

Opus Group AB (publ)

Delårsrapport (januari – september 2015)

Fortsatt god lönsamhet under tillväxt med starka kassaflöden under kvartalet

Rapportperiod (januari – september 2015)

- Omsättningen uppgick till 1 238,7 MSEK (1 063,1), en omsättningstillväxt om 16,5 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 216,3 MSEK (196,9), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 17,4 procent (18,5).
- EBITDA inkluderar realisationsförlust om 6,6 MSEK relaterat till försäljningen av Opus Equipment.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 156,6 MSEK (98,7).
- Periodens resultat uppgick till 63,5 MSEK (111,1)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,22 kronor (0,42).

Rapportperiod (juli – september 2015)

- Omsättningen uppgick till 385,8 MSEK (361,4) en omsättningstillväxt om 6,8 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 71,2 MSEK (62,7) vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 18,4 procent (17,3).
- EBITDA inkluderar realisationsförlust om 6,6 MSEK relaterat till försäljningen av Opus Equipment.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 60,6 MSEK (39,8).
- Periodens resultat uppgick till 23,3 MSEK (45,3)
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,08 kronor (0,17).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Opus Group slutför försäljningen av Opus Equipment till Mekonomen Group
- Opus Inspection tilldelas två koncessioner i Chile

RESULTATÖVERSIKT

MSEK	juli - september		januari - september		januari - december
	2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	385,8	361,4	1 238,7	1 063,1	1 457,6
Totala intäkter	387,1	361,7	1 241,1	1 065,4	1 466,5
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	71,2	62,7	216,3	196,9	246,3
EBITDA-marginal	18,4%	17,3%	17,4%	18,5%	16,8%
Kassaflöde från den löpande verksamhet	60,6	39,8	156,6	98,7	158,5
Periodens resultat	23,3	45,3	63,5	111,1	142,1
Resultat per aktie före utspädning	0,08	0,17	0,23	0,43	0,55



Fortsatt god lönsamhet under tillväxt med starka kassaflöden under kvartalet

Under tredje kvartalet 2015 ser vi fortsatt tillväxt (6,8%) med god lönsamhet (18,4% EBITDA-marginal) och starkt operativt kassaflöde (60,6 MSEK). DAD-OBD EaaS*-programmet är nu i full drift och tillsammans med intäkterna från Drew Tech kompenserar detta mer än väl de negativa effekterna av den planerade nedläggningen av bilprovningsprogrammet i British Columbia. I Colorado programmet har ledningen lyckats kompensera för förändringarna bland annat genom förbättrad effektivitet så att påverkan på lönsamheten har begränsats. Totalt växte verksamheten organiskt** med 3,6% under kvartalet.

I det internationella bilprovningsegmentet har vi ett flertal projekt som kommer att bidra med organisk tillväxt de närmaste två åren. Dessa omfattar bland annat nya geografiska marknader såsom Chile där Opus Inspection under tredje kvartalet vann ytterligare två koncessioner och Pakistan där Opus Inspections bilprovningstationer nu är under uppbyggnad i Lahore, Punjab. I USA startar det nya Remote Sensing programmet i Virginia under fjärde kvartalet och dessutom har ett andra EaaS-program i Kalifornien, BAR-97 lanserats. Framöver ser vi även möjligheten att introducera EaaS-modellen i fler delstater. Därtill arbetar vi för närvarande med våra planer på att utöka vårt utbud av kringtjänster. Det är bolagets bedömning att det internationella bilprovningsegmentet är drivkraften för att nå bolagets tillväxtmål på 10% (CAGR, 5år) med EBITDA om 15%.

Redan under 2014 identifierade Opus Inspection höga utsläppshalter av Volkswagens och Audis dieselmotorer i USA genom Opus Inspections Remote Sensing teknologi. Resultaten av testerna presenterades i USA flera månader innan VW-fallet uppdagades. Under kvartalet har intresset för bolagets patenterade Remote Sensing-teknik som mäter förorenande avgaser vid sidan av vägen ökat avsevärt i kölvattnet av VW-fallet. Remote Sensing-teknik kan spela en stor roll framöver för att testa hela fordonsgrupper i trafiken.

