

Opus Group AB (publ)

Delårsrapport (januari – juni 2014)

Nya kontraktsvinster och god volymtillväxt med ökad marginal

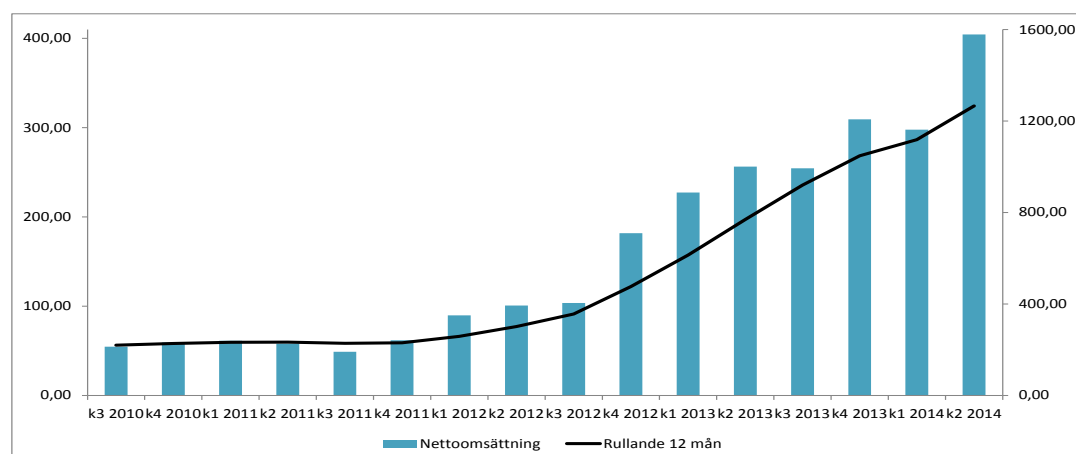
Rapportperiod (januari – juni 2014)

- Omsättningen uppgick till 701,7 MSEK (483,7), en omsättningstillväxt om 45,1 procent
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 134,2 MSEK (70,4), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 19,1 procent (14,4)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 58,9 MSEK (38,5)
- Resultat efter skatt uppgick till 65,8 MSEK (27,6)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,25 kronor (0,11)

Rapportperiod (april – juni 2014)

- Omsättningen uppgick till 404,3 MSEK (256,3) en omsättningstillväxt om 57,7 procent
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 88,8 MSEK (46,2) vilket motsvarar en EBITDA marginal om 21,9 procent (17,7)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 78,1 MSEK (27,9).
- Resultat efter skatt uppgick till 49,1 MSEK (21,4)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,19 kronor (0,09)

NETTOMSÄTTNING, MSEK





Nya kontraktsvinster och god volymtillväxt med ökad marginal

Andra kvartalet präglas av god volym- och marginaltillväxt. Den organiska tillväxten är ca 4% jämfört med föregående år och utgörs i första hand av de nya bilprovningkontrakten i New York State och State of Virginia. I tillägg bidrar förvärvet av Envirotec, som slutfördes per den 28 februari, med förvärvsdriven tillväxt. Totalt ökar omsättningen med ca 58% samtidigt som lönsamheten förstärkts till 22% EBITDA-marginal.

I det internationella bilprovningsegmentet är vi glada över att nyligen förvärvade Envirotec för närvarande förhandlar ett bilprovningkontrakt med delstaten Indiana. Därtill har även delstaten Illinois givit en avsiktsförklaring att teckna ett bilprovningkontrakt med Opus Inspection. Protest har inlämnats från tredje part mot avsiktsförklaringen. Under andra kvartalet har fokus legat på kontrakten i New York, North Carolina och Virginia samtidigt som integrationen av Envirotec fortsätter enligt plan. Organisationen har förstärkts med Jim Sands, med lång erfarenhet från bilprovningbranschen, som tillträtt som VD (President) för Envirotec och Opus Inspection. I augusti, efter rapportperiodens utgång gav delstaten Virginia en avsiktsförklaring om att tilldela ett Remote Sensing kontrakt till Opus Inspection. Denna avsiktsförklaring är mycket viktig och visar på Opus Inspections styrka inom "Remote Emission Testing" och på att marknaden för denna mätmetod kan öka. Därtill har Opus Chile tecknat sitt första bilprovningkontrakt i Chile. Det här kontraktet är en milstolpe för Opus Inspection, eftersom det utgör grunden för att expandera vår verksamhet i Chile, och på andra håll i Sydamerika.

Inom segmentet Bilprovning Sverige är det andra kvartalet säsongsmässigt det starkaste. Segmentet levererar en omsättningstillväxt om ca 4% med bibehållen marginal. Bilprovning Sveriges omsättningstillväxt under 2014 är huvudsakligen relaterad till produktmix och genomförda prisjusteringar. Marknaden har påverkats negativt av att besiktning av dragkrokar inte längre behövs sedan slutet av 2013. Därtill har nya besiktningstationer öppnats av konkurrenter vilket påverkar våra marknadsandelar negativt. På ett år har Bilprovning Sverige nästan bibehållit sin marknadsandel, trots många nyöppnade stationer vilket är resultatet av ett hårt arbete från våra medarbetare och ett positivt gensvar från våra kunder. Under andra halvåret kommer ytterligare några besiktningstationer att öppnas, bl.a. i Karlstad. Arbetet med att byta till ett nytt egenutvecklat IT-system pågår.

