

Opus Group AB (publ)

Bokslutskommuniké (Januari – december 2012)

Stark tillväxt i fjärde kvartalet och övertagande av en tredjedel av Bilprovningen

Januari – december 2012

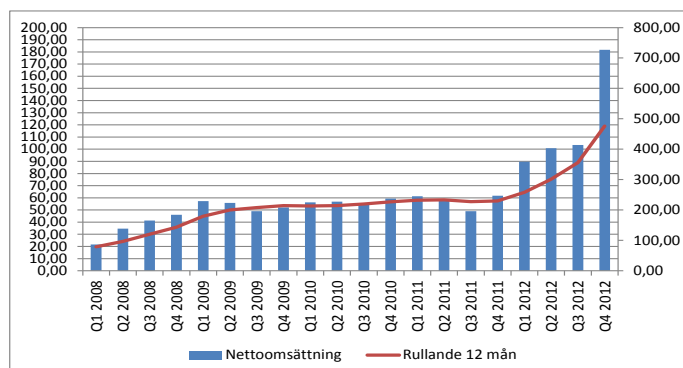
Helårsperiod (januari – december 2012)

- Omsättningen uppgick till 469,0 MSEK (230,0), en omsättningstillväxt om 103,9 procent
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 30,0 MSEK (28,6), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 6,4 procent (12,3)
- EBITDA inkluderar engångskostnader om 17,6 MSEK (0) för förvävsrelaterade kostnader för Opus Bilprovning samt uppstartskostnader för nya program i Nordamerika 2,3 (0)
- EBITDA justerat för engångskostnader uppgår till 49,8 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA marginal om 10,6 procent
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 55,5 MSEK (35,2). Kassaflödet förändrades positivt pga att Opus Bilprovning bidrog med rörelsekapital under perioden 5 november - 31 december
- Resultat efter skatt uppgick till -2,3 MSEK (-5,2)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 kronor (-0,03)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0.02 SEK (0.02) per aktie för 2012

Rapportperiod (oktober – december 2012)

- Omsättningen uppgick till 176,6 MSEK (61,8) en omsättningstillväxt om 186,2 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,7 MSEK (2,6), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 3,2 procent (4,1)
- EBITDA inkluderar engångskostnader om ca 13,6 MSEK (0) för förvävs- och uppstartskostnader för Opus Bilprovning
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 31,1 MSEK (15,2)
- Resultat efter skatt uppgick till -6,0 MSEK (-5,7)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,03 kronor (-0,03)

NETTOOMSÄTTNING, MSEK





Stark organisk tillväxt i USA och förvärv av en tredjedel av Bilprovningen i Sverige under 2012 bäddar för fortsatt tillväxt 2013

Rensat för engångskostnader för förvärvet av Opus Bilprovning levererar bolaget som helhet ett rörelseresultat före avskrivningar på ca 49,8 MSEK för 2012 vilket motsvarar en marginal på cirka tio procent. För 2013 ser vi fortsatt tillväxt parallellt med förbättrad lönsamhet under året. Detta beror på de nya bilprovningkontrakten i USA och förvärvet av Opus Bilprovning. Dessutom kommer de IP-rättigheter som förvärvades i samband med Systech förvärvet 2008 att vara avskrivna i april i år, vilket också kommer påverka nettoresultatet positivt.

Vi kan nu efter att tillträdesbalansräkningen blivit klar, konstatera att säljarreversen för Opus Bilprovning blev ca 10 MSEK lägre än beräknat och att avräkningar med AB Svensk Bilprovning ledde till positiva förändringar av kassan. Kassan för Opus Bilprovning uppgick till ca 76 MSEK vid utgången av 2012.

Den internationella verksamheten inom affärsenheten Bilprovning (tidigare kallad Nordamerika) fortsätter att leverera en stark organisk tillväxt tack vare två nya bilprovningkontrakt, Wisconsin och North Carolina, som driftsattes under 2012. Dessutom bidrar förvärvet av ESP i januari 2012 med förvärvsdriven tillväxt i segmentet under året. Totalt ansvarar Opus affärsenhet Bilprovning för över 14 miljoner besiktningar årligen, varav två miljoner i Sverige. I USA har bolaget klättrat till en position som en av marknadens tre största aktörer. Under 2013 kommer fler upphandlingar på myndighetsnivå vilket gör att även detta kan bli ett spännande år för den internationella bilprovningens verksamheten.

Det nya svenska segmentet "Bilprovning Sverige" består av Opus Bilprovning AB som förvärvades den 5 november från AB Svensk Bilprovning. Sedan vi tagit över driften av samtliga besiktningstationer har integrationen av verksamheten pågått för fullt. Verksamheten går bra och vår personal lägger stort fokus på kundnöjdhet. Vi har även rekryterat Per Rosén som ny VD till Opus Bilprovning. Per kommer närmast från Upplands Motor, där han också var VD, och tillträder den 1 april 2013. Direkt efter övertagandet lanserade Opus Bilprovning den nya tjänsten "Drive-In" som innebär att bilisterna kan få sin bil besiktigad utan att boka tid i förväg. På Opus Bilprovning hemsida www.opusbilprovning.se kan kunderna se vilka stationer som har öppet för Drive-In en viss dag. Vi ser fram emot att erbjuda mer innovativa tjänster till den svenska bilprovningens marknad inom en snar framtid. Eftersom förvärvet har medfört betydande kostnader av engångskaraktär blir det redovisade rörelseresultatet negativt under den korta period under fjärde kvartalet 2012 som vi ägt Opus Bilprovning.

Opus affärsenhet Utrustning (tidigare kallad Europa & Asien) hade ett tufft 2012 med en kraftig volymminskning (ca 17%) relaterat till det allmänna konjunkturläget och det makroekonomiska läget i Europa. Tack vare en strikt kostnadskontroll och en framgångsrik serviceverksamhet levererar segmentet ändå ett positivt EBITDA resultat för året som helhet. Utrustningsmarknaden i Europa förväntas inte förbättra sig inom en snar framtid men vi ser att några av våra produktområden kommer att prestera bättre än förra året. Dessutom arbetar vi för närvarande på att effektivisera verksamheten för att förbättra lönsamheten ytterligare.

