



ENERGI- OCH MILJÖTEKNIKKONCERNEN OPCON AB (PUBL)

Kvartalsrapport januari–september 2013

Ökad omsättning och avsevärt förbättrat resultat

- Omsättning tredje kvartalet +24 %, 70,0 mkr (56,5 mkr)
- Avsevärd förbättring av rörelseresultatet, EBIT Q3 –4,6 mkr (–23,3 mkr)
- Ökad försäljning till kinesiska Snowman samt fortsatt förstärkt samarbete

Kvartal 3, juli–september 2013, kvarvarande verksamhet

- Nettoomsättningen uppgick till 70,0 mkr (56,5 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –4,6 mkr (–23,3 mkr)
- Resultatet efter skatt uppgick till –6,1 mkr (–21,4 mkr)
- Resultatet per aktie uppgick till –0,02 kr (–0,16 kr)

Januari–september 2013, kvarvarande verksamhet

- Nettoomsättningen uppgick till 209,0 mkr (261,8 mkr)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –27,0 mkr (–51,5 mkr)
- Resultatet efter skatt uppgick till –36,1 mkr (–46,2 mkr)
- Resultatet per aktie uppgick till –0,11 kr (–0,28 kr)

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Efter periodens slut har avtal tecknats om installation av en Opcon Powerbox WST-CU vid energibolaget E.ON:s fjärrvärmeverk i Sollefteå. Anläggningen förväntas vid planerad drift producera kring 4 GWh el per år med driftstart våren 2014

För ytterligare information

- Rolf Hasselström, koncernchef och vd: 08-466 45 00, 070-594 79 60
- Niklas Johansson, vice vd, Investor Relations: 08-466 45 11, 070-592 54 53
- Göran Falkenström, vice vd och ekonomidir.: 0532-611 22, 070-330 05 02

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Opcon AB (publ) ska offentliggöra enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller svensk lag om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande fredagen den 8 november 2013, kl. 08:30 (CET).

KONCERNEN, JANUARI-SEPTEMBER

Omsättningen för kvarvarande verksamhet under perioden januari-september uppgick till 209,0 mkr (261,8 mkr). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –27,0 mkr (–51,5 mkr). Resultatet efter skatt uppgick till –36,1 mkr jämfört med –46,2 mkr föregående år. Resultatet per aktie uppgick till –0,11 kr (–0,28 kr).

KONCERNEN, JULI-SEPTEMBER

Omsättningen för kvarvarande verksamhet under perioden juli-september uppgick till 70,0 mkr (56,5 mkr). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till –4,6 mkr (–23,3 mkr). Resultatet efter skatt uppgick till –6,1 mkr jämfört med –21,4 mkr föregående år. Resultatet per aktie uppgick till –0,02 kr (–0,16 kr).

Omsättningen steg med 24 procent i jämförelse med föregående år samtidigt som resultatet förbättrades avsevärt. Avgörande för förbättringen har varit utvecklingen inom Waste Heat Recovery där besparingar i kombination med försäljning av kompressorutveckling åt kinesiska Snowman bidragit väsentligt. Samtidigt har utvecklingen inom bioenergi gått åt rätt håll under kvartalet med en växande eftermarknadsaffär, större leveranser också på den svenska marknaden och intäkter från licensiering av tekniken.

Med de besparingar som genomförts är försäljningen av avgörande betydelse för fortsatta resultatförbättringar. Den tidigare svaga nyförsäljningen har förbättrats under året där också flera order tecknats under tredje kvartalet. Bland annat tog Saxlund GmbH en större order på materialhantering till E.ON:s bygge av ett kraftvärmeverk i Gardanne, Frankrike.

Samtidigt fortsätter den genomgående omstruktureringen inom den svenska bioenergidelen för att vända verksamheten till vinst. Ledstjärna i arbetet är back to basics och fokus på grundaffären inom bioenergi i Saxlund och SRE.

Betydelsefulla steg har också tagits kring Opcon Powerbox där avtal efter periodens slut tecknats om installation av Opcon Powerbox vid energibolaget E.ON:s fjärrvärmeverk i Sollefteå. Anläggningen förväntas vid planerad drift producera kring 4 GWh el per år med driftstart våren 2014. Under sommaren har också Enerji Ltd:s första installation av Opcon Powerbox i Australien fasats in efter lång väntan. På marinsidan har testerna dragit ut på tiden där lågkonjunkturen bland annat bidragit till att fartyget till största delen gått på halvfart och att Opcon Powerbox ORC-anläggningen därmed inte har kunnat testas enligt plan vid normaldrift. För Opcon Powerbox WST-aggregatet, som inte på samma sätt optimerats för normaldrift, har testerna gått mycket bra. Med erfarenheter från referensinstallationerna har Opcon och den världsledande motortillverkaren MAN Diesel & Turbo också kommit överens om att fortsätta, utveckla och fördjupa det samarbete som inletts mellan parterna.