Försäljningen i Utrustningsdivisionen fortsätter att återhämta sig och omsättningen ökade med ca 10% jämfört med motsvarande kvartal 2013. EBITDA-marginalen har förbättrats från första kvartalet, vilket inkluderade extraordinära kostnader, och uppgår i andra kvartalet till ca 7%.

Detta år kommer att bli ett tillväxtår tack vare förvärvet av Envirotec och nya kontrakt i New York State och State of Virginia i kombination med förvärvet av Envirotec. I april reviderade styrelsen det finansiella målet för EBITDA-marginal till lägst 15% från att tidigare ha varit lägst 10%. Fokus under året kommer vara att konsolidera verksamheterna och förstärka organisationen för att förbereda bolaget inför fortsatt tillväxt.

Mölnadal i augusti 2014
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Opus Inspection tilldelades patent i USA för detektering av bedrägeri i OBD-system

Opus Inspection Inc. har tilldelats ett patent i USA, patent 8 666 588, för detektering av bedrägeri i ett OBD-system. Den innovativa tekniken som marknadsförs under varumärket "Tamper Terminator™" behandlar ett problem som sedan 2000-talet har blivit allt mer utmanande att hantera för myndigheter som förlitar sig på On-Board Diagnostic (OBD) tester i samband med avgaskontroller av fordon.

Opus Groups styrelse höjde finansiella mål och uppdaterade visionen i samband med publicering av årsredovisning för 2013

Opus Groups styrelse har höjt bolagets finansiella mål avseende EBITDA-marginal. Det årliga målet för bolagets EBITDA-marginal var tidigare lägst 10 procent och har nu höjts till lägst 15 procent från år 2014 och framåt. Styrelsen har även antagit en ny uppdaterad vision för bolaget. Opus Groups vision är "att vara en global ledande aktör inom bilprovning genom kundfokus, förstklassig kvalitet i vår verksamhet och innovativ teknik".

Opus Inspections dotterbolag Envirotest utvald av delstaten Indiana att förhandla bilprovningkontrakt

Delstaten Indiana har valt ut Opus Inspections dotterbolag Envirotest Corp. till att påbörja kontraktsförhandlingar avseende att bedriva bilprovningstjänster åt Indiana Department of Environmental Management (IDEM).

Jim Sands blir VD för Envirotest

Envirotest, dotterbolag till Opus Inspection Inc., välkomnar Jim Sands som VD. Jim Sands är en framgångsrik företagsledare med över 20 års erfarenhet från bilprovningens branschen inom olika positioner. Han för med sig global erfarenhet och bevisat ledarskap till Envirotest. Jim Sands är väldigt kundorienterad och kommer att bidra till bolagets fortsatta fokus på kundbehoven i de amerikanska centraliserade bilprovningssystemen och remote sensing verksamheten.

Delstaten Illinois avser tilldela bilprovningkontrakt till Opus Inspection

Opus Inspection Inc. fick en avsiktsförklaring från Illinois Environment Protection Agency (IEPA) om att bli tilldelad ett bilprovningkontrakt för miljökontroll i delstaten Illinois. Förhandlingarna förväntades pågå under 45 dagar eller mer innan officiell kontraktsskrivning. Kontraktets löptid förväntades uppgå till 9 år.

Årsstämma 2014

Opus Group AB kallade till årsstämma som avhölls kl. 18.00 den 22 maj 2014 på Elite Park Avenue Hotel i Göteborg. Samtliga styrelsemedlemmar omvaldes utan förändringar.

Väsentliga händelser efter andra kvartalet

Delstaten Virginia tilldelade Remote Sensing-kontrakt till Envirotest

Envirotest, dotterbolag till Opus Inspection Inc., tilldelades ett kontrakt för att tillhandahålla Remote Sensing (RS) tjänster, vilket inkluderar "Clean Screen" (CS) och "High Emitter" (HE) identifiering som en integrerad del av delstaten Virginias bilprovningssystem för miljökontroll som ges ut av Virginia Department of Environmental Quality (DEQ). Den ursprungliga kontraktstiden är tre (3) år från driftstart, med två (2) förlängningar om två (2) år vardera.

Systech Chile undertecknade sitt första kontrakt för att bygga och driva bilprovningstationer i Chile

Systech Chile Ltda., dotterbolag till Opus Inspection Inc., har genom ett anbuds-förfarande tilldelats ett kontrakt för att utforma, bygga, utrusta och driva tre centrala bilprovningstationer i Mauleregionen söder om Santiago i Chile. Kontraktet med Maules regionala ministerium för transport och telekommunikation omfattar en koncession som löper under åtta år. Under koncessionen skall Systech Chile förse städerna Curicó, Parral och Constitución med bilprovningstjänster som omfattar både miljö- och säkerhetskontroll.

Opus Inspection konsoliderade sin ledningsgrupp och utsåg Jim Sands till VD (President)

Opus Inspection Inc meddelade att Jim Sands har tillträtt som VD (President). Jim Sands, som redan är VD (President) för Envirotest, ett dotterbolag till Opus Inspection, har mer än 20 års branscherfarenhet från bilprovning i olika ledande befattningar.

Finansiell information, Koncernen

Intäkter och resultat

Januari - juni 2014

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 701,7 MSEK (483,7). Omsättningen har ökat med 45,1 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år.