Inom segmentet Bilprovning Sverige har fokus under det tredje kvartalet varit att försvara marknadsandelarna på den svenska marknaden. Segmentet levererade en organisk tillväxt på 6,7% under kvartalet. Resultatet före avskrivningar (EBITDA) sjönk något vilket beror på engångskostnader på ca 2 MSEK relaterade till personalneddragningar. I oktober publicerade Transportstyrelsen en rekommendation om hur man kan ändra det svenska regelverket för att bäst uppfylla EU-direktivet från 2014 om återkommande kontrollbesiktning av fordon. Om de antas skulle eventuella ändringar kunna införas successivt under perioden 2018-2022. Rekommendationen omfattar en minskning av besiktningstervallet för personbilar. Flera studier visar att om rekommendationen antas kommer det leda till sämre trafiksäkerhet och högre miljöpåverkan från bilarna. Bolaget granskar för närvarande de potentiella effekterna av rekommendationen och nödvändiga anpassningar av bolagets verksamhet för att minimera möjlig inverkan i det fall regeringen skulle införa en regeländring.

Mölnadal i november 2015
Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

* EaaS står för Equipment as a Service och är den nya definitionen för Opus Inspections fullservice-program för utrustning som tidigare gick under benämningen hyresprogram.

**Justerat för USD effekter, förvärv och den planerade nedstängningen av BC programmet.

Väsentliga händelser under året

Under första kvartalet

- Framgångsrik uppstart av program i Colorado, Indiana och Kalifornien
- Opus Inspection tilldelades 20-årig bilprovningsskoncession i Pakistan
- Opus Inspection tecknade avtal om att förvärva Drew Technologies
- Opus Group offentliggjorde företrädesemission om cirka 150 MSEK
- Delstaten Missouri förlängde bilprovningsskontrakt med Opus Inspection
- Opus Inspection slutförde förvärvet av Drew Technologies

Under andra kvartalet

- Opus Groups nyemission övertecknades
- Opus Group tecknade avtal om att sälja Opus Equipment till Mekonomen Group
- Opus Inspection erhöll kontraktsförlängning från Metropolitan Government of Nashville, Tennessee

Under tredje kvartalet

- Opus Group slutförde försäljningen av Opus Equipment till Mekonomen Group
- Opus Inspection beviljades certifiering enligt California BAR för sin tredje generations avgasmätare (GENIII)
- Opus Inspection tilldelades en koncession i Chile i O'Higgins regionen
- Opus Inspection tilldelas en tredje koncession i Chile. Santiago (Region Metropolitana)
- Delstaten Missouri avbryter upphandling
- Optionsinlösen i Opus Group AB

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Opus Inspection uppmärksammade Volkswagens manipulation av utsläpp redan under 2014
- US EPA meddelar striktare ozonstandarder – Utsikterna för amerikanska bilprovningssmarknaden förbättrades
- Transportstyrelsens förslag medför förändringar i branschen men beräknas få mindre ekonomisk påverkan för Opus om det antas

Finansiell information

Intäkter och resultat

Januari – september 2015

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 238,7 MSEK (1 063,1). Omsättningen har ökat med 16,5 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen har påverkats positivt av förvärven av Envirotec Corp. och Drew Technologies Inc. samt det nya bilprovningsskontraktet i Virginia och EaaS-programmet i Kalifornien och negativt av försäljningen av Opus Equipment, nedstängningen av programmet i British Columbia och förändringen i programmet i Colorado.