Göteborg i februari 2013
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Väsentliga händelser under perioden

Opus Groups nyemission fulltecknad

Nyemissionen i Opus Group AB med företrädesrätt för bolagets aktieägare, för vilken teckningsperioden avslutades den 9 oktober 2012, fulltecknades. 38 343 282 aktier, motsvarande cirka 99,30 procent av de erbjudna aktierna, tecknades med stöd av teckningsrätter och 269 127 aktier, motsvarande cirka 0,70 procent av de erbjudna aktierna, tilldelades personer som anmält teckning utan stöd av teckningsrätter. Totalt mottogs anmälningar om teckning utan stöd av teckningsrätter motsvarande cirka 47,24 procent av antalet erbjudna aktier. Emissionsgarantierna togs således inte i anspråk.

Opus Group slutför förvärvet av en tredjedel av Bilprovningen

Opus Group AB har uppfyllt villkoren i överlåtelseavtalet för förvärvet av Besiktningskluster I AB, ett dotterbolag till AB Svensk Bilprovning (Bilprovningen). Den 5 november 2012 slutförde Opus Group AB förvärvet av 70 besiktningsstationer från Bilprovningen och fick tillträde till samtliga aktier i Besiktningskluster I AB som har bytt namn till Opus Bilprovning AB.

Valberedning inför årsstämma 2013

Till ledamöter i Opus Groups valberedning har utsetts:

- Göran Nordlund, i egenskap av styrelseordförande i Opus
 - 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 2012. Valberedningen representerar tillsammans cirka 35,6 procent av röstetalet för samtliga röstberättigade aktier i bolaget. Valberedningens förslag kommer att presenteras i kallelsen till årsstämman 2013 samt på bolagets hemsida, www.opus.se.

Ny VD för Opus Bilprovning

Opus Groups dotterbolag Opus Bilprovning har tillsatt en ny VD. Ny VD för Opus Bilprovning blir Per Rosén som tillträder sin tjänst den 1 april 2013. Per Rosén kommer fram till dess att anlitas av Opus Bilprovning som konsult för vissa projekt.

Ny CFO för Opus Group

Opus Group har anställt en ny CFO. Ny CFO för Opus Group blir Annica Lindström som tillträdde sin nya tjänst i mitten av december.

Väsentliga händelser efter perioden

Opus Groups dotterbolag Opus Equipment erhåller order från BMW

Opus Equipment AB har erhållit en order av körjournaler av märket Triplog från BMW. Ordern uppgår till cirka en miljon euro.

Finansiell information, Koncernen

Intäkter och resultat

Januari – december 2012

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 469,0 MSEK (230,0). Förvärvet av ESP och Opus Bilprovning har bidragit till en kraftig omsättningsökning jämfört med föregående år. Omsättningen har ökat med 103,9 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Integrationen av ESP och Opus Bilprovning går enligt plan och har redan påverkat Opus Groups resultat positivt för 2012, bortsett från förvärvsrelaterade kostnader.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 30,0 MSEK (28,6), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 6,4 procent (12,3). EBITDA inkluderar engångskostnader om ca 17,6 MSEK (0) för förvärvsrelaterade kostnader för Opus Bilprovning. Resultatet efter skatt uppgick till -2,3 MSEK (-5,2 MSEK).

Oktober – december 2012

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 176,6 MSEK (61,8). Förvärvet av ESP och Opus Bilprovning har bidragit till en kraftig omsättningsökning jämfört med föregående år. Omsättningen har ökat med 186,2 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Både ESP och Opus Bilprovning har påverkat resultatet positivt under kvartalet.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,7 MSEK (2,6), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 3,2 procent (4,1). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) inkluderar förvävsrelaterade kostnader för Opus Bilprovning på 13,6 MSEK (0). Resultatet efter skatt uppgick till -6,0 MSEK (-5,7).

Opus förvärvade i samband med Systech förvärvet i april 2008 immateriella äganderättigheter (IP) om totalt 12,3 MUSD. Dessa inkluderar patent, programvaror och system, och skrivs av under fem (5) år vilket påverkar koncernens resultat efter skatt. Dessutom skriver koncernen av kundkontrakt- och relationer över dess bedömda nyttjandeperiod, vilket också påverkar koncernens nettoresultat. Med anledning därav använder bolaget EBITDA, vilket exkluderar bl.a. dessa avskrivningar, som nyckelmått för koncernens lönsamhet.

Balansräkning

Bilprovningssystemen i Wisconsin och North Carolina kvalificerar sig för tilläggsköpeskilling till säljarna av Systech vilket innebär att vi har reserverat en avsättning om 32,1 MSEK för kontraktperioderna. Se not 2 för mer information.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 97,0 MSEK (22,9).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 262,1 MSEK (239,4), vilket motsvarade 1,13 SEK (1,24) per utestående aktie vid periodens slut. Genom nyemissionen har eget kapital ökat med 40,9 MSEK (0), efter avdrag för emissionskostnader.

Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till cirka 28,3 procent (73,3).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - december uppgick till 24,5 MSEK (26,9).

Investeringar

Investeringar för perioden januari - december består huvudsakligen av löpande utvecklingsprojekt som uppgick till 1,8 MSEK (2,0) och investeringar i inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar som uppgick till 8,7 MSEK (1,7), huvudsakligen relaterat till nya program i Nordamerika. Dessutom har förvärv gjorts under perioden. För mer information, se not 1.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 414,2 MSEK (42,3 MSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden uppgick till 251,7 MSEK (-24,7 MSEK). Förändringen beror på upptagna lån relaterad till förvärv av ESP Inc och Opus Bilprovning AB. Koncernen amorterade under 2012 ca 1,2 MUSD (7,8 MSEK) per kvartal. Under 2013 beräknar koncernen amortera ca 23 MSEK per kvartal. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 317,3 MSEK (19,4).