Omsättningsökningen har påverkats av förvärvet av Envirotest Corp. samt de nya bilprovningkontrakten i New York State och Virginia State.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 134,2 MSEK (70,4), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 19,1 procent (14,4). Avskrivningar uppgick totalt till -39,0 MSEK (-17,1) varav avskrivningar på materiella tillgångar var -23,0 MSEK (-7,9) och avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -16,0 MSEK (-9,2). Ökningen beror främst på förvärvet av Envirotest Corp. (se not 2). Finansnetto inkluderar positiva valutaeffekter om 13,0 MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 65,8 MSEK (27,8).

Intäkter och resultat

April - juni 2014

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 404,3 MSEK (256,3). Omsättningen har ökat med 57,7 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 88,8 MSEK (46,2), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 21,9 procent (17,7). Avskrivningar uppgick till -25,9 MSEK (-7,4) och avser avskrivningar på materiella tillgångar om -14,9 MSEK (-4,0) samt avskrivningar på immateriella tillgångar om -11,0 MSEK (-3,4). Finansnetto inkluderar positiva valutaeffekter om 13,0 MSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 49,1 MSEK (21,4 MSEK).

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 123,8 MSEK (86,4) inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 11,2 MSEK (25,0).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 524,1 MSEK (291,5), vilket motsvarade 2,08 SEK (1,26) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till cirka 26,3 procent (31,2).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - juni 2014 uppgick till 58,9 MSEK (38,5) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -48,6 MSEK. Den negativa förändringen av rörelsekapitalet beror främst på större leverantörsbetalningar i januari 2014 relaterade till utrustning som levererades till New York State kontraktet under andra halvåret 2013.

Investeringar

Investeringsverksamheten uppvisade under perioden januari - juni 2014 ett kassaflöde på -631,6 MSEK jämfört med -71,0 MSEK för motsvarande period föregående år. Ökningen beror huvudsakligen på förvärvet av Envirotest Corp om -530,6 MSEK. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar utgjordes i huvudsak av pågående nyanläggningar och

uppgick till -68,9 MSEK. Ökningen beror bl.a. på bolagets nya affärsmodell med hyreskontrakt för utrustning i Kalifornien. Investeringar i aktiverade utvecklingskostnader uppgick till -21,8 MSEK (-5,7) och är huvudsakligen relaterade till bolagets egenutvecklade IT-system för den svenska marknaden.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 790,4 MSEK (350,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari - juni 2014 uppgick till 230,0 MSEK (-69,5). Förändringen beror på en ny långfristig kreditfacilitet om 45,4 MUSD (ca 295,7 MSEK) som används för att finansiera förvärvet av Envirotec Corp. och på amortering av befintliga banklån. Koncernen amorterade ca 66,9 MSEK under första halvåret 2014. Under resterande delen av 2014 beräknas koncernen amortera ca 93 MSEK. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 677,8 MSEK (289,3).

Opus Groups möjligheter till upplåning begränsas av finansiella åtaganden i låneavtalet i form av kreditvillkor. Dessa utgörs av de finansiella nyckeltalen nettoskuldsättningsgrad, räntetäckningsgrad, soliditet och Opus Groups likviditet.

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 2013 föreslog styrelsen en utdelning om SEK 0,06 (SEK0,02) per aktie. Beslut om utdelningen togs på årsstämman 2014.

Finansiella mål

Opus Groups finansiella mål, över en konjunkturcykel, är:

- Genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) om minst 10% under en femårsperiod
- EBITDA-marginal om lägst 15% (före 2014: 10%)
- Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA skall inte överstiga 3,0 ggr

Kvartalsvis utveckling av finansiella mål			
	2014	2013	2013
TSEK	kv 2	kv 2	Helår
Omsättningstillväxt:			
Årlig omsättningstillväxt om minst 10%	57,7%	155,6%	123,4
EBITDA-marginal*:			
EBITDA-marginal om lägst 15% (10%)	21,9%	18,0%	14,3%
Nettoskuldsättning:			
Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA** skall inte överstiga 3,0 ggr	2,2x	2,2x	0,5x

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

** EBITDA har beräknats på tolv månaders rullande basis justerat för förvävsrelaterade justeringar och kostnader och inkluderar proforma räkenskaper för Envirotec Corp.



Affärsenheter

Opus Groups verksamhet består av två divisioner och tre segment. Divisionerna är Bilprovning och Utrustning. Division Bilprovning består av två segment: Bilprovning Sverige och Bilprovning Internationellt.

Bilprovning

Bilprovning Internationellt (Bilprovningsverksamhet utanför Sverige)					
	April - juni		Jan - juni		Jan - dec
TSEK	2014	2013	2014	2013	2013
Segmentets nettoomsättning	213 753	72 424	336 450	140 884	387 193
EBITDA	54 232	16 888	80 736	29 533	58 184
Försäkringsersättning	-	-4 806	-	-4 806	-4 818
EBITDA före försäkringsersättning	54 232	12 082	80 736	24 727	53 366
EBITDA-marginal	25,4%	16,7%	24,0%	17,6%	13,8%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 213,8 MSEK (72,4). EBITDA uppgick till 54,2 MSEK (12,1), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 25,4 procent (16,7). Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 1 208 (258) personer.

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

	April - juni		Jan - Juni		Jan - dec
Lokal valuta (TUSD)	2014	2013	2014	2013	2013
Extern nettoomsättning *	32 552	11 047	51 532	21 688	59 440
EBITDA	8 119	2 586	12 061	4 552	8 932

* Extern nettoomsättning för jämförbara enheter och i lokal valuta. Se även sidan 8 "Omräkning av utlandsverksamheter".