Under kvartalet träffades också avtal kring den prestationsbaserade komponent som kunde höja eller sänka den slutliga köpeskillingen vid försäljningen av SEM AB i november 2012 med maximalt 10 mkr. Detta har inneburit att köpeskillingen justerats ned med 1,6 mkr vilket påverkat resultatet i avyttrad verksamhet.

Orderstock

• Orderstocken för de kommande tolv månaderna uppgår per den 30 september till 161 mkr

I och med försäljningen av Engine Efficiency saknar tidigare orderboksrapportering jämförbarhet.

För att skapa en bättre förutsägbarhet framåt inom kvarvarande verksamhet som till allra största del är projektorienterad har rapporteringen lagts om. Då genomloppstider varierar kraftigt, en del projekt levereras under lång tid eller påbörjas först om över ett år redovisas enbart order för de kommande tolv månaderna för att öka jämförbarheten med omsättning över år och kvartal.

Orderstocken för de kommande tolv månaderna uppgick för kvarvarande verksamhet per den 30 september till 161 mkr vilket är fem procent högre än vid utgången av andra kvartalet.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel var vid utgången av perioden 7,5 mkr (10,4 mkr). Utöver det fanns outnyttjade krediter om 5,4 mkr.

Räntebärande tillgångar inkl. kortfristiga placeringar förutom likvida medel uppgick till 20,4 mkr (20,8 mkr).

De räntebärande skulderna uppgick till 16,7 mkr (155,9 mkr) efter att Opcon under fjärde kvartalet 2012 löst ca 160 mkr i räntebärande skulder.

Vid utgången av perioden hade koncernen en nettofordran om 11,2 mkr i jämförelse med 30 september 2012 då koncernen hade en nettoskuld om 102,0 mkr.

Som en del i den refinansiering som pågått inom Opcon, där bland annat dyra räntebärande skulder reglerats, genomförde Opcon i januari 2013 en riktad nyemission till GEM Global Yield Fund Ltd. Emissionen tillförde Opcon ca 7,1 mkr som kvittades mot det förskott som GEM lämnat i samband med den finansieringsfacilitet "equity-line" på upp till 250 mkr över 36 månader som tecknades under 2011. Resterande del av förskottet har betalats tidigare vilket innebär att förskottet nu reglerats till fullt och att kvarstående utrymme inom finansieringsfaciliteten uppgår till 225 mkr.

Vidare ser Opcon också över bolagets långsiktiga finansieringsstruktur utifrån denna väsentligt starkare position utan nettoskuld och där förlustverksamhet avvecklas.

Finansnetto uppgick under tredje kvartalet till –1,4 mkr (–5,4 mkr). Finansnettot för perioden januari-september uppgick till –9,0 mkr (–10,9 mkr).

Soliditeten uppgick den 30 september till 76,2 % (57,5 %).

Bolagets aktier

Antal registrerade aktier vid utgången av perioden var 344 414 145 (130 171 135).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick för perioden januari-september till 0,3 mkr (0,3 mkr).

Utöver det har utgifter för utveckling balanserats under januari-september på 10,6 mkr (18,1 mkr). Under perioden juli-september uppgick de till 2,6 mkr (9,2 mkr), vilket främst avser industrialisering samt utveckling och marinanpassning av Opcon Powerbox.

Personal

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 147 (148).

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick perioden januari-september till 26,1 mkr (22,4 mkr). Under perioden juli-september uppgick den till 5,7 mkr (15,3 mkr). Omsättningen består till del av fakturering av hyror och koncerninterna administrativa tjänster men även uppdrag mot kund.

Moderbolagets resultat före skatt för perioden januari-september uppgick till –13,2 mkr (–13,7 mkr). För perioden juli-september uppgick det till –4,0 mkr (–5,2 mkr).

De likvida medlen i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 0,9 mkr. Räntebärande skulder uppgick i slutet av perioden till 3,0 mkr (85,7 mkr).