Opus Groups upplåning begränsas av finansiella åtaganden i låneavtalet i form av så kallade covenants. Dessa utförs främst av de finansiella nyckeltalen räntetäckningsgrad och en netto räntebärande skuld/EBITDA.

Utdelningspolicy

Opus styrelse har antagit följande utdelningspolicy: Opus 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 kommer styrelsen att föreslå att en utdelning om SEK 0,02 (SEK 0,02) per aktie skall betalas ut.

Finansiella mål

Opus finansiella mål, över en konjunkturcykel, är:

- Årlig omsättningstillväxt om minst 10%
- EBITDA-marginal om lägst 10%
- Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA skall inte överstiga 3,0 ggr

Kvartalsvis utveckling av finansiella mål

TSEK	2012				
	Helår	kv1	kv2	kv3	kv4
Omsättningstillväxt:					
Årlig omsättningstillväxt om minst 10%	103,9%	46,3%	73,2%	111,2%	186,2%
EBITDA-marginal*:					
EBITDA-marginal om lägst 10%	10,6%	10,7%	7,2%	14,8%	10,9%
Nettoskuldsättning:					
Den räntebärande netto-skuldsättningen i förhållande till EBITDA** skall inte överstiga 3,0 ggr	2,5x	2,0x	2,3x	1,8x	2,5x

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

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



Affärsenheter

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

Bilprovning

Bilprovning Internationellt

TSEK	Okt - dec		Jan - dec	
	2012	2011	2012	2011
Segmentets nettoomsättning	74 397	18 676	275 270	80 510
EBITDA	11 446	910	39 640	18 793
EBITDA marginal	15,4%	4,9%	14,4%	23,3%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 74,4 MSEK (18,7). Förvärvet av ESP har bidragit till en omsättningsökning om 171,0 MSEK jämfört med föregående år och den organiska tillväxten uppgick till 33 procent för helåret 2012 (-7)* och 88 procent för fjärde kvartalet 2012 (-19). EBITDA uppgick till 11,4 MSEK (0,9), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 15,4 procent (4,9). Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 249 (99) personer. Ökningen av antalet anställda hänför sig framför allt till förvärvet av ESP.

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

Lokal valuta (TUSD)	Okt - dec		Jan - dec	
	2012	2011	2012	2011
Extern nettoomsättning	11 147	2 748	40 628	12 392
EBITDA	1 584	104	5 722	2 893

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

Bilprovning Sverige

TSEK	Okt - dec		Jan - dec	
	2012	2011	2012	2011
Segmentets nettoomsättning	72 222	-	72 222	-
EBITDA	-6 198	-	-10 174	-
Förvärvs- & uppstartskostnader	-13 584	-	-17 560	-
EBITDA före förvärvs- och uppstartskostnader	7 386	-	7 386	-
EBITDA marginal	9,5%	-	9,5%	-

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 72,2 MSEK. EBITDA uppgick till -6,2 MSEK. EBITDA justerat för förvärvsrelaterade kostnader avseende Bilprovningen uppgick till 7,4 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA marginal om 9,5 procent (-). Medeltalet anställda under aktuell rapportperiod uppgick till totalt 556 personer.

Utrustning

Utrustning

TSEK	Okt - dec		Jan - dec	
	2012	2011	2012	2011
Segmentets nettoomsättning	32 425	43 100	124 118	149 620
EBITDA	439	1 643	484	9 749
EBITDA moderbolaget	-1 702	-	172	-
EBITDA exkl moderbolagskostnader	-1 263	1 643	656	9 749
EBITDA marginal	neg	3,8%	0,5%	6,4%

Omsättningen för aktuell rapportperiod uppgick till 32,4 MSEK (43,1). Den organiska tillväxten uppgick till cirka -25 procent (14)*. EBITDA uppgick till 0,4 MSEK (1,7), vilket motsvarar en EBITDA marginal om 1,4 procent (3,8). Medeltalet antal anställda under aktuell rapportperiod uppgick totalt till 71 (70) personer.

Kunder

Opus 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 svenskregrerade fordon eller utlandsregrerade fordon som ska registreringsbesiktigas. Opus har inga enskilda kunder som representerar mer än 10 procent av koncernens omsättning.

Skatter

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

Medarbetare

Medeltalet antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen var under aktuell rapportperiod 883 personer (169). Ökningen av antalet anställda hänför sig framför allt till förvärvet av ESP och Opus Bilprovning.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning för aktuell rapportperiod uppgick till 4,3 MSEK (16,3) och resultatet före skatt uppgick till -5,3 MSEK (0,8). Den 1 april 2012, gjordes en omstrukturering där moderbolagets operativa verksamhet flyttades till ett nytt dotterbolag, Opus Equipment AB. I samband med detta, har moderbolaget ändrat namn till Opus Group AB. Opus Group AB är nu ett holdingbolag och därmed är inte siffrorna jämförbara med förra året.

Transaktioner med närstående

En avsättning avseende 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 beskrivet i Opus Groups emissionsprospekt från oktober 2012.

Årsstämma 2013

Årsstämma äger rum torsdagen den 23 maj, 2013 i Göteborg. Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat vid årsstämman ska inkomma med en skriftlig begäran till styrelsen senast den 5 april 2013. Begäran skall ställas till styrelsen men skickas till bolagets adress.

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 2011. Nya standarder och tolkningar med tillämpning från den 1 januari 2012 har inte medfört några väsentliga effekter på koncernens finansiella rapporter.

Uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Omräkning av utlandsverksamheter

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

Land	Valuta	Genomsnittskurs		Balansdagens kurs	
		Jan - dec 2012	Jan - dec 2011	31 dec 2012	31 dec 2011
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	6,78	6,50	6,52	6,92
Hong Kong	HKD	0,87	0,84	0,84	0,89
Kina	CNY	1,07	1,00	1,05	1,10

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. Med den senaste tidens dramatiska utveckling av den globala konjunkturen följer en allmän osäkerhet, vilket även på kort sikt medför en ökad risk och osäkerhet med avseende på Opus försäljning, lönsamhet, och finansiella ställning primärt inom affärsenheten Utrustning som är mer beroende av utrustningssidan. I Nordamerika bedriver koncernen bilprovningssystem via långa kontrakt med statliga myndigheter. Det finns en risk att dessa kontrakt sägs upp i förtid vilket skulle ha negativa konsekvenser för koncernen. Vidare har koncernen en valutarisk genom dess omräkningsexponering av verksamheten i USA. En utförlig beskrivning av moderbolagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Opus årsredovisning 2011.

Utblick

I affärsenheten Bilprovning Internationellt (tidigare kallat Nordamerika) ser bolaget spännande möjligheter under 2013 då ett flertal statliga kontrakt på den amerikanska bilprovningensmarknaden är planerade att komma ut till anbud. Utöver detta finns ett flertal intressanta nya marknader utanför USA, där efterfrågan på miljö- och säkerhetstester av fordon ökar. Opus har en väl etablerad ställning på den nordamerikanska fordonsbesiktningensmarknaden. Genom förvärvet av en tredjedel av Bilprovningen kommer Opus skapa sig en stark ställning på den svenska marknaden som en av de tre största aktörerna. Långsiktigt har Opus som mål att expandera sin verksamhet inom fordonsbesiktning på andra marknader internationellt. Det finns flera tillväxt- och utvecklingsländer där bilprovning planeras att införas.

Opus Group kommer inom den närmsta framtiden fokusera på att integrera den svenska bilprovningensdelen i vår företagsgrupp och utnyttja synergier mellan bolagen inom koncernen. Opus ser synergieffekter mellan Systech och Opus Bilprovning inom bl.a. Systechs egenutvecklade IT-system men även möjligheten till att erbjuda ett utökat utbud av tjänster till den svenska bilprovningensmarknaden. Opus växte snabbt under 2012 till följd av både organisk och förvärvsdriven tillväxt.

I segmentet Utrustning (tidigare kallat Europa & Asien) kommer fokus under 2013 vara att mildra den negativa tillväxten och säkerställa lönsamheten. Det finns flera myndighetsdrivna program där bilprovningstrustningen måste uppdateras inom de närmaste åren vilket skapar möjligheter.

Opus lämnar inga prognoser.

Kommande rapporttillfällen

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

Årsredovisningen för 2012 beräknas bli publicerad senast den 25 april 2013.

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 21 februari 2013

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Adress och kontaktuppgifter

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

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

Bolagets Certified Adviser

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

Om Opus Group AB (publ)

Opus Group bedriver bilprovningssystem samt utvecklar, producerar och säljer utrustning och IT-system till besiktningens bransch. Opus Bilprovning bedriver bilprovning med 70 besiktningstationer i Sverige. Opus Groups dotterbolag Systech bedriver bilprovningssystem i USA samt på Bermuda och i Peru. Opus Groups dotterbolag ESP är verksam inom försäljning och service av emissionskontrollutrustning i Nordamerika och Mexiko. Genom dotterbolagen Opus Equipment, Opus Bima och J&B Maskinteknik bedriver Opus Group utveckling, produktion, försäljning och service av kontrollutrustning för bilprovningens företag och fordonsverkstäder. Opus Group skrev i juli 2012 på ett avtal med Bilprovningen om att förvärva en tredjedel av Bilprovningens verksamhet. Opus Groups aktier är listade på Nasdaq OMX First North Premier.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-10-01	11-10-01	12-01-01	11-01-01
	12-12-31	11-12-31	12-12-31	11-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	176 639	61 772	468 989	229 988
Övriga rörelseintäkter	141	541	1 944	1 562
Summa rörelsens intäkter	176 780	62 313	470 933	231 550
Rörelsens kostnader	-171 093	-59 742	-440 942	-202 959
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	5 687	2 571	29 991	28 591
Avskrivningar	-10 375	-8 229	-35 804	-32 176
Rörelseresultat (EBIT)	-4 688	-5 658	-5 813	-3 585
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	995	818	4 808	2 548
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 305	-854	-9 877	-3 582
Finansnetto	-3 310	-36	-5 069	-1 034
Resultat efter finansiella poster	-7 998	-5 694	-10 882	-4 619
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	1 982	4	8 621	-537
Periodens resultat	-6 016	-5 690	-2 261	-5 156
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-6 016	-5 690	-2 261	-5 156
Resultat per aktie				
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	224 921	193 062	201 070	193 062
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	230 628	193 062	206 777	193 062
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	231 674	193 062	231 674	193 062
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	237 381	193 062	237 381	193 062
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,03	-0,03	-0,01	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,03	-0,03	-0,01	-0,03

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	12-10-01	11-10-01	12-01-01	11-01-01
	12-12-31	11-12-31	12-12-31	11-12-31
Periodens resultat	-6 016	-5 690	-2 261	-5 156
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-447	1 201	-12 148	2 710
Kassaflödessäkring	0	56	98	247
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	0	-23	-39	-99
Periodens övriga totalresultat	-447	1 234	-12 089	2 858
Periodens totalresultat	-6 463	-4 456	-14 350	-2 298
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-6 463	-4 456	-14 350	-2 298