Bilprovning Sverige					
	April - juni		Jan - juni		Jan - dec
TSEK	2014	2013	2014	2013	2013
Segmentets nettoomsättning	162 217	155 921	305 383	282 130	551 254
EBITDA	33 494	32 371	52 019	41 102	82 501
Förvärvs- & uppstartskostnader	-	-	-	2 578	2 578
EBITDA före förvärvs- och uppstartskostnader	33 494	32 371	52 019	43 680	85 079
EBITDA-marginal	20,6%	20,8%	17,0%	15,5%	15,4%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 162,2 MSEK (155,9). EBITDA uppgick till 33,5 MSEK (32,4), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,6 procent (20,8). Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 558 personer (552).

Utrustning

Utrustning					
	April - juni		Jan - juni		Jan - dec
TSEK	2014	2013	2014	2013	2013
Segmentets nettoomsättning	33 903	30 904	69 624	66 115	124 118
EBITDA	2 271	-283	3 340	3 347	484
Kundförlust	-	1 724	-	1 724	-
EBITDA justerat för kundförlust	2 271	1 441	3 340	5 071	484
EBITDA-marginal	6,7%	4,7%	4,8%	7,7%	0,5%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 33,9 MSEK (30,9). EBITDA uppgick till 2,3 MSEK (1,4). Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 72 personer (66).

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

Antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen per slutet av aktuell rapportperiod var 1 843 personer (881). Ökningen av antalet anställda hänför sig framför allt till förvärvet av Envirotest.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för aktuell rapportperiod uppgick till 3,5 MSEK (3,2) och resultatet före skatt uppgick till 13,9 MSEK (-8,4).

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 2013.

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 2013. Inga nya eller reviderade IFRS rekommendationer samt tolkningsuttalanden från IFRIC har haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

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 - juni 2014	Jan - juni 2013	Jan - dec 2013	30 juni 2014	30 juni 2013	31 dec 2013
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	6,53	6,50	6,51	6,74	6,71	6,51
Hong Kong	HKD	0,84	0,84	0,84	0,87	0,87	0,84
Kina	CNY	1,06	1,05	1,06	1,09	1,09	1,07

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 Internationellt 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 2013.

Utblick

Under 2014 kommer Opus Group att ha en stark tillväxt som är både organisk och förvärvsdriven. I år 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 Bilprovningensdivisionen nu en väl etablerad ställning som nummer två i Sverige och marknadsledare på den amerikanska marknaden.

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 man planerar att införa bilprovning. Inom Utrustningsdivisionen är fokus under 2014 att bibehålla omsättningen med bättre lönsamhet.

Opus Group lämnar inga prognoser.

Kommande rapporttillfällen

21 november 2014, Delårsrapport (januari - september 2014)

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

Möndal den 21 augusti 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
E-post: info@opus.se
www.opus.se

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

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 74 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	14-04-01 14-06-30	13-04-01 13-06-30	14-01-01 14-06-30	13-01-01 13-06-30	13-01-01 13-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	404 322	256 299	701 676	483 688	1 047 493
Övriga rörelseintäkter	1 636	4 914	2 042	6 004	7 193
Summa rörelsens intäkter	405 958	261 213	703 718	489 692	1 054 686
Rörelsens kostnader					
	-317 156	-214 967	-569 565	-419 275	-912 832
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	88 802	46 246	134 153	70 417	141 854
Avskrivningar	-25 884	-7 377	-39 012	-17 079	-29 937
Rörelseresultat (EBIT)	62 918	38 869	95 141	53 338	111 917
Resultat från finansiella poster					
Ränteutäkter och liknande resultatposter	29 705	2 193	38 626	3 473	3 209
Räntekostnader och liknande resultatposter	-27 346	-7 129	-44 883	-13 854	-25 410
Finansnetto	2 359	-4 936	-6 257	-10 381	-22 201
Resultat efter finansiella poster	65 277	33 933	88 884	42 957	89 716
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-16 133	-12 575	-23 047	-15 360	-28 419
Periodens resultat	49 144	21 358	65 837	27 597	61 297
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	49 144	21 358	65 837	27 597	61 297
Resultat per aktie					
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	251 430	231 674	251 430	236 853	252 302
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	260 985	237 381	260 985	246 409	261 857
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	251 430	231 674	251 430	231 674	251 430
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	260 985	237 381	260 985	241 230	260 985
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,20	0,09	0,26	0,12	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,19	0,09	0,25	0,11	0,23

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	14-04-01 14-06-30	13-04-01 13-06-30	14-01-01 14-06-30	13-01-01 13-06-30	13-01-01 13-12-31
Periodens resultat	49 144	21 358	65 837	27 597	61 297
Poster som kan komma att omklassas till årets resultat					
Periodens omräkningsdifferenser	8 417	5 913	8 342	6 319	306
Kassaflödessäkring	-1 340	-	-1 961	-	-1 824
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	295	-	595	-	238
Periodens övriga totalresultat	7 372	5 913	6 976	6 319	-1 280
Periodens totalresultat	56 516	27 271	72 813	33 916	60 017
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	56 516	27 271	72 813	33 916	60 017

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK 14-06-30 13-06-30 13-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för produktutveckling	24 902	7 254	9 473
Övriga immateriella tillgångar	239 236	52 618	47 912
Goodwill	722 760	460 191	469 668
Summa immateriella anläggningstillgångar	986 898	520 063	527 053

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	347 673	29 692	28 567
Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar	238 122	104 171	101 737
Summa materiella anläggningstillgångar	585 795	133 863	130 304