Transaktioner med närstående

Köp av varor och tjänster

Essarem AB uppbar hyra avseende fastighet i Nacka för perioden januari-september 2013 med 3,0 mkr.

Salamino AB har under första kvartalet förvärvat finansiella tillgångar från Opcon om 19 mkr i form av en treårig räntebärande säljarrevers från försäljningen av Engine Efficiency. Överlåtelsepriset motsvarar en diskonteringsränta på ca 11 procent.

Fordringar / Skulder

Opcon Energy Systems AB hade vid utgången av perioden en fordran på Essarem AB för erlagd förskottshyra uppgående till 1,2 m. Vid samma period 2012 hade Essarem AB och Salamino AB fordringar på Opcon om sammanlagt 38,8 mkr.

Salamino AB och Essarem AB ägs av Gabriellsson Invest AB som ägs av Mats Gabriellsson, styrelseledamot och större aktieägare.

Risker och osäkerheter

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot en enskild bransch, kund eller projekt.

En konjunkturnedgång och störningar på världens finansmarknader kan ha en negativ effekt på efterfrågan av koncernens produkter och kan även påverka koncernens kunder och leverantörer. Givet den finansiella instabiliteten som råder i omvärlden kan bolagets kunder få finansiella bekymmer som direkt kommer att orsaka förluster samt störningar hos Opcon. Likaså bedriver Opcon ett flertal större projekt inom bioenergi där störningar kan påverka marginaler, lönsamhet och likviditet.

Även förändringar i energi- och elpriser kan påverka efterfrågan där lägre priser kan ha en negativ effekt. Till detta kommer finansiella risker som också bedöms ha ökat under den europeiska skuldskrisen, i huvudsak avses likviditets-, pris-, valuta- och ränterisker. Koncernens förmåga att uppta nya långsiktiga lån eller kortfristiga krediter påverkas i hög utsträckning av det rådande läget på kapitalmarknaden vilket kan påverka bolagets likviditet och tillväxtförutsättningar framåt. Koncernen är också exponerad mot en kortsiktig likviditetsrisk i form av kunder som betalar efter överenskommet datum.

Rent generellt innebär även omorganisationer där Opcon nu genomför omfattande förändringar en ökad risk.

Ett skiljedomsförfarande har under hösten påkallats av en svensk kund avseende en leverans av en rökgasreningsutrustning. Kunden kräver ersättning och skadestånd om maximalt 15 mkr. Bolaget är av uppfattningen att kunden saknar grund för sina krav och bedömer risken för ett negativt utslag som ytterst liten.

För en mer utförlig beskrivning av riskexponering och riskhantering hänvisas till Opcons årsredovisning för 2012 som finns tillgänglig på Opcons hemsida www.opcon.se

KONCERNEN 2013 OCH FRAMÅT

Under det senaste decenniet har frågeställningarna kring energipriser, energitillförsel och utsläpp vuxit till en avgörande frågeställning globalt och lokalt. Samtidigt påverkas energi- och elpriser av en rad faktorer och varierar över marknader.

Oaktat prissvängningar upp eller ner på kort sikt på grund av nederbörd, industrikonjunktur eller annat så är Opcons bedömning att energipriserna kommer att öka över tid. Mot den bakgrunden ser Opcon goda tillväxtpotentialer för koncernens produktportfölj under lång tid. Det gäller inte minst bioenergi och produkter för energieffektivisering i allmänhet och Opcon Powerbox i synnerhet, såväl på land som till havs.

Efter stora förluster under senaste åren och ett intensivt och omfattande utvecklingsarbete genomför Opcon en genomgående finansiell och operationell tur n-around med syfte att koncentrera verksamheten till Waste Heat Recovery och den kompressorteknologi som också ligger till grund för Opcon Powerbox, samt till en mer fokuserad satsning inom bioenergi.

Viktiga beståndsdelar har varit en omstrukturering för att återgå till kärnverksamheten i gamla Saxlund och SRE med en väsentligt lägre fast kostnadsbas och ny outsourcad produktionsstruktur. Dessutom har den lågtemperaturtork som koncernen lagt omfattande resurser på att utveckla lagts ner och resurserna har koncentrerats till andra områden. Bolaget fortsätter också att se över sin struktur

för att effektivisera verksamheten ytterligare och dra större nytta av Saxlunds internationella struktur.