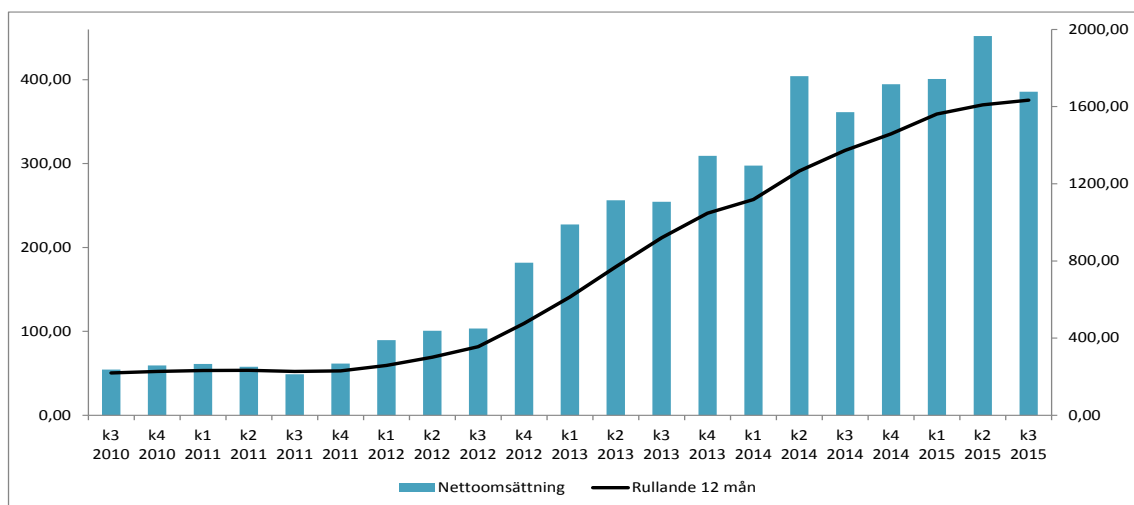
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 216,3 MSEK (196,9), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 17,4 procent (18,5). EBITDA har påverkats av engångskostnader relaterade till nedstängningen av British Columbia-programmet om 3,3 MSEK (0), förvärvsrelaterade kostnader avseende Drew Tech om 1,7 MSEK (0) samt realisationsförlusten från försäljningen av Opus Equipment om 6,6 MSEK (0). Koncernens finansnetto uppgick till -12,3 MSEK (13,2), varav räntenetto -34,4 MSEK (-26,6), valutakursdifferenser 29,7 MSEK (42,5) och övriga finansiella poster -7,6 MSEK (-2,7). Avskrivningar uppgick totalt till -118,0 MSEK (-66,3) varav avskrivningar på materiella anläggningstillgångar var -68,3 MSEK (-38,5) och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till -49,7 MSEK (-27,9). Ökningen beror främst på förvärvet av Envirotec Corp. och EaaS programmet i Kalifornien. Periodens resultat uppgick till 63,5 MSEK (111,1).

Intäkter och resultat

juli – september 2015

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 385,8 MSEK (361,4). Omsättningen har ökat med 6,8 procent för koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen har påverkats positivt av förvärvet av Drew Tech samt EaaS-programmet i Kalifornien samt negativt av försäljningen av Opus Equipment, nedstängningen av programmet i British Columbia och förändringen i programmet i Colorado.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 71,2 MSEK (62,7), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 18,4 procent (17,3). EBITDA påverkades av engångskostnader relaterade till uppstarts-kostnader för EaaS-programmet i Kalifornien om 2,8 MSEK (0) och realisationsförlusten från försäljningen av Opus Equipment om 6,6 MSEK (0). Koncernens finansnetto uppgick till 0,9 MSEK (19,5), varav räntenetto -11,1 MSEK (-9,3), valutakursdifferenser 13,4 MSEK (29,5) påverkade av nettoexponering om 95 MUSD och övriga finansiella poster -1,4 MSEK (-0,7). Avskrivningar uppgick totalt till -39,3 MSEK (-27,3) varav avskrivningar på materiella anläggningstillgångar var -23,1 MSEK (-15,5) och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till -16,2 MSEK (-11,9). Periodens resultat uppgick till 23,3 MSEK (45,3).



Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 328,6 MSEK (145,3) inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 33,1 MSEK (19,5).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 890,7 MSEK (589,5), vilket motsvarade 3,08 SEK (2,33) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till 34,6 procent (27,7).

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari – september 2015 uppgick till 156,6 MSEK (98,7) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med 20,7 MSEK (-57,4). Den negativa förändringen av rörelsekapitalet 2014 berodde på en tillfällig ökning av lagret kopplat till bolagets nya affärsmodell med EaaS-kontrakt för utrustning på den amerikanska marknaden samt större leverantörsbetalningar relaterade till New York State kontraktet. Tillfälliga effekter på rörelsekapitalet relaterade till lageruppbyggnad är en del av bolagets normala verksamhet vid lansering av nya besiktning- och EaaS-program.

Investeringar

Investeringsverksamheten uppvisade under perioden januari - september 2015 ett kassaflöde på -268,1 MSEK jämfört med -653,5 MSEK för motsvarande period föregående år. Investeringen utgörs huvudsakligen av förvärvet av Drew Tech om 214,4 MSEK. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar utgjordes i huvudsak av inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar i bolagets nya affärsmodell med EaaS-kontrakt för utrustning i Kalifornien och uppgick till -71,0 MSEK (-90,1). Investeringar i aktiverade utvecklingskostnader uppgick till -9,3 MSEK (-25,7) och är huvudsakligen relaterade till bolagets egenutvecklade IT-system för den svenska marknaden.

Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 985,0 MSEK (803,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari - september 2015 uppgick till 16,8 MSEK (217,5). Förändringen beror på den avslutade företrädesemissionen om ca 146 MSEK (efter emissionskostnader), inlösen avteckningsoptioner om 4,0 MSEK, ny checkräkningskredit om ca 100 MSEK varav 64,1 MSEK utnyttjats, amortering av befintliga banklån samt utdelning till aktieägarna om 25,8 MSEK. I samband med att Opus Group omförhandlade koncernens kapitalstruktur med banken i början av april upptogs den nya checkräkningskrediten samtidigt som förvärvskrediten om 58,3 MSEK relaterad till förvärvet av Opus Bilprovning löstes. Koncernen har amorterat ca 171,7 MSEK under 2015 inklusive det lösta förvärvslånet. Under sista kvartalet 2015 beräknas koncernen amortera ca 33,0 MSEK. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 689,4 MSEK (678,2).

Opus Groups upplåning begränsas av finansiella begränsningar i låneavtalet i form av kreditvillkor. Dessa utgörs av de finansiella nyckeltalen nettoskuldsättningsgrad, räntetäckningsgrad och nettoskuld/EBITDA.

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 2014 föreslog styrelsen en utdelning om SEK 0,09 (SEK 0,06) per aktie. Beslut om utdelningen togs på årsstämman 2015.

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			
	2015	2014	2014
TSEK	kv 3	kv 3	Helår
Omsättningstillväxt: Årlig omsättningstillväxt om minst 10%	6,8%	42,0%	39,2%
EBITDA-marginal:* EBITDA-marginal om lägst 15% (10%)	20,2%	17,3%	16,8%
Nettoskuldsättning: Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA** skall inte överstiga 3,0 ggr	2,4x	2,4x	2,6x

* EBITDA-marginalen har justerats för förvärvsrelaterade kostnader.

** EBITDA har beräknats på tolv månaders rullande basis justerat för förvärvsrelaterade kostnader och inkluderar proforma räkenskaper för Envirotec Corp. och Drew Technologies Inc.

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.

Medarbetare

Antal anställda (heltidstjänster) i hela koncernen per slutet av aktuell rapportperiod var 1 555 personer (1 787). Minskningen beror framförallt på den planerade nedstängningen av British Columbia-programmet.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 3,9 MSEK (3,6) och resultatet före skatt uppgick till 25,3 MSEK (32,9). Resultatet inkluderar netto valutakursvinster på 14,5 MSEK (29,1).

Teckningsoptioner

Teckningsoptionsprogrammet 2015 som beslöts på årsstämman den 21 maj 2015 har dragits tillbaka. Anledningen är att optionsprogrammet inte längre bedöms fördelaktigt baserat på Opus Groups nuvarande aktiekurs.

Transaktioner med närstående

En avsättning avseende tilläggsköpeskilling för förvärvet av Systech 2008 har redovisats till Lothar Geilen i sin roll som tidigare ägare. Mer information om villkoren för avtalet för tilläggsköpeskillingen finns beskriven i not 1.

Affärsenheter

Efter försäljningen av division Utrustning består koncernen från och med 2015-07-01 endast av en division med två segment; Bilprovning Internationellt och Bilprovning Sverige.

Divisioner och segment

Bilprovning Internationellt (Bilprovningsverksamhet utanför Sverige)					
	juli - september		jan - september		jan - dec
TSEK	2015	2014	2015	2014	2014
Segmentets nettoomsättning	263 705	221 288	757 580	557 738	783 288
EBITDA	64 508	47 950	162 444	128 685	161 305
EBITDA-marginal	24,5%	21,7%	21,4	23,1%	20,6%
Nedstängningskostnader	-	-	3 293	-	6 646
Förvärvskostnader	-	-	1 718	-	-
Uppstartskostnader	2 807	-	9 568	-	-
Justerat EBITDA	67 315	47 950	177 023	128 685	167 951
EBITDA-marginal	25,5%	21,7%	23,4%	23,1%	21,4%

Nettoomsättningen i Q3 2015 uppgick till 263,7 MSEK (221,3). Omsättningstillväxten i SEK uppgick till 19,2 procent och påverkades främst av valutakursvinster samt av förvärvet av Drew Tech och Equipment as a Service (EaaS) programmet (tidigare kallat hyresprogram för utrustning) i Kalifornien.