Finansiella anläggningstillgångar

Andra finansiella anläggningstillgångar	7 627	3 727	6 129
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 627	3 727	6 129

Uppskjuten skattefordran	30 552	34 036	21 283
--------------------------	--------	--------	--------

Summa anläggningstillgångar	1 610 872	691 689	684 769
------------------------------------	------------------	----------------	----------------

Omsättningstillgångar

Varulager	89 383	75 768	85 866
Kundfordringar	93 401	49 547	58 321
Övriga kortfristiga fordringar	84 002	54 608	76 183
Likvida medel	112 599	61 368	452 923
Summa omsättningstillgångar	379 385	241 291	673 293

SUMMA TILLGÅNGAR	1 990 257	932 980	1 358 062
-------------------------	------------------	----------------	------------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	524 069	291 458	465 630
---------------------	----------------	----------------	----------------

Långfristiga skulder

Uppskjutna skatteskulder	304 700	25 822	40 352
Övriga långfristiga skulder	4 176	160 749	1 316
Företagsobligationer	391 591	-	390 471
Skulder till kreditinstitut	226 389	102 528	63 266
Avsättningar	76 102	62 358	74 463
Summa långfristiga skulder	1 002 958	351 187	569 868

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	172 468	87 388	80 791
Leverantörsskulder	42 149	33 555	59 668
Övriga kortfristiga skulder	240 568	159 756	172 232
Avsättningar	8 045	9 366	9 873
Summa kortfristiga skulder	463 230	290 065	322 564

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 990 257	932 980	1 358 062
---------------------------------------	------------------	----------------	------------------

Ställda säkerheter	699 910	711 755	699 199
Eventualförpliktelser	96 921	140 479	107 346

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Antal utestående aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa
Eget kapital 2013-01-01	231 674 455	4 633	269 435	16 970	-28 903	262 135
Periodens totalresultat	-	-	-	6 319	27 597	33 916
Teckningsoptioner	-	-	-	-	40	40
Utdelning	-	-	-	-	-4 633	-4 633
Eget kapital 2013-06-30	231 674 455	4 633	269 435	23 289	-5 899	291 458
Periodens totalresultat	-	-	-	-7 599	33 660	26 061
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
Periodens totalresultat	-	-	-	6 976	65 837	72 813
Nyemission	17 959 269	359	337	-	-	696
Inlösen teckningsprogram	-	-	-	-	16	16
Utdelning	-	-	-	-	-15 086	-15 086
Eget kapital 2014-06-30	251 429 777	5 028	417 847	22 666	78 512	524 069

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	14-01-01 14-06-30	13-01-01 13-06-30	13-01-01 13-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	95 141	53 338	111 917
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	27 918	17 079	30 407
Finansiella poster	-6 257	-10 381	-20 631
Betald inkomstskatt	-9 303	-13 102	-19 697
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital	107 499	46 934	101 996
Förändring av rörelsekapital	-48 605	-8 400	12 483
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58 894	38 534	114 479
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag, netto efter förvärvat kassa	-530 620	-	-
Erlagd tilläggsköpeskilling	-9 950	-	-2 106
Aktiverade utvecklingskostnader	-21 838	-385	-4 104
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-72 858	-4 721	-11 649
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-193	-	-130
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	25
Övriga	3 579	-	-3 031
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-631 880	-5 106	-20 995
Finansieringsverksamheten			
Likvid teckningsoptioner	16	40	1 927
Utdelning	-15 086	-4 633	-4 633
Inlösen teckningsoptioner	-	-	2 479
Nyemission	696	-	143 705
Upptagna lån	297 486	-	390 250
Nettoförändring av checkräkningskredit	13 775	-20 937	-20 937
Amortering av skuld till kreditinstitut	-66 888	-43 958	-250 203
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	229 999	-69 488	262 588
Förändring likvida medel			
Likvida medel vid periodens ingång	452 923	96 964	96 964
Omräkningsdifferens	2 663	464	-113
Periodens kassaflöde	-342 987	-36 060	356 072
Likvida medel vid periodens utgång	112 599	61 368	452 923



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.

April - juni 2014 TSEK	Bilprovning			Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
Extern nettoomsättning	28 352	162 217	213 753	-	404 322
Intern nettoomsättning (till andra segment)	5 551	-	-	-5 551	-
Nettoomsättning	33 903	162 217	213 753	-5 551	404 322
Övriga externa rörelseintäkter	261	124	1 003	248	1 636
Totala intäkter	34 164	162 341	214 756	-5 303	405 958
EBITDA	2 271	33 494	54 232	-1 195	88 802
EBITDA marginal	6,7%	20,6%	25,4%		22,0%
Avskrivningar					-25 884
Resultat från finansiella poster					2 359
Resultat efter finansiella poster					65 277
Aktuell Skatt/Uppskjuten skatt					-16 133
Periodens resultat					49 144

April - juni 2013 TSEK	Bilprovning			Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
Extern nettoomsättning	28 030	155 921	72 348	-	256 299
Intern nettoomsättning (till andra segment)	2 874	-	76	-2 950	-
Nettoomsättning	30 904	155 921	72 424	-2 950	256 299
Övriga externa rörelseintäkter	321	146	4 271	176	4 914
Totala intäkter	31 225	156 067	76 695	-2 774	261 213
EBITDA	-283	32 371	16 888	-2 730	46 246
EBITDA marginal	neg.	20,8%	23,3%		18,0%
Avskrivningar					-7 377
Resultat från finansiella poster					-4 936
Resultat efter finansiella poster					33 933
Aktuell Skatt/Uppskjuten skatt					-12 575
Periodens resultat					21 358

Januari - juni 2014 TSEK	Bilprovning			Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
Extern nettoomsättning	59 843	305 383	336 450	-	701 676
Intern nettoomsättning (till andra segment)	9 780	-	-	-9 780	-
Nettoomsättning	69 623	305 383	336 450	-9 780	701 676
Övriga externa rörelseintäkter	354	290	1 073	325	2 042
Totala intäkter	69 977	305 673	337 523	-9 455	703 718
EBITDA	3 340	52 019	80 736	-1 942	134 153
EBITDA marginal	4,8%	17,0%	24,0%		19,1%
Avskrivningar					-39 012
Resultat från finansiella poster					-6 257
Resultat efter finansiella poster					88 884
Aktuell Skatt/Uppskjuten skatt					-23 047
Periodens resultat					65 837

Januari-juni 2013 TSEK	Bilprovning			Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
Extern nettoomsättning	60 750	282 130	140 808	-	483 688
Intern nettoomsättning (till andra segment)	5 365	-	76	-5 441	-
Nettoomsättning	66 115	282 130	140 884	-5 441	483 688
Övriga externa rörelseintäkter	687	323	4 803	191	6 004
Totala intäkter	66 802	282 453	145 687	-5 280	489 692
EBITDA	3 347	41 102	29 533	-3 565	70 417
EBITDA marginal	5,1%	14,6%	21,0%		14,6%
Avskrivningar					-17 079
Resultat från finansiella poster					-10 381
Resultat efter finansiella poster					42 957
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt					-15 360
Periodens resultat					27 597

Januari - december 2013 TSEK	Bilprovning			Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
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

NYCKELTAL

	14-01-01 14-06-30	13-01-01 13-06-30	13-01-01 13-12-31
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	10,2	8,8	11,5
Avkastning på totalt kapital, procent	6,7	6,1	8,5
Avkastning på eget kapital, procent	25,5	19,5	24,7
EBITDA marginal, procent	19,1	14,6	13,5
Rörelsemarginal (EBIT), procent	13,5	11,0	10,7
Vinstmarginal, procent	12,6	5,7	5,9
Omsättningstillväxt, procent	45,1	156,1	123,4
Nettoskuld, TSEK	677 849	289 297	81 605
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,3	1,0	0,2
Räntetäckningsgrad, ggr	3,0	4,1	0,2
Soliditet, procent	26,3	31,2	34,3
Kassalikviditet, procent	60,6	56,2	174,5
Antal anställda vid periodens slut	1 843	881	868
Data per aktie			
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	251 430	231 674	251 430
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	260 985	241 230	260 985
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	251 430	236 853	252 302
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	260 985	246 409	261 857
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	2,08	1,26	1,85
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	2,01	1,21	1,78
Vinst per aktie, före utspädning, kronor	0,26	0,12	0,24
Vinst per aktie, efter utspädning, kronor	0,25	0,11	0,23
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	0,06	0,02	0,06
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	0,06	0,02	0,06
Kassaflöde per aktie, före utspädning, kronor	0,23	-0,15	0,45
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, kronor	0,23	-0,15	0,44

Utestående teckningsoptioner ger upphov till en utspädningseffekt då genomsnittskursen för stamaktierna översteg den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna.

För definition av nyckeltal, se Opus Groups årsredovisning 2013.

KVARTALSVIS UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Resultaträkning TSEK	2014		2013			
	kv 1	kv 2	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Nettoomsättning	297 353	404 322	227 389	256 299	254 504	309 300
Totala intäkter	297 760	405 958	228 479	261 213	254 968	310 025
Rörelsens kostnader	-252 409	-317 158	-204 310	-214 967	-211 268	-282 286
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	45 351	88 802	24 169	46 246	43 700	27 739
% marginal	15,2%	21,9%	10,6%	17,7%	17,2%	8,9%
Avskrivningar	-13 128	-25 884	-9 703	-7 377	-6 700	-6 157
Rörelseresultat (EBIT)	32 223	62 918	14 466	38 869	37 000	21 582
Finansnetto	-8 616	2 359	-5 443	-4 936	-5 164	-6 658
Resultat efter finansiella poster	23 607	65 277	9 023	33 933	31 836	14 924
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-6 914	-16 133	-2 785	-12 575	-7 621	-5 438
Periodens resultat	16 693	49 144	6 238	21 358	24 215	9 486

Balansräkning TSEK	2014		2013			
	kv 1	kv 2	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
TILLGÅNGAR						
Immateriella anläggningstillgångar	959 224	986 898	517 677	520 063	520 445	527 053
Materiella anläggningstillgångar	528 736	585 795	134 421	133 863	129 485	130 304
Finansiella anläggningstillgångar	7 960	7 627	3 750	3 727	3 569	6 129
Uppskjutna skattefordringar	14 693	30 552	36 341	34 037	36 336	21 283
Summa anläggningstillgångar	1 510 613	1 610 872	692 189	691 689	689 835	684 769
Varulager	100 599	89 383	70 980	75 768	86 902	85 866
Kortfristiga fordringar	174 198	177 403	111 902	104 155	130 404	134 504
Likvida medel	149 900	112 599	59 269	61 368	105 293	452 923
Summa omsättningstillgångar	411 655	379 385	242 152	241 291	322 599	673 293
Summa tillgångar	1 922 268	1 990 257	934 340	932 980	1 012 434	1 358 062
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	482 623	524 069	268 007	291 458	310 473	465 630
Räntebärande skulder	810 559	790 448	371 314	350 664	326 680	534 528
Icke räntebärande skulder och avsättningar	629 086	675 740	295 019	290 858	375 281	357 904
Summa eget kapital och skulder	1 922 268	1 990 257	934 340	932 980	1 012 434	1 358 062

Kassaflödesanalys TSEK	2014		2013			
	kv 1	kv 2	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 253	78 146	10 631	27 903	68 710	7 235
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-561 693	-70 186	-5 048	-58	-4 795	-11 094
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	275 922	-45 923	-42 872	-26 616	-19 300	351 376
Periodens kassaflöde	-305 024	-37 963	-37 289	1 229	44 615	347 517
Likvida medel vid periodens början	452 923	149 900	96 964	59 269	61 368	105 293
Omräkningsdifferens	2 001	662	-406	870	-690	113
Likvida medel vid periodens slut	149 900	112 599	59 269	61 368	105 293	452 293



KVARTALSVIS UTVECKLING PER SEGMENT

Resultaträkning TSEK	2014		2013			
	kv 1	kv 2	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Totala intäkter						
Utrustning	35 815	34 163	35 816	31 225	22 450	34 903
Bilprovning Sverige	143 330	162 342	126 386	156 067	120 728	149 087
Bilprovning Internationellt	122 767	214 756	68 992	76 695	115 423	130 901
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	18 991	32 705	10 641	11 704	17 643	19 452
Koncernen	297 760	405 958	228 479	261 213	254 968	310 025
EBITDA						
Utrustning	1 070	2 271	2 793	-283	-64	1 548
Bilprovning Sverige	18 525	33 494	8 731	32 371	19 422	21 977
Bilprovning Internationellt	26 504	54 232	12 645	16 888	23 714	4 937
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	3 942	8 119	1 966	2 581	3 625	760
Koncernen	45 351	88 802	24 169	46 246	43 698	27 739
EBITDA marginal						
Utrustning	3,0%	6,6%	7,9%	neg.	neg.	4,5%
Bilprovning Sverige	12,9%	20,6%	6,9%	20,8%	16,1%	14,8%
Bilprovning Internationellt	21,6%	25,3%	18,5%	23,3%	20,5%	3,8%
Koncernen	15,2%	21,9%	10,6%	18,0%	17,2%	9,0%

Not 1. tilläggsköpeskilling

I samband med Systech förvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpeskilling vid vinst av nya kontrakt för större bilprovningssystem. Programmen i Wisconsin, North Carolina, New York State och Virginia kvalificerar sig för tilläggsköpeskilling vilket innebär att Opus har reserverat en total avsättning om 77,9 MSEK (långfristig avsättning 69,8 MSEK och kortfristig avsättning 8,1 MSEK) för kontraktstiderna (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 2013.

Not 2. Förvärv

Förvärv av Envirotest Systems Holdings Corp.

Opus Group AB förvärvade Envirotest Systems Holdings Corp. den 28 februari och fick tillgång till samtliga aktier i bolaget. Efter förvärvet har bolaget namnändrats till Envirotest Corp. Envirotest med huvudkontor i Windsor, Connecticut i USA, är marknadsledande i USA inom centraliserad bilprovning. Verksamheten inom drift av bilprovningssystem bedrivs i Nordamerika och Envirotest erbjuder även Remote Sensing Device (RSD) - tjänster globalt. Envirotest har exklusiva rättigheter till viss patenterad RSD-teknologi och ett egenutvecklat databassystem för bilprovning (VID). Den förvärvade verksamheten omsatte 81 MUSD under 2013 med ett EBITDA om 23 MUSD. Vid förvärvstillfället hade företaget cirka 1 060 anställda.

Den totala köpeskillingen erlades kontant och uppgick till 89,96 MUSD (cirka 585 MSEK) på skuldfri basis. Den förvärvade verksamheten inkluderar fastigheter, erfaren personal, immateriella rättigheter, 60 bilprovningssystemstationer, besiktningssystem, hyreskontrakt och andra tillgångar. I affären ingår även kompetens-överföring av processer, rutiner och know-how.

Opus Inspection blir med förvärvet marknadsledande på bilprovningensmarknaden i USA. Opus Inspection är sedan tidigare marknadsledande på den decentraliserade bilprovningensmarknaden i USA och blir nu även marknadsledande på den amerikanska centraliserade bilprovningensmarknaden. Förvärvet ökar Opus Groups kontraktbas av långsiktiga bilprovningenskontrakt i USA. Alla förutsättningarna för slutförandet av förvärvet uppfylldes; Envirotec tecknade ett kontrakt för bilprovningensprogrammet i Colorado som beräknas starta 2015 och har en löptid på fem år och kan förlängas av Colorado Department of Public Health and Environment med ytterligare sex år (2 + 4 år); och Opus Group erhöll finansiering för köpeskillingen.

Finansieringen skedde genom en långfristig kreditfacilitet om 46 MUSD (ca 300 MSEK) från Swedbank, en företagsobligation om 200 MSEK och den genomförda företrädesemissionen om 152,7 MSEK. Direkta förvärvskostnader uppgick till cirka 4,6 MSEK och har belastat "övriga externa kostnader" i koncernens resultaträkning under 2013.