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-12-31	11-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för produktutveckling	6 372	5 707
Övriga immateriella tillgångar	60 218	61 938
Goodwill	416 676	101 831
Summa immateriella anläggningstillgångar	483 266	169 476
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	29 039	31 332
Inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar	106 614	11 720
Summa materiella anläggningstillgångar	135 653	43 052
Andra finansiella anläggningstillgångar	3 807	7
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 807	7
Uppskjuten skattefordran	35 467	5 765
Summa anläggningstillgångar	658 193	218 300
Omsättningstillgångar		
Varulager	68 585	44 525
Kundfordringar	49 515	31 569
Övriga kortfristiga fordringar	52 486	8 964
Likvida medel	96 964	22 921
Summa omsättningstillgångar	267 550	107 979
SUMMA TILLGÅNGAR	925 743	326 279
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	262 135	239 379
Långfristiga skulder		
Avsättningar	32 101	-
Uppskjuten skatteskuld	27 394	153
Checkräkningskredit	20 937	12 522
Övriga långfristiga skulder	160 862	-
Skulder till kreditinstitut	142 398	473
Summa långfristiga skulder	383 692	13 148
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	90 029	29 338
Leverantörsskulder	43 099	15 280
Övriga kortfristiga skulder	146 519	28 789
Avsättningar	269	345
Summa kortfristiga skulder	279 916	73 752
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	925 743	326 279
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	711 180	230 163
Ansvarsförbindelser	60 704	31 104

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Antal utestående aktier	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balans- erade vinst- medel	Summa
Eget kapital 2011-01-01	193 062 046	3 861	229 250	26 201	-17 643	241 669
Periodens totalresultat				2 858	-5 156	-2 298
Teckningsoptioner					8	8
Eget kapital 2011-12-31	193 062 046	3 861	229 250	29 059	-22 791	239 379
Periodens totalresultat				-12 089	-2 261	-14 350
Nyemission	38 612 409	772	40 185			40 957
Teckningsoptioner					10	10
Utdelning					-3 861	-3 861
Eget kapital 2012-12-31	231 674 455	4 633	269 435	16 970	-28 903	262 135

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	12-01-01 12-12-31	11-01-01 11-12-31
Rörelseresultat (EBIT)	-5 813	-3 585
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	40 036	32 395
Finansiella poster	-4 448	-1 396
Betald inkomstskatt	-5 274	-486
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital	24 501	26 928
Förändring av rörelsekapital	31 035	8 310
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55 536	35 238
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag, netto efter förvärvade kassa	-219 740	-
Aktiverade utvecklingskostnader	-1 770	-2 048
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8 668	-1 714
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 341	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	176
Övriga	-929	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-232 448	-3 586
Finansieringsverksamheten		
Likvid teckningsoptioner	10	8
Utdelning	-3 861	-
Nyemission	40 957	-
Upptagna lån	267 033	-
Nettoförändring av checkräkningskredit	8 415	245
Amortering av skuld till kreditinstitut	-60 889	-24 951
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	251 665	-24 698
Förändring likvida medel		
Likvida medel vid periodens ingång	22 921	15 289
Omräkningsdifferens	-710	678
Periodens kassaflöde	74 753	6 954
Likvida medel vid periodens utgång	96 964	22 921

SEGMENTSRAPPORTERING

Opus Groups verksamhet består av två divisioner och tre segment. Divisionerna är Bilprovning och Utrustning. Division Bilprovning består av två segment: Bilprovning Sverige och Bilprovning Internationellt. Divisionen och segmentet Utrustning hette tidigare Europa & Asien och segmentet Bilprovning Internationellt hette tidigare Nordamerika. Bilprovning Sverige är ett nytt segment som skapats i samband med förvärvet av Opus Bilprovning.

Okt - dec 2012	Bilprovning			Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
TSEK					
Extern nettoomsättning	30 020	72 222	74 397	-	176 639
Intern nettoomsättning (till andra segment)	2 405	-	-	-2 405	-
Nettoomsättning	32 425	72 222	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
<i>EBITDA marginal</i>	<i>1,1%</i>	<i>neg</i>	<i>15,4%</i>		<i>3,2%</i>
Avskrivningar					-10 375
Resultat från finansiella poster					-3 310
Resultat efter finansiella poster					- 7 998
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt					1 982
Periodens resultat					-6 016
Segmentens tillgångar	744 034	141 568	412 855	-372 714	925 743

Okt - dec 2011	Bilprovning			Koncern-gemensamt & eliminering	Koncernen
	Utrustning	Sverige	Internationellt		
TSEK					
Extern nettoomsättning	43 096	-	18 676	0	61 772
Intern nettoomsättning (till andra segment)	4	-	0	-4	0
Nettoomsättning	43 100	-	18 676	-4	61 772
Övriga externa rörelseintäkter	585	-	-44	0	541
Totala intäkter	43 684	-	18 633	-4	62 313
EBITDA	1 643	-	910	18	2 570
<i>EBITDA marginal</i>	<i>3,8%</i>	<i>-</i>	<i>4,9%</i>		<i>4,1%</i>
Avskrivningar					-8 229
Resultat från finansiella poster					-36
Resultat efter finansiella poster					-5 695
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt					4
Periodens resultat					-5 691
Segmentens tillgångar	323 869	0	275 187	-272 777	326 279

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



SEGMENTSRAPPORTERING

Jan - dec 2011	Bilprovning				Koncern- gemensamt & eliminering	Koncernen
	TSEK	Utrustning	Sverige	Internationellt		
Extern nettoomsättning	149 478	-	80 510	-	229 988	
Intern nettoomsättning (till andra segment)	142	-	0	-142	0	
Nettoomsättning	149 620	-	80 510	-142	229 988	
Övriga externa rörelseintäkter	1 556	-	6	-	1 562	
Totala intäkter	151 176	-	80 516	-142	231 550	
EBITDA	9 749	-	18 793	49	28 591	
<i>EBITDA marginal</i>	<i>6,4%</i>	<i>-</i>	<i>23,3%</i>		<i>12,3%</i>	
Avskrivningar					-32 176	
Resultat från finansiella poster					-1 034	
Resultat efter finansiella poster					-4 619	
Akutell Skatt/Uppskjuten skatt					-537	
Periodens resultat					-5 157	
Segmentens tillgångar	323 869	-	275 187	-272 777	326 279	

NYCKELTAL

	12-01-01 12-12-31	11-01-01 11-12-31
Avkastningstal		
Avkastning på operativt kapital, procent	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital, procent	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital, procent	neg.	neg.
Marginalmätt		
EBITDA marginal, procent	6,4	12,3
Rörelsemarginal (EBIT), procent	neg.	neg.
Vinstmarginal, procent	neg.	neg.
Mått för arbets- och kapitalintensitet		
Omsättningstillväxt, procent	103,9	1,3
Omsättning per anställd, TSEK	531	1 361
Förädlingsvärde per anställd, TSEK	253	591
EBITDA per anställd, TSEK	34	169
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,7	0,9
Finansiella mått		
Nettoskuld, TSEK	317 262	19 412
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	1,2	0,1
Räntetäckningsgrad, ggr	neg.	neg.
Soliditet, procent	28,3	73,4
Kassalikviditet, procent	70,1	86,4
Antal anställda i genomsnitt	883	169
Antal anställda vid periodens slut	863	170
Data per aktie		
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	231 674	193 062
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	237 381	193 062
Antal aktier i genomsnitt, före utspädning, tusental	201 070	193 062
Antal aktier i genomsnitt, efter utspädning, tusental	206 777	193 062
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	1,13	1,24
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	1,10	1,24
Vinst per aktie, före utspädning, kronor	0,0	-0,03
Vinst per aktie, efter utspädning, kronor	0,0	-0,03
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	0,0	0,00
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	0,0	0,00
Kassaflöde per aktie, före utspädning, kronor	0,32	0,04
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, kronor	0,31	0,04

Utestående teckningsoptioner ger upphov till en utspädningseffekt för fjärde kvartalet 2012 då genomsnittskursen för samaktierna under perioden överstiger den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna.

För definition av nyckeltal, se Opus årsredovisning 2011.

KVARTALSVIS UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Resultaträkning TSEK	2012				2011			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Nettoomsättning	88 574	100 284	103 491	176 639	61 296	57 948	48 972	61 772
Totala intäkter	89 250	100 785	104 117	176 780	61 653	58 245	49 341	62 313
Rörelsens kostnader	-80 682	-97 287	-91 882	-171 093	-52 545	-49 829	-40 847	-59 742
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	8 570	3 498	12 235	5 687	9 108	8 416	8 494	2 571
% marginal	9,6%	3,5%	11,8%	3,2%	14,8%	14,5%	17,3%	4,1%
Avskrivningar	-8 216	-8 461	-8 753	-10 375	-8 181	-7 937	-7 828	-8 229
Rörelseresultat (EBIT)	354	-4 963	3 482	-4 688	927	479	666	-5 658
Finansnetto	-825	-72	-860	-3 310	-445	-507	-45	-36
Resultat efter finansiella poster	-471	-5 035	2 622	-7 998	482	-28	621	-5 694
Akutell skatt/Uppskjuten skatt	-2 549	11 573	-2 385	1 982	-203	-199	-139	4
Periodens resultat	-3 020	6 538	237	-6 016	279	-227	482	-5 690

Balansräkning TSEK	2012				2011			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Tillgångar								
Immateriella anläggningstillgångar	187 564	198 238	181 242	483 266	174 608	168 135	174 199	169 476
Materiella anläggningstillgångar	44 727	51 722	47 235	135 653	42 012	40 668	43 281	43 052
Finansiella anläggningstillgångar	3 410	3 660	4 272	3 807	7	7	7	7
Uppskjuten skattefordran	20 558	30 602	43 164	35 467	6 755	7 320	8 469	5 765
Summa anläggningstillgångar	256 259	284 222	275 913	658 193	223 382	216 130	225 956	218 300
Varulager	83 414	80 289	73 641	68 585	36 610	36 193	37 961	44 525
Kortfristiga fordringar	58 299	65 500	110 371	102 001	39 654	32 763	35 347	40 533
Likvida medel	27 433	21 208	19 660	96 964	14 759	16 144	19 347	22 921
Summa omsättningstillgångar	169 146	166 997	203 672	267 550	91 023	85 100	92 655	107 979
Summa tillgångar	425 405	451 219	479 585	925 743	314 405	301 230	318 611	326 279
Eget kapital och skulder								
Eget kapital	228 008	240 894	271 439	262 135	227 745	226 975	243 826	239 379
Räntebärande skulder	107 103	105 565	93 253	414 226	50 762	42 244	41 980	42 333
Icke räntebärande skulder och avsättningar	90 294	104 760	114 893	249 382	35 898	32 011	32 805	44 567
Summa eget kapital och skulder	425 405	451 219	479 585	925 743	314 405	301 230	318 611	326 279

Kassaflödesanalys TSEK	2012				2011			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 623	8 577	10 242	31 094	4 665	10 779	4 639	15 155
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-67 079	-8 290	-1 924	-155 155	-988	-816	-342	-1 440
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	66 857	-7 944	-8 007	200 759	-3 277	-8 577	-2 537	-10 307
Periodens kassaflöde	5 401	-7 657	311	76 698	400	1 386	1 760	3 408
Likvida medel vid periodens början	22 921	27 433	21 208	19 660	15 289	14 759	16 144	19 347
Omräkningsdifferens	-889	1 432	-1 859	606	-930	-1	1 443	166
Likvida medel vid periodens slut	27 433	21 208	19 660	96 964	14 759	16 144	19 347	22 921



KVARTALSVIS UTVECKLING PER SEGMENT

Resultaträkning TSEK	2012				2011			
	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Totala intäkter								
Utrustning	33 861	30 547	28 177	32 659	41 337	38 369	27 785	43 685
Bilprovning Sverige	-	-	-	72 246	-	-	-	-
Bilprovning Internationellt	54 832	70 249	76 024	74 279	20 396	19 901	21 589	18 632
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	8 124	10 180	11 189	11 185	3 146	3 177	3 324	2 748
Koncernen	89 250	100 785	104 117	176 870	61 653	58 245	49 341	62 313
EBITDA								
Utrustning	1 846	-3 534	-2 179	439	2 901	3 413	1 793	1 643
Bilprovning Sverige	-	-	-	-6 198	-	-	-	-
Bilprovning Internationellt	6 736	7 029	14 428	11 446	6 130	5 058	6 695	910
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	998	1 013	2 136	1 703	946	808	1 034	103
Koncernen	8 570	3 498	12 235	5 687	9 108	8 410	8 494	2 571
EBITDA marginal								
Utrustning	5,5%	neg.	neg.	1,3%	7,0%	8,9%	6,5%	3,8%
Bilprovning Sverige	-	-	-	neg.	-	-	-	-
Bilprovning Internationellt	12,3%	10,0%	19,0%	15,4%	30,1%	25,4%	31,0%	4,9%
Koncernen	9,6%	3,5%	11,8%	3,2%	14,8%	14,5%	17,3%	4,1%

NOT I. FÖRVÄRV

Under 2012, har koncernen haft en negativ kassaflödeseffekt om 68,2 MSEK avseende förvärvet av ESP Inc. och inkrämsförvärvet av Alfa Maskinteknik AB.

Inkrämsförvärv av verksamheter i Alfa Maskinteknik AB

Den 1 mars 2012 förvärvade JB Maskinteknik AB verksamheten i Alfa Maskinteknik genom ett inkrämsförvärv. Verksamheten omfattar montering, service och ackrediterad kalibrering av bromsprovare, med tillbehör, på den svenska marknaden. I samband med förvärvet övertog J&B befintliga serviceavtal, kundstock, lager och inventarier mm. Köpeskillingen uppgick till 2,1 MSEK, som betalades kontant. Totala värdet av förvärvade tillgångar uppgick till 0,7 MSEK, vilket resulterade i Goodwill om 1,4 MSEK.

Förvärv av ESP Inc.

Den 21 januari 2012 förvärvade Opus US Inc, 100% av aktierna i Environmental Systems Products, Inc. ("ESP") från Envirotest Systems Holdings Corp. Förvärvet omfattar samtliga av ESPs verksamheter i USA, Mexiko och Kanada. Förvärvet är strategiskt och stärker Opus dotterbolag, Systech International på USAs marknad för bilprovning. ESPs dominerande ställning på marknaden för försäljning av utrustning för emissionskontroll kompletterar Systechs position som ledande inom management kontrakt för decentraliserad bilprovning. ESPs produkter för emissionskontroll passar perfekt med Systechs innovativa utrustnings- och databas teknik som används vid bilprovningkontrakt. Förvärvet kombinerar styrkorna hos både Systech och ESP, som till exempel kompetent personal, teknologi och infrastruktur, vilket kommer att bana väg för nya affärer och framtida tillväxt. Under 2011 genererade ESP cirka 27 MUSD i intäkter och cirka 3 MUSD i EBITDA. Vid förvärvstillfället hade företaget cirka 160 anställda.

Total erlagd köpeskillning uppgick till 9,7 MUSD motsvarande ca 67,6 MSEK inklusive en medföljande kassa om 0,3 MUSD motsvarande 2,3 MSEK. Finansieringen av förvärvet har skett genom befintligt eget kapital och banklån. Direkta förvärvskostnader uppgick till cirka 2,5 MSEK och har belastat "övriga externa kostnader" i koncernens resultaträkning under 2011.

	Verkligt värde
Förvärvade nettotillgångar	
Kundrelationer	25 416
Varumärke	2 228
Materiella anläggningstillgångar	3 899
Uppskjuten skattefordran	12 777
Övriga anläggningstillgångar	4 860
Omsättningstillgångar	65 614
Långfristiga skulder	-543
Uppskjuten skatteskuld	-11 058
Kortfristiga skulder	-46 988
Summa förvärvade nettotillgångar	56 205
Goodwill	11 350
Köpeskillning	67 555
<i>Avgår:</i>	
Förvärvade likvida medel	-2 277
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv	65 278

Kundrelationer skrivs av under en förväntad livslängd om 7 år medan koncernen har bedömt att varumärken har en obestämd livslängd. Identifierad goodwill, vilken inte är skattemässigt avdragsgill, är hänförlig till framtida synergier till följd av de sammanslagna verksamheterna. Från förvärvstidpunkten har ESP Inc. bidragit med 23,0 MSEK till EBITDA och med 168,7 MSEK till intäkterna.

Under kvartal två har förvärvsanalysen fastställts vilket medfört att avskrivningar på identifierbara immateriella tillgångar och förvärvsrelaterade justeringar på intäkter påverkar resultatet. Kvartalsinformationen har uppdaterats för detta.

Förvärv av Opus Bilprovning AB

Den 5 november 2012 förvärvade Opus Group AB 100% av aktierna i Besiktningkluster I AB från AB Svensk Bilprovning. Besiktningkluster I AB har bytt namn till Opus Bilprovning AB. Förvärvet omfattar 70 besiktningstationer belägna i Stockholm, Mälardalen, Dalarna, Värmland, Skaraborg, Småland, Blekinge och Norrlandskusten upp till Kiruna. Förvärvet är viktigt såväl ur ett ekonomiskt som ur ett strategiskt perspektiv. Genom en stor marknadsandel på Opus Groups hemmamarknad Sverige skapas en stark plattform för framtida expansion, både inom Sverige och internationellt.

Förvärvet av de 70 besiktningstationerna är ett väsentligt steg i Opus Groups tillväxtstrategi att via förvärv växa och utöka sin geografiska närvaro på bilprovningensmarknaden. Opus Group är redan en av de ledande aktörerna inom bilprovning i Nordamerika. Genom förvärvet blir Opus Group även en av de ledande aktörerna i Sverige inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon.

Opus Groups erfarenhet och kompetens från besiktningensmarknaden tillsammans med den förvärvade verksamhetens välutvecklade tjänster för fordonsbesiktning skapar viktiga konkurrensfördelar och förutsättningar för framtida expansion inom bilprovning i Sverige och internationellt. Opus Group och den förvärvade verksamheten kompletterar varandra och förväntas uppnå både skalfördelar och ökad volym.

Förvärvet bedöms medföra samordningsvinster och kostnadsbesparingar, framförallt genom att kombinera de båda bolagens marknadsmässiga ställning, samlade kompetens, tjänsteerbjudande och tekniska lösningar.

Den förvärvade verksamheten omsatte 543 MSEK under 2011 med ett EBITDA om ca 88 MSEK. Vid förvärvstillfället hade företaget cirka 540 anställda.

Total erlagd köpeskilling uppgick till 365,7 MSEK inklusive en medföljande kassa om 56,6 MSEK. Finansieringen av förvärvet har skett genom befintligt eget kapital, säljarrevers och banklån. Direkta förvärvskostnader uppgick till cirka 6,4 MSEK och har belastat "övriga externa kostnader" i koncernens resultaträkning under 2012.

	Verkligt värde
Förvärvade nettotillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	90 902
Omsättningstillgångar	47 499
Uppskjuten skatteskuld	-14 085
Kortfristiga skulder	-92 448
Summa förvärvade nettotillgångar	31 868
Goodwill	277 281
Köpeskilling	309 149
Avgår:	
Förvärvade likvida medel	56 611
Påverkan på koncernens likvida medel från förvärv	365 760

Övervärden på materiella anläggningstillgångar skrivs av under en förväntad livslängd om 3-20 år. Identifierad goodwill, vilken inte är skattemässigt avdragsgill, är hänförlig till det geografiska läget av de köpta stationerna som ger en möjlighet att nå ut till framtida kunder. Från förvärvstidpunkten har Opus Bilprovning AB bidragit med -10,2 MSEK till EBITDA och med 72,2 MSEK till intäkterna.

NOT 2. TILLÄGGSKÖPEKILLING

I samband med Systech förvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpekilling vid vinst av nya kontrakt för större bilprovningprogram. Programmen i Wisconsin och North Carolina kvalificerar sig för tilläggsköpekilling vilket innebär att vi har reserverat en avsättning om 32,1 MSEK för kontraksperioderna (fem år respektive två år). Denna tilläggsköpekilling påverkar bolagets goodwill med motsvarande belopp.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-10-01 12-12-31	11-10-01 11-12-31	12-01-01 12-12-31	11-01-01 11-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4 268	16 350	17 374	57 288
Övriga rörelseintäkter	41	220	737	665
Summa rörelsens intäkter	4 309	16 570	18 111	57 953
Rörelsens kostnader	-8 148	-17 374	-18 283	-57 697
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-3 839	-804	-172	256
Avskrivningar	-636	-704	-636	-2 899
Rörelseresultat (EBIT)	-4 475	-1 508	-808	-2 643
Resultat från finansiella poster	-960	2 329	-960	2 102
Resultat före skatt	-5 435	821	-1 768	-541
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	5 256	-130	2 412	-130
Periodens resultat	-179	691	644	-671

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTAL- RESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	12-10-01 12-12-31	11-10-01 11-12-31	12-01-01 12-12-31	11-01-01 11-12-31
Periodens resultat	-179	691	644	-671
Omräkning av nettoinvestering	-31	160	-995	295
Periodens övriga totalresultat	-31	160	-995	295
Periodens totalresultat	-210	851	-351	-376

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	12-12-31	11-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för produktutveckling	-	5 707
Goodwill	-	6 054
Summa immateriella anläggningstillgångar	-	11 761
Materiella anläggningstillgångar	171	507
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	622 898	218 463
Fordringar hos koncernföretag	16 797	20 833
Övriga finansiella fordringar	2 140	-
Uppskjuten skattefordran	2 413	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	644 248	236 296
Summa anläggningstillgångar	644 419	251 564
Omsättningstillgångar		
Varulager	-	17 908
Kundfordringar	1 112	8 808
Fordringar hos koncernföretag	53 954	8 868
Skattefordran	253	364
Övriga kortfristiga fordringar	1 738	2 142
Likvida medel	69	415
Summa omsättningstillgångar	57 126	38 505
SUMMA TILLGÅNGAR	701 545	290 069
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	5 483	4 711
Fritt eget kapital	265 762	229 788
Summa eget kapital	271 245	234 499
Långfristiga skulder		
Avsättningar	32 101	-
Skulder till koncernföretag	33 606	33 606
Checkräkningskredit	17 229	9 064
Övriga långfristiga skulder	160 711	-
Skulder till kreditinstitut	115 000	375
Summa långfristiga skulder	358 647	43 045
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	60 000	1 426
Leverantörsskulder	4 287	4 693
Skulder till koncernföretag	2 036	1 270
Övriga kortfristiga skulder	5 330	5 136
Summa kortfristiga skulder	71 653	12 525
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	701 545	290 069
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter	622 901	151 347
Ansvarsförbindelser	60 704	31 104

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 2011-01-01	3 861	850	229 251	1 945	-1 032	234 875
Periodens totalresultat	-	-	-	295	-671	-376
Eget kapital 2011-12-31	3 861	850	229 251	2 240	-1 703	234 499
Periodens totalresultat	-	-	-	-995	644	-351
Nyemission	772	-	40 185	-	-	40 958
Utdelning	-	-	-	-	-3 861	-3 861
Eget kapital 2012-12-31	4 633	850	269 436	1 245	-4 920	271 245



Opus Group AB (publ)

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