På kompressorsidan fortsätter det allt närmare samarbetet mellan Opcon och kinesiska Snowman som under året gått in som tioprocentig ägare i Opcon. En representant för Snowman adjungeras nu också in i Opcons styrelse. Under de senaste åren har utvecklings- och licensavtal tecknats med Snowman där de avtalsbundna intäkterna för Opcon uppgår till som minst 90 mkr, varav 75 mkr avser utveckling. För närvarande bygger Snowman en helt ny fabrik för tillverkning av de kompressorer som utvecklas av Opcon. Bedömningen är att de framtida licensintäkterna från Snowmans tillverkning under perioden 2014-2024 sammantaget kommer att överstiga 100 mkr.

För Opcon innebär Snowmans satsning och det samarbete som inletts att man räknar med att under lång tid framåt få ytterligare utvecklingsuppdrag av Snowman inom kylkompressorområdet, där Opcon också stärker sin egen förmåga. Vidare har det förtroendefulla samarbetet gjort att bolagen även ser över och diskuterar en expansion och former för samarbete inom andra områden där den kinesiska marknaden är av stort intresse för Opcon. Ett sådant område är Waste Heat Recovery och Opcon Powerbox.

Arbetet med att utveckla, industrialisera och internationalisera Opcon Powerbox tar fortsatta steg framåt där det kontrakt som under hösten tecknats med E.ON om installation av en Opcon Powerbox vid fjärrvärmeverket i Sollefteå är ett betydelsefullt steg framåt i kommersialiseringen av tekniken. Att Enerji Ltd. i Australien finner en ändamålsenlig finansiering får också betydelse för koncernen och i vilken takt den mycket intressanta australiensiska marknaden nu kan utvecklas. En omfokusering av marknadsinsatserna från den svenska mot andra marknader med högre elpriser och därmed tydligare kundnytta genomförs också. På marinsidan har lågkonjunkturen bidragit till vissa förskjutningar vad gäller testprogram och den förväntade kommersialiseringen. Samtidigt har tekniken på allvar uppmärksamats av stora aktörer där nu samarbetet med den världsledande dieselmotortillverkaren MAN Diesel & Turbo utvecklas och fördjupas.

Under det senaste året har betydande räntebärande skulder betalats av. De åtgärder som redan har vidtagits inom koncernen har inneburit en avsevärd förbättring av resultat och kassaflöden. En bit på vägen återstår dock främst vad gäller den svenska bioenergiverksamheten som fortsatt att brottas med förluster, om än väsentligt lägre, hård konkurrens och en svag marknad.

Som ett led i arbetet med att stärka kassaflöden och resultat genomförs ännu en översyn av verksamheten för att identifiera ytterligare effektiviseringsåtgärder och nysatsningar som skulle kunna bidra till att åstadkomma det positiva rörelseresultat som styrelsen har som mål för 2014.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information med uttalanden om framtidsutsikter för Opcons verksamhet. Denna information är baserad på ledningens nuvarande förväntningar, uppskattningar och bedömningar. Framtida faktiska utfall kan variera väsentligt jämfört med i denna rapport lämnad information som är framtidsinriktad, bland annat på grund av ändrade förutsättningar i ekonomi, marknad och konkurrens.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Opcon AB tillämpar International Financial Reporting Standards så som de antagits av den Europeiska Unionen. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper är i överensstämmelse med de som finns i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade 31 december 2012. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS34 samt årsredovisningslagen och vad gäller moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Kvartalsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 8 november 2013

Opcon AB (publ) Org.nr 556274-8623

Rolf Hasselström

Verkställande direktör och koncernchef, styrelseledamot

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké och kvartalsrapport för fjärde kvartalet 2013 lämnas den 21 februari 2014
- Kvartalsrapport för första kvartalet 2014 lämnas den 6 maj 2014
- Årsstämma hålls den 6 maj 2014
- Kvartalsrapport för andra kvartalet 2014 lämnas den 26 augusti 2014

ADRESS

Opcon AB (publ), Box 15085, 104 65 Stockholm

Tel. 08-466 45 00

e-post: info@opcon.se

www.opcon.se

| KONCERNRESULTATRÄKNING (TKR) | Kv 3 2013 | Kv 3 2012 | Kv 1-3 2013 | Kv 1-3 2012 | Senaste 12 mån | Helår 2012 |
|--|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 69 957 | 56 458 | 209 036 | 261 762 | 264 126 | 316 852 |
| Kostnad för sålda varor | -48 794 | -52 491 | -161 058 | -229 309 | -224 910 | -293 161 |
| Bruttoresultat | 21 163 | 3 967 | 47 978 | 32 453 | 39 216 | 23 691 |
| Försäljningskostnader | -7 438 | -7 676 | -23 001 | -23 224 | -32 894 | -33 117 |
| Administrationskostnader | -14 775 | -13 540 | -39 771 | -43 309 | -51 565 | -55 103 |
| Utvecklingskostnader | -3 399 | -4 971 | -11 231 | -14 837 | -15 193 | -18 799 |
| Övriga kostnader | -199 | -1 030 | -1 019 | -2 573 | -101 544 | -103 098 |
| Rörelseresultat | -4 648 | -23 250 | -27 044 | -51 490 | -161 980 | -186 426 |
| Finansiella intäkter | 85 | 34 | 577 | 197 | 1 117 | 737 |
| Finansiella kostnader | -1 509 | -5 404 | -9 584 | -11 081 | -19 952 | -21 449 |
| Resultat före skatt | -6 072 | -28 620 | -36 051 | -62 374 | -180 815 | -207 138 |
| Periodens skatt | - | 7 204 | - | 16 201 | -57 585 | -41 384 |
| Resultat från kvarvarande verksamhet | -6 072 | -21 416 | -36 051 | -46 173 | -238 400 | -248 522 |
| Resultat från avyttrad verksamhet | -1 600 | 75 | -1 600 | 10 298 | 83 661 | 95 559 |
| Periodens resultat | -7 672 | -21 341 | -37 651 | -35 875 | -154 739 | -152 963 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -7 672 | -21 410 | -37 651 | -36 264 | -154 350 | -152 963 |
| Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 69 | 0 | 389 | -389 | 0 |
| Resultat per aktie före utspädning (kr) | | | | | | |
| – Resultat från kvarvarande verksamheter | -0,02 | -0,16 | -0,11 | -0,35 | -0,85 | -1,89 |
| – Resultat från awecklade verksamheter | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 0,08 | 0,30 | 0,73 |
| Periodens resultat | -0,02 | -0,16 | -0,12 | -0,27 | -0,55 | -1,16 |
| Resultat per aktie efter utspädning (kr) | | | | | | |
| – Resultat från kvarvarande verksamheter | -0,02 | -0,16 | -0,11 | -0,35 | -0,85 | -1,89 |
| – Resultat från awecklade verksamheter | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 0,08 | 0,30 | 0,73 |
| Periodens resultat | -0,02 | -0,16 | -0,12 | -0,27 | -0,55 | -1,16 |
| Antal aktier (tusental) | 344 414 | 130 171 | 344 414 | 130 171 | 344 414 | 297 855 |
| Genomsnittligt antal aktier (tusental) | 344 414 | 130 171 | 322 793 | 130 171 | 278 922 | 131 569 |
| Kostnader per kostnadsslag | | | | | | |
| av- och nedskrivningar | 2 700 | 3 279 | 8 708 | 16 191 | 95 942 | 103 425 |
| kostnad ersättning till anställda | 25 084 | 25 810 | 81 008 | 81 797 | 109 708 | 110 497 |
| kostnad material och övrigt | 48 421 | 50 619 | 147 964 | 215 264 | 222 056 | 289 356 |
| Summa kostnader | 76 205 | 79 708 | 237 680 | 313 252 | 427 706 | 503 278 |
| RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT (TKR) | Kv 3 2013 | Kv 3 2012 | Kv 1-3 2013 | Kv 1-3 2012 | Senaste 12 mån | Helår 2012 |
| Periodens resultat | -7 672 | -21 341 | -37 651 | -35 875 | -154 739 | -152 963 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser, moderbolagets aktieägare | -964 | -3 697 | -599 | -3 673 | -2 848 | -5 922 |
| Omräkningsdifferenser, innehav utan bestämmande inflytande | - | -42 | - | -18 | 18 | - |
| Övrigt totalresultat för perioden | -964 | -3 739 | -599 | -3 691 | -2 830 | -5 922 |
| Summa totalresultat för perioden | -8 636 | -25 080 | -38 250 | -39 566 | -157 569 | -158 885 |
| Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare | -8 636 | -25 107 | -38 250 | -39 937 | -157 198 | -158 885 |
| Summa totalresultat för perioden hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 27 | 0 | 371 | -371 | 0 |

| KONCERNBALANSRÄKNING (TKR) | 30 sept 2013 | 31 dec 2012 |
|--|---------------------|--------------------|
| Anläggningstillgångar | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 14 006 | 18 872 |
| Goodwill | 142 605 | 142 016 |
| Övriga immateriella tillgångar | 156 414 | 150 904 |
| Finansiella tillgångar | 44 017 | 102 852 |
| Uppskjuten skattefordran | 39 262 | 39 392 |
| Summa anläggningstillgångar | 396 304 | 454 036 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager | 90 351 | 118 295 |
| Värdepappersinnehav | 787 | 1 603 |
| Kortfristiga fordringar | 91 762 | 102 936 |
| Upparbetade ej fakturerade intäkter, entreprenader | 43 794 | 48 628 |
| Likvida medel | 7 526 | 17 113 |
| Summa omsättningstillgångar | 234 220 | 288 575 |
| Summa tillgångar | 630 524 | 742 611 |
| Eget kapital | | |
| Summa eget kapital | 480 764 | 485 018 |
| Långfristiga skulder | | |
| – räntebärande avsättningar och skulder | 702 | 1 909 |
| – icke räntebärande avsättningar och skulder | 17 933 | 16 663 |
| Summa långfristiga skulder | 18 635 | 18 572 |
| Kortfristiga skulder | | |
| – räntebärande skulder | 15 988 | 13 326 |
| – icke räntebärande skulder | 75 874 | 173 967 |
| – Fakturerade ej upparbetade entreprenader | 39 263 | 51 728 |
| Summa kortfristiga skulder | 131 125 | 239 021 |
| Summa eget kapital och skulder | 630 524 | 742 611 |
| Ställda säkerheter | | |
| Företagsinteckningar | 17 951 | 17 845 |
| Övriga ställda säkerheter (äganderättsförbehåll) | – | 1 759 |
| Ansvarsförbindelser | 55 874 | 73 231 |

| NYCKELTAL | Kv 3 2013 | Kv 3 2012 | Kv 1-3 2013 | Kv 1-3 2012 | Senaste 12 mån | Helår 2012 |
|---|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Rörelsemarginal, % | -6,6 | -41,2 | -12,9 | -19,7 | -61,3 | -58,8 |
| Avkastning på operativt kapital, % | – | – | – | – | Neg | Neg |
| Avkastning på eget kapital, % | – | – | – | – | Neg | Neg |
| Resultat per aktie före utspädning, kr | -0,02 | -0,16 | -0,12 | -0,28 | -0,55 | -1,16 |
| Resultat per aktie efter utspädning, kr | -0,02 | -0,16 | -0,12 | -0,28 | -0,55 | -1,16 |
| Eget kapital per aktie, kr | 1,40 | 4,07 | 1,40 | 4,07 | 1,40 | 1,63 |
| Soliditet, % | 76,2 | 57,5 | 76,2 | 57,5 | 76,2 | 65,3 |
| Antal aktier, tusental | 344 414 | 130 171 | 344 414 | 130 171 | 344 414 | 297 855 |
| Genomsnittligt antal aktier, tusental | 344 414 | 130 171 | 322 793 | 130 171 | 278 922 | 131 569 |

RAPPORT ÖVER KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (TKR)

| | Aktie- kapital | Övrigt till- skjutet kapital | Reserver | Balanserad vinst | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|--|---------------------------|---|-----------------|-----------------------------|--|-------------------------------|
| Ingående balans 1 januari 2012 | 260 342 | 431 539 | -3 131 | -119 297 | 1 331 | 570 784 |
| Totalresultat | | | | | | |
| Periodens resultat | – | – | – | -36 264 | 389 | -35 875 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter | – | – | -3 673 | – | -18 | -3 691 |
| Summa totalresultat | 0 | 0 | -3 673 | -36 264 | 371 | -39 566 |

Transaktioner med aktieägare

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|----------------|
| Utgående balans per 30 september 2012 | 260 342 | 431 539 | -6 804 | -155 561 | 1 702 | 531 218 |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------------|--------------|----------------|

Totalresultat

| | | | | | | |
|--|----------|----------|---------------|-----------------|-------------|-----------------|
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | -116 699 | -371 | -117 070 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter | – | – | -2 249 | – | – | -2 249 |
| Summa totalresultat | 0 | 0 | -2 249 | -116 699 | -371 | -119 319 |

Transaktioner med aktieägare

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------|----------------|
| Nedsättning av aktiekapital | -97 628 | 97 628 | – | – | – | – |
| Nyemission ¹ | 209 643 | -125 786 | – | -10 072 | – | 73 785 |
| Innehav utan bestämmande inflytande i förvärvade bolag | – | – | – | 665 | -1 331 | -666 |
| Utgående balans per 31 december 2012 | 372 357 | 403 381 | -9 053 | -281 667 | 0 | 485 018 |

Totalresultat

| | | | | | | |
|--|----------|----------|-------------|----------------|----------|----------------|
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | -37 651 | 0 | -37 651 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter | – | – | -599 | – | – | -599 |
| Summa totalresultat | 0 | 0 | -599 | -37 651 | 0 | -38 250 |

Transaktioner med aktieägare

| | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------|----------------|
| Nyemission ¹ | 58 161 | -24 165 | – | – | – | 33 996 |
| Utgående balans per 30 september 2013 | 430 518 | 379 216 | -9 652 | -319 318 | 0 | 480 764 |

1) Överkurs på nyemissioner redovisas som övrigt tillskjutet kapital.

RAPPORT ÖVER KONCERNENS

| KASSAFLÖDE (TKR) | Kv 3 2013* | Kv 3 2012* | Kv 1-3 2013* | Kv 1-3 2012* | Senaste 12 mån* | Helår 2012* |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Rörelseresultat | -6 248 | -21 520 | -28 644 | -33 748 | -77 020 | -82 124 |
| Finansiella poster | -1 424 | -6 769 | -9 007 | -14 622 | -19 382 | -24 997 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 2 700 | 6 328 | 8 708 | 25 276 | 86 517 | 103 085 |
| Betald skatt | 1 054 | -298 | -116 | -3 572 | 1 978 | -1 478 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | 3 645 | 4 674 | 2 683 | 127 | -82 054 | -84 610 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -273 | -17 585 | -26 376 | -26 539 | -89 961 | -90 124 |
| Kassaflöde från förändring av rörelsekapital | -25 533 | 26 459 | -66 489 | 13 157 | -43 739 | 35 907 |
| Summa kassaflöde från rörelse | -25 806 | 8 874 | -92 865 | -13 382 | -133 700 | -54 217 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 18 181 | -12 628 | 47 928 | -19 067 | 82 597 | 15 602 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 2 319 | 300 | 35 450 | 17 805 | 46 304 | 28 659 |
| Kassaflöde totalt | -5 306 | -3 454 | -9 487 | -14 644 | -4 799 | -9 956 |
| Likvida medel vid periodens början | 12 785 | 16 051 | 17 113 | 26 973 | 12 192 | 26 973 |
| Kassaflöde totalt | -5 306 | -3 454 | -9 487 | -14 644 | -4 799 | -9 956 |
| Kursdifferens i likvida medel | 47 | -405 | -100 | -137 | 133 | 96 |
| Likvida medel vid periodens slut | 7 526 | 12 192 | 7 526 | 12 192 | 7 526 | 17 113 |

*Kassaflödet avser kvarvarande verksamhet och avyttrad verksamhet sammantaget.

KONCERNRESULTATRÄKNING

| PER KVARTAL (TKR) | Kv 3 2013 | Kv 2 2013 | Kv 1 2013 | Kv 4 2012 | Kv 3 2012 | Kv 2 2012 | Kv 1 2012 |
|---|---------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning | 69 957 | 63 450 | 75 629 | 55 090 | 56 458 | 104 805 | 100 499 |
| Rörelseresultat | -4 648 | -13 089 | -9 307 | -134 936 | -23 250 | -17 541 | -10 699 |
| Finansiella poster | -1 424 | -2 805 | -4 778 | -9 828 | -5 370 | -2 824 | -2 690 |
| Resultat efter finansiella poster | -6 072 | -15 894 | -14 085 | -144 764 | -28 620 | -20 365 | -13 389 |
| Skatt | - | - | - | -57 585 | 7 204 | 5 406 | 3 591 |
| Resultat från kvarvarande verksamhet | -6 072 | -15 894 | -14 085 | -202 349 | -21 416 | -14 959 | -9 798 |
| Resultat från avyttrad verksamhet | -1 600 | 0 | 0 | 85 261 | 75 | 7 701 | 2 522 |
| Kvartalets resultat | -7 672 | -15 894 | -14 085 | -117 088 | -21 341 | -7 258 | -7 276 |
| Kvartalets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -7 672 | -15 894 | -14 085 | -116 699 | -21 410 | -7 512 | -7 342 |
| Kvartalets resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 0 | 0 | -389 | 69 | 254 | 66 |

| MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TKR) | Kv 3 2013 | Kv 3 2012 | Kv 1-3 2013 | Kv 1-3 2012 | Senaste 12 mån | Helår 2012 |
|--|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 5 674 | 15 228 | 26 061 | 22 372 | 32 593 | 28 904 |
| Kostnad för sålda tjänster | -5 674 | -15 236 | -26 171 | -22 385 | -32 550 | -28 764 |
| Bruttoresultat | 0 | -8 | -110 | -13 | 43 | 140 |
| Administrationskostnader | -3 829 | -3 645 | -12 052 | -12 204 | -14 321 | -14 473 |
| Övriga intäkter | -1 600 | - | -1 600 | - | -1 600 | - |
| Rörelseresultat | -5 429 | -3 653 | -13 762 | -12 217 | -15 878 | -14 333 |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 | 83 513 | 83 513 |
| Nedskrivning av aktier i dotterbolag | - | - | - | - | -130 000 | -130 000 |
| Erhållna / lämnade koncernbidrag | - | - | - | - | -49 026 | -49 026 |
| Finansiella intäkter | 2 002 | 1 521 | 5 750 | 6 105 | 7 703 | 8 058 |
| Finansiella kostnader | -611 | -3 080 | -5 148 | -7 623 | -10 279 | -12 754 |
| Resultat efter finansiella intäkter och kostnader | -4 038 | -5 212 | -13 160 | -13 735 | -113 967 | -114 542 |
| Uppskjuten skatt | - | 1 460 | - | 3 613 | -40 555 | -36 942 |
| Periodens resultat | -4 038 | -3 752 | -13 160 | -10 122 | -154 522 | -151 484 |

| MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TKR) | 30 sept 2013 | 31 dec 2012 |
|--|---------------------|--------------------|
| Anläggningstillgångar | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 308 | 488 |
| Andelar i koncernföretag | 217 573 | 217 574 |
| Uppskjuten skatt | 35 969 | 35 969 |
| Långfristiga fordringar | 40 647 | 95 010 |
| Summa anläggningstillgångar | 294 497 | 349 041 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kundfordringar | - | 734 |
| Fordringar hos koncernföretag | 272 700 | 198 622 |
| Skattefordringar | 855 | 913 |
| Övriga fordringar | 1 597 | 1 995 |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 897 | 620 |
| Summa omsättningstillgångar | 276 049 | 202 884 |
| Summa tillgångar | 570 546 | 551 925 |
| Eget kapital | | |
| Aktiekapital | 430 518 | 372 357 |
| Reservfond | 59 919 | 59 919 |
| Summa bundet kapital | 490 437 | 432 276 |
| Fritt eget kapital / Årets resultat | 9 788 | 47 112 |
| Summa eget kapital | 500 225 | 479 388 |
| Långfristiga skulder | - | - |
| Kortfristiga skulder | | |
| Räntebärande skulder till kreditinstitut | 3 012 | 10 372 |
| Leverantörsskulder | 4 209 | 6 511 |
| Skulder till koncernföretag | 56 034 | 39 115 |
| Övriga icke räntebärande skulder | 7 066 | 16 539 |
| Summa kortfristiga skulder | 70 321 | 72 537 |
| Summa eget kapital och skulder | 570 546 | 551 925 |
| Ansvarsförbindelser | 55 874 | 73 231 |
| Soliditet, % | 87,7 | 86,9 |
| Antal aktier vid periodens slut (tusental) | 344 414 | 297 885 |

OM OPCONKONCERNEN

Opcon är en energi- och miljöteknikkoncern som utvecklar, producerar och marknadsför system och produkter för miljövänlig, effektiv och resurssnål energianvändning.

Opcon har verksamhet i Sverige, Tyskland och Storbritannien. Antalet anställda är cirka 150. Aktien är noterad på Nasdaq OMX Stockholm.

Koncernens affärsområde Renewable Energy arbetar med framställning av el ur spillvärme, bioenergieladade värme- och kraftvärmeanläggningar, pelleteringsanläggningar, hanteringssystem för biobränslen, slam etc, hanteringssystem för naturgas, industriell kyla, rökgaskondensering, rening av rökgaser samt luftsystem för bränsleceller.



Opcon AB (publ)
Box 15085, 104 65 Stockholm
Tel.: 08-466 45 00, e-post: info@opcon.se
www.opcon.se