Den organiska tillväxten* uppgick till 1,8 procent justerat för omräkningseffekter. De negativa effekterna på omsättningen till följd av de regulatoriska förändringarna i Colorado hade en begränsad påverkan på EBITDA och kompensades till stor del av förbättrad effektivitet i programmet. Det första EaaS programmet i Kalifornien, DAD-OB, är nu i full drift och alla uppstartskostnader är tagna. Programmet

* Den organiska tillväxten exkluderar bilprovningprogrammet i British Columbia, ett program som avslutades den 31 december 2014 och var en del av förvärvet av Envirotest.

genererar både omsättnings- och marginaltillväxt. Under tredje kvartalet började Opus Inspection leverera enheter till kunder i det andra EaaS-programmet i Kalifornien, BAR 97 avgasmätare. I september fakturerades cirka 150 kontrakt och totalt har cirka 400 kontrakt tecknats i BAR 97 EaaS programmet. Antalet fakturerade och tecknade kontrakt förväntas öka under Q4 och generera både omsättnings- och marginaltillväxt.

EBITDA uppgick till 64,5 MSEK (48,0). Den ojusterade EBITDA-marginalen uppgick till 24,5% (21,7) och visar stabil och hållbar tillväxt med en stark marginalökning jämfört med Q3 2014. Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 990 personer (1 158).

Upphandlingen för bilprovningssystemet i Missouri som omnämndes i Q2 rapporten avbröts av delstatens Missouris avdelning för inköp och materialadministration och kommer att komma ut till anbud igen vid ett senare tillfälle. Under tiden förväntas Opus Inspection erhålla en förlängning av det befintliga kontraktet.

Under tredje kvartalet vann Opus Inspection två bilprovningskoncessioner i Chile i regionerna O'Higgins och Metropolitana. Båda koncessionerna har en löptid om åtta år och förväntas börja generera intäkter under 2016.

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

Lokal valuta (TUSD)	juli - september		jan - september		jan - dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Segmentets nettoomsättning	31 101	32 016	90 043	83 548	114 220
EBITDA	7 608	6 929	19 308	18 990	23 521
Nedstängningskostnader	-	-	395	-	1 021
Förvärvskostnader	-	-	206	-	-
Uppstartskostnader	331	-	1 142	-	-
Justerat EBITDA	7 939	6 929	21 051	18 990	24 542
EBITDA-marginal	25,5%	21,6%	23,4%	22,7%	21,4%

Bilprovning Sverige

TSEK	juli - september		jan - september		jan - dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Segmentets nettoomsättning	125 543	117 684	430 060	423 067	559 528
EBITDA	14 092	14 648	64 123	66 667	85 871
EBITDA-marginal	11,2%	12,4%	14,9%	15,8%	15,3%

Intäkterna under Q3 2015 uppgick till 125,5 MSEK (117,7). Tillväxten (helt organisk) var 6,7%. De ökade intäkterna beror på den höjning av besiktningavgifter som infördes 1 januari 2015. Effekten av prishöjningarna har delvis motverkats av lägre marknadsandelar under Q3 2015 (27,7%) jämfört med Q3 2014 (29,0%). Opus Bilprovning har framgångsrikt öppnat en ny besiktningstation i Västerås (en tung bana) under Q3 och i Örnsköldsvik (två lätta banor) i oktober.

EBITDA uppgick till 14,1 MSEK (14,6), med en EBITDA-marginal på 11,2% (12,4). Höjningen av besiktningavgifterna har påverkat EBITDA-marginalen positivt men kostnader av engångskaraktär, framförallt relaterade till personalnedskärningar, om cirka 2 MSEK har under kvartalet påverkat EBITDA-marginalen negativt. Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 559 personer (543).

Transportstyrelsen har publicerat sin utredning om hur Sverige skall anpassa sig till EU:s nya direktiv för kontrollbesiktning av fordon (Direktiv 2014/45/EU). Transportstyrelsen föreslår att nuvarande besiktningintervall för kontrollbesiktning av personbilar och lätta lastbilar ändras från 3-2-1 till 4-2-2, vilket är EU:s miniminivå för besiktningintervaller. Om den antas skulle rekommendationen från Transportstyrelsen kunna påverka Opus Groups EBITDA negativt med förslagen implementering under 2018 - 2022.

Utrustning

Utrustning					
	juli - september		jan - september		Jan - dec
TSEK	2015	2014	2015	2014	2014
Segmentets nettoomsättning	-	26 635	73 626	96 259	135 412
EBITDA	-	1 716	2 949	5 056	7 733
EBITDA-marginal	-	6,4%	4,0%	5,3%	5,7%

Utrustningsdivisionen har avyttrats per 1 juli 2015. Se not 2.

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 2014. Inga nya eller reviderade IFRS eller tolkningsuttalanden 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 - sep 2015	jan - sep 2014	jan - dec 2014	30 sep 2015	30 sep 2014	31 dec 2014
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	8,41	6,68	6,86	8,39	7,24	7,81
Hong Kong	HKD	1,09	0,86	0,88	1,08	0,93	1,01
Kina	CNY	1,35	1,08	1,11	1,32	1,18	1,26
Pakistan	PKR	0,08	0,07	0,07	0,08	0,07	0,08

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 bilprovningens program 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. Opus Groups huvudsakliga valutaexponering av nettotillgångar är amerikanska dollar. Till följd av att Opus Group främst finansieras i svenska kronor och lånar ut i amerikanska dollar till sina dotterbolag uppstår

en valutarisk som bolaget valt att inte valutakurssäkra. Nettoexponeringen i amerikanska dollar per 30 september 2015 uppgick till 95 MUSD. En utförlig beskrivning av moderbolagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Opus Groups årsredovisning 2014.

Utblick

Under 2015 kommer Opus Group att ha god förvärvs- och valutadriven tillväxt. Den förvärvsdrivna tillväxten från Envirotec och Drew Technologies, kombinerat med de nya program vi har tecknat samt EaaS-verksamheten i Kalifornien kommer väl att motverka de negativa effekterna av nedstängning i British Columbia och minskningen i Coloradoprogrammet. Under året kommer fokus vara att införliva Drew Technologies i Opus Group och utveckla deras affärsmöjligheter samt arbeta vidare med nya kontraktmöjligheter inom bilprovning. Det nya IT-systemet för Bilprovning Sverige fungerar väl och kommer att ge bättre kundservice och effektivitet.

Bolaget ser fortsatta tillväxtmöjligheter genom att vinna fler bilprovningkontrakt på såväl befintliga som nya marknader. Opus Group har genom Bilprovningsdivisionen nu en väl etablerad ställning som nummer två i Sverige, marknadsledare på den amerikanska marknaden och betydande närvaro i andra länder. Rekommendationen från Transportstyrelsen skulle kunna påverka Opus Groups EBITDA negativt med förslagen implementering under 2018 - 2022.

Opus Group har 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 det planeras att införa bilprovning.

Opus Group lämnar inga prognoser.

Kommande rapporttillfällen

- 18 februari 2016, Bokslutskommuniké 2015

Möln dal den 20 november 2015

Magnus Greko

Verkställande direktör och koncernchef

Adress och kontaktuppgifter

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

Bäckstengatan 11D

SE-431 49 Möln dal, 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 bilprovningföretag med starkt fokus på kundservice och innovativ teknologi. Opus Group är en av de ledande aktörerna inom bilprovning i USA och Sverige. Opus Bilprovning har 76 bilprovningstationer i Sverige. Opus Inspection bedriver bilprovningprogram i USA, Chile, Peru, Pakistan och på Bermuda och är verksam inom försäljning och service av emissionskontrollutrustning i Nordamerika och Mexiko. Opus Groups omsättning 2014 uppgick till ca 1 458 MSEK. Opus Groups aktier är noterade på Nasdaq Stockholm.

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	15-07-01 15-09-30	14-07-01 14-09-30	15-01-01 15-09-30	14-01-01 14-09-30	14-01-01 14-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	385 803	361 393	1 238 747	1 063 069	1 457 610
Övriga rörelseintäkter	1 253	304	2 401	2 346	8 855
Summa rörelsens intäkter	387 056	361 697	1 241 148	1 065 415	1 466 465
Rörelsens kostnader	-315 817	-298 988	-1 024 853	-868 553	-1 220 193
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	71 239	62 709	216 295	196 862	246 272
Avskrivningar	-39 296	-27 335	-118 030	-66 348	-97 714
Rörelseresultat (EBIT)	31 943	35 374	98 265	130 514	148 558
Finansnetto	924	19 459	-12 305	13 202	36 628
Resultat efter finansiella poster	32 867	54 833	85 960	143 716	185 186
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-9 527	-9 536	-22 485	-32 582	-43 037
Periodens resultat	23 340	45 297	63 475	111 134	142 149
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	23 340	45 297	63 475	111 134	142 149
Resultat per aktie					
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental	287 272	259 020	277 603	258 725	259 136
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	293 151	266 838	283 482	266 542	266 738
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusental	288 712	253 163	288 712	253 163	253 163
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, tusental	294 591	260 765	294 591	260 765	260 765
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,08	0,17	0,23	0,43	0,55
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,08	0,17	0,22	0,42	0,53

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	15-07-01 15-09-30	14-07-01 14-09-30	15-01-01 15-09-30	14-01-01 14-09-30	14-01-01 14-12-31
Periodens resultat	23 340	45 297	63 475	111 134	142 149
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Periodens omräkningsdifferenser	8 006	18 731	23 139	27 073	45 679
Kassaflödessäkring	77	-712	267	-2 673	-3 322
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	-17	157	-59	752	894
Periodens övriga totalresultat	8 066	18 176	23 347	25 152	43 251
Periodens totalresultat	31 406	63 473	86 822	136 286	185 400
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	31 406	63 473	86 822	136 286	185 400

KONCERNEN

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK 15-09-30 14-09-30 14-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	1 182 497	1 030 290	911 904
Materiella anläggningstillgångar	733 619	627 387	687 915
Finansiella anläggningstillgångar	2 720	7 863	7 809
Uppskjuten skattefordran	29 387	50 888	35 341

Summa anläggningstillgångar 1 948 223 1 716 428 1 642 969

Varulager	89 042	103 603	108 196
Kortfristiga fordringar	240 201	183 662	193 756
Likvida medel	295 547	125 745	382 299

Summa omsättningstillgångar 624 790 413 010 684 251

SUMMA TILLGÅNGAR 2 573 013 2 129 438 2 327 220

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	890 674	589 514	638 628
Långfristiga räntebärande skulder	767 288	623 442	871 272
Långfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	264 168	411 618	250 498
Kortfristiga räntebärande skulder	217 705	180 454	192 649
Kortfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	433 178	324 410	374 173

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 2 573 013 2 129 438 2 327 220

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Antal utestående aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa
Eget kapital 2014-01-01	233 470 508	4 669	417 510	15 690	27 761	465 630
Periodens totalresultat	-	-	-	25 152	111 134	136 286
Nyemission	17 959 269	359	337	-	-	696
Inlösen teckningsoptioner	1 733 642	35	1 953	-	-	1 988
Utdelning	-	-	-	-	-15 086	-15 086
Eget kapital 2014-09-30	253 163 419	5 063	419 800	40 842	123 809	589 514
Periodens totalresultat	-	-	-	18 099	31 015	49 114
Eget kapital 2014-12-31	253 163 419	5 063	419 800	58 941	154 824	638 628
Periodens totalresultat	-	-	-	23 347	63 475	86 822
Inlösen teckningsoptioner	1 948 528	39	4 020	-	-	4 059
Apportemission	5 470 744	109	41 341	-	-	41 450
Nyemission	28 129 268	563	144 961	-	-	145 524
Utdelning	-	-	-	-	-25 809	-25 809
Eget kapital 2015-09-30	288 711 959	5 774	610 122	82 288	192 490	890 674

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

TSEK	15-01-01 15-09-30	14-01-01 14-09-30	14-01-01 14-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före bindning i rörelsekapital	135 860	156 170	200 154
Förändring av rörelsekapital	20 724	-57 447	-41 676
Kassaflöde från den löpande verksamheten	156 584	98 723	158 478
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-268 121	-653 524	-697 436
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 839	217 477	450 626
Likvida medel vid periodens ingång	382 299	452 923	452 923
Omräkningsdifferens	7 946	10 146	17 708
Periodens kassaflöde	-94 698	-337 324	-88 332
Likvida medel vid periodens utgång	295 547	125 745	382 299

NYCKELTAL

	15-01-01 15-09-30	14-01-01 14-09-30	14-01-01 14-12-31
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	17,9	16,5	23,8
Avkastning på totalt kapital, procent	13,1	10,8	17,5
Avkastning på eget kapital, procent	8,3	39,0	25,7
EBITDA-marginal, procent	17,4	18,5	16,8
Rörelsemarginal (EBIT), procent	7,9	12,3	10,1
Vinstmarginal, procent	6,9	13,5	12,6
Omsättningