordringar	111 902	104 155	130 404	134 504	58 299	65 500	110 371	102 001
Likvida medel	59 269	61 368	105 293	452 923	27 433	21 208	19 660	96 964
Summa omsättningstillgångar	242 152	241 291	322 599	673 293	169 146	166 997	203 672	267 550
Summa tillgångar	934 340	932 980	1 012 434	1 358 062	425 405	451 219	479 585	925 743
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Eget kapital	268 007	291 458	310 473	465 630	228 008	240 894	271 439	262 135
Räntebärande skulder	371 314	350 664	326 680	534 528	107 103	105 565	93 253	414 226
Icke räntebärande skulder och avsättningar	295 019	290 858	375 281	357 904	90 294	104 760	114 893	249 382
Summa eget kapital och skulder	934 340	932 980	1 012 434	1 358 062	425 405	451 219	479 585	925 743
Kassaflödesanalys	2013				2012			
TSEK	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 631	27 903	68 710	7 235	5 623	8 577	10 242	31 094
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 048	-58	-4 795	-11 094	-67 079	-8 290	-1 924	-155 155
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-42 872	-26 616	-19 300	351 376	66 857	-7 944	-8 007	200 759
Periodens kassaflöde	-37 289	1 229	44 615	347 517	5 401	-7 657	311	76 698
Likvida medel vid periodens början	96 964	59 269	61 368	105 293	22 921	27 433	21 208	19 660
Omräkningsdifferens	-406	870	-690	113	-889	1 432	-1 859	606
Likvida medel vid periodens slut	59 269	61 368	105 293	452 923	27 433	21 208	19 660	96 964

Not 1. Tilläggsköpeskilling

I samband med Systech förvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpeskilling vid vinst av nya kontrakt för större bilprovsningsprogram. Programmen i Wisconsin, North Carolina, New York State och Virginia kvalificerar sig för tilläggsköpeskilling vilket innebär att vi har reserverat en total avsättning om 82,8 MSEK (långfristig avsättning 73,0 MSEK och kortfristig avsättning 9,9 MSEK) för kontraktperioderna. Denna tilläggsköpeskilling påverkar bolagets goodwill med motsvarande belopp. Mer information om villkoren för avtalet för tilläggsköpeskillingen finns beskriven i Opus Groups årsredovisning för 2012.

Not 2. Förvärv

Påverkan på koncernens resultat av genomförda förvärv under 2012

I det fall de förvärven av ESP samt Bilprovningen skulle inkluderas i koncernredovisningen för 2012 som om de skulle genomförts per den 1 januari 2012 skulle de totala intäkterna för Opus Group koncernen uppgått till 933.1 MSEK. Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) skulle uppgått till 92.3 MSEK och rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) skulle uppgått till 41.8 MSEK och årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare skulle uppgått till 22.6 MSEK.



Not 3. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Värderingstekniker

Enligt IFRS 13 klassificeras finansiella instrument i en hierarki i tre olika nivåer utifrån den information som används för att fastställa dess verkliga värde. Nivå 1 avser när verkligt värde fastställs utifrån noterade priser på en aktiv marknad för identiska finansiella tillgångar och skulder. Nivå 2 avser när verkligt värde fastställs utifrån annan observerbar information än noterade priser inkluderade i nivå 1. Nivå 3 avser när det verkliga värdet fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

Koncernen innehar derivat i nivå 2 för säkringsändamål i form av valutaterminer och ränteswapavtal. Värderingen till verkligt värde för valutaterminerna baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad. Värderingen avseende ränteswapavtal baseras på terminsräntor framtagna utifrån observerbara räntekurvor.

Verkligt värde hierarkin

Derivat

För derivatinstrument har det verkliga värdet fastställts utifrån värderingstekniker som baseras på observerbara marknadsdata. Enligt verkligt värdehierarkin klassificeras sådana värderingsmetoder som nivå 2. Då koncernen enbart innehar finansiella instrument värderade till verkligt värde enligt värderingsmetoder tillhörande denna nivå har det inte skett några överföringar mellan de olika värderingskategorierna. I nedanstående tabell redovisas de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

MSEK	2013	2012
	31 dec	31 dec
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde		
Derivat där säkringsredovisning inte tillämpas	-	-
Finansiella skulder värderade till verkligt värde		
Derivat där säkringsredovisning inte tillämpas	-	-
Ränteswapavtal där säkringsredovisning av kassaflöden tillämpas	1 080	-
Valutakorridor	744	-

KVARTALSVIS UTVECKLING PER SEGMENT

Resultaträkning TSEK	2013				2012			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Totala intäkter								
Utrustning	35 816	31 225	22 450	34 903	33 861	30 547	28 177	32 659
Bilprovning Sverige	126 386	156 067	120 728	149 087	-	-	-	72 246
Bilprovning Internationellt	68 992	76 695	115 423	130 901	54 832	70 249	76 024	74 279
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	10 641	11 704	17 643	19 452	8 124	10 180	11 189	11 185
Koncernen	228 479	261 213	254 968	310 025	89 250	100 785	104 117	176 870
EBITDA								
Utrustning	2 793	-283	-64	1 548	1 846	-3 534	-2 179	439
Bilprovning Sverige	8 731	32 371	19 422	21 977	-	-	-	-6 198
Bilprovning Internationellt	12 645	16 888	23 714	4 937	6 736	7 028	14 428	11 446
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	1 966	2 581	3 625	760	998	1 013	2 136	1 703
Koncernen	24 169	46 246	43 698	27 739	8 570	3 498	12 235	5 687
EBITDA marginal								
Utrustning	7,9%	neg.	neg.	4,5%	5,5%	neg.	neg.	1,3%
Bilprovning Sverige	6,9%	20,8%	16,1%	14,8%	-	-	-	neg.
Bilprovning Internationellt	18,5%	23,3%	20,5%	3,8%	12,3%	10,0%	19,0%	15,4%
Koncernen	10,6%	18,0%	17,2%	9,0%	9,6%	3,5%	11,8%	3,2%

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	13-10-01 13-12-31	12-10-01 12-12-31	13-01-01 13-12-31	12-01-01 12-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 156	4 268	12 640	17 374
Övriga rörelseintäkter	6	41	213	737
Summa rörelsens intäkter	3 162	4 309	12 853	18 111
Rörelsens kostnader				
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-881	-3 839	-4 405	-172
Avskrivningar	-35	-636	-105	-636
Rörelseresultat (EBIT)	-916	-4 475	-4 510	-808
Resultat från finansiella poster	78 480	-960	62 650	-960
Resultat efter finansiella poster (EBT)	77 564	-5 435	58 140	-1 768
Bokslutsdisposition	-6 742	-	-6 742	-
Resultat före skatt	70 822	-5 435	51 398	-1 768
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-11 124	5 256	-6 850	2 412
Periodens resultat	59 698	-179	44 548	644

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	13-10-01 13-12-31	12-10-01 12-12-31	13-01-01 13-12-31	12-01-01 12-12-31
Periodens resultat	59 698	-179	44 548	644
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat				
Kassaflödessäkringar	-1 824	-	-1 824	-
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	238	-	238	-
Omräkning av nettoinvestering	192	-31	-17	-995
Periodens övriga totalresultat	-1 394	-31	-1 603	-995
Periodens totalresultat	58 304	-210	42 945	-351

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK 13-12-31 12-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	130	-
Materiella anläggningstillgångar	587	171
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	606 220	622 898
Fordringar hos koncernföretag	98 636	16 798
Uppskjuten skattefordran	238	2 412
Summa finansiella anläggningstillgångar	705 094	642 108
Summa anläggningstillgångar	705 811	642 279

Omsättningstillgångar

Kundfordringar	25	1 112
Fordringar hos koncernföretag	107 765	53 954
Skattefordran	-	253
Övriga kortfristiga fordringar	695	571
Likvida medel	371 154	69
Summa omsättningstillgångar	479 639	55 959

SUMMA TILLGÅNGAR 1 185 450 698 238

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital	5 519	5 483
Fritt eget kapital	450 223	265 762
Summa eget kapital	455 740	271 245

Obeskattade reserver 6 742 -

Långfristiga skulder

Skulder till koncernföretag	-	33 606
Checkräkningskredit	-	17 229
Övriga långfristiga skulder	1 080	160 711
Skulder till kreditinstitut	447 880	112 860
Avsättningar	72 890	29 995
Summa långfristiga skulder	521 850	354 401

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	57 143	58 833
Leverantörsskulder	3 998	4 287
Skulder till koncernföretag	112 157	2 036
Övriga kortfristiga skulder	17 945	5 330
Avsättningar	9 873	2 106
Summa kortfristiga skulder	201 116	72 592

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 1 185 450 698 238

Poster inom linjen

Ställda säkerheter	606 220	634 901
Ansvarförbindelser	29 505	60 704
Eventualförpliktelser	77 841	130 799

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktie- kapital	Reserv fond	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för verkligt värde	Balanse- rad vinst	
Eget kapital 2012-01-01	3 861	850	229 251	2 240	-1 703	234 499
Periodens totalresultat	-	-	-	-995	644	-351
Nyemission	772	-	40 185	-	-	40 957
Utdelning	-	-	-	-	-3 861	-3 861
Eget kapital 2013-01-01	4 633	850	269 436	1 245	-4 920	271 245
Periodens totalresultat	-	-	-	-1 603	44 548	42 945
Pågående nyemission	-	-	143 705	-	-	143 705
Inlösen teckningsoptioner	36	-	2 443	-	-	2 479
Utdelning	-	-	-	-	-4 633	-4 633
Eget kapital 2013-12-31	4 669	850	415 584	-358	34 995	455 740

Opus Group AB (publ)

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