MSEK	Verkligt värde
<i>Förvärvade nettotillgångar</i>	
Kundkontrakt	103 405
Varumärke	12 647
Övriga immateriella tillgångar	86 200
Byggnader och mark	306 658
Materiella anläggningstillgångar	81 363
Omsättningstillgångar	85 831
Långfristiga skulder	-4 469
Uppskjuten skatteskuld	-246 728
Kortfristiga skulder	-73 223
Summa förvärvade nettotillgångar	351 684
Goodwill	235 348
Köpeskilling	587 032
<i>Avgår:</i>	
Förvärvade likvida medel	56 412
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv	530 620

Övervärden på materiella anläggningstillgångar skrivs av under en bedömd nyttjandeperiod om 2-11 år. Kundkontrakt skrivs av under en bedömd nyttjandeperiod om 5 år medan koncernen har bedömt att varumärken skrivs av under 3 år. Identifierad goodwill, vilket är skattemässigt avdragsgill, är hänförlig till framtida synergier till följd av de sammanslagna verksamheterna.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	14-04-01 14-06-30	13-04-01 13-06-30	14-01-01 14-06-30	13-01-01 13-06-30	13-01-01 13-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 454	3 157	6 057	6 309	12 640
Övriga rörelseintäkter	212	176	244	191	213
Summa rörelsens intäkter	3 666	3 333	6 301	6 500	12 853
Rörelsens kostnader					
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 283	-2 955	-2 084	-3 777	-4 405
Avskrivningar	-45	-26	-86	-40	-105
Rörelseresultat (EBIT)	-1 328	-2 981	-2 170	-3 817	-4 510
Resultat från finansiella poster	15 180	-5 231	10 446	-10 619	62 650
Resultat efter finansiella poster (EBT)	13 852	-8 212	8 276	-14 436	58 140
Bokslutsdisposition	-	-	-	-	- 6 742
Resultat före skatt	13 852	-8 212	8 276	-14 436	51 398
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-3 048	1 850	-1 821	3 176	-6 850
Periodens resultat	10 804	-6 362	6 455	-11 260	44 548

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	14-04-01 14-06-30	13-04-01 13-06-30	14-01-01 14-06-30	13-01-01 13-06-30	13-01-01 13-12-31
Periodens resultat	10 804	-6 362	6 455	-11 260	44 548
Poster som kan komma att omklas- sificeras till årets resultat					
Kassaflödessäkring	-1 340	-	-1 961	-	-1 824
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	295	-	595	-	238
Omräkning av nettoinvestering	570	488	566	487	-17
Periodens övriga totalresultat	-475	488	-800	487	-1 603
Periodens totalresultat	10 329	-5 874	5 655	-10 773	42 945

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	14-06-30	13-06-30	13-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	551	-	130
Materiella anläggningstillgångar	287	555	587
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	606 220	624 116	606 220
Fordringar hos koncernföretag	717 911	86 655	98 636
Uppskjuten skattefordran	833	5 574	238
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 324 964	716 345	705 094
Summa anläggningstillgångar	1 325 802	716 900	705 811
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	18	1 900	25
Fordringar hos koncernföretag	80 745	22 171	19 720
Skattefordran	-	171	-
Övriga kortfristiga fordringar	525	483	695
Kassa och bank	-	13 802	371 154
Summa omsättningstillgångar	81 288	38 527	391 594
SUMMA TILLGÅNGAR	1 407 090	755 427	1 097 405
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	5 878	5 483	5 519
Fritt eget kapital	441 143	250 356	450 221
Summa eget kapital	447 021	255 839	455 740
Obeskattade reserver	6 742	-	6 742
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	-	33 606	-
Övriga långfristiga skulder	3 785	160 711	1 080
Företagsobligationer	391 591	-	390 471
Skulder till kreditinstitut	221 334	84 290	57 409
Avsättningar	69 805	60 914	72 890
Summa långfristiga skulder	686 515	339 521	521 850
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	159 207	58 833	57 143
Leverantörsskulder	752	1 906	3 998
Skulder till koncernföretag	84 935	78 431	24 114
Övriga kortfristiga skulder	13 873	11 531	17 945
Avsättningar	8 045	9 366	9 873
Summa kortfristiga skulder	266 812	160 067	113 073
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 407 090	755 427	1 097 405
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	606 220	634 901	606 220
Ansvarsförbindelser	96 921	140 502	107 346

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 2013-01-01	4 633	850	269 436	1 245	-4 920	271 245
Periodens totalresultat	-	-	-	487	-11 260	-10 773
Utdelning	-	-	-	-	-4 633	-4 633
Eget kapital 2013-06-30	4 633	850	269 436	1 732	-20 813	255 839
Periodens totalresultat	-	-	-	-2 090	55 808	53 718
Nyemission	-	-	143 705	-	-	143 705
Inlösen teckningsprogram	36	-	2 443	-	-	2 479
Eget kapital 2013-12-31	4 669	850	415 584	-358	34 995	455 740
Periodens totalresultat	-	-	-	-800	6 455	5 655
Nyemission	359	-	337	-	-	696
Inlösen teckningsprogram	-	-	16	-	-	16
Utdelning	-	-	-	-	-15 086	-15 086
Eget kapital 2014-06-30	5 028	850	415 937	-1 158	26 364	447 021

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Mölndal, 21 augusti, 2014

Göran Nordlund
Ordförande

Lothar Geilen
Styrelseledamot

Eva-Lotta Kraft
Styrelseledamot

Jan Åke Jonsson
Styrelseledamot

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot

Opus Group AB (publ)

Bäckstensgatan 11D
SE-431 49 Mölndal
Sweden

Tel. +46 31 748 34 00
Fax. +46 31 28 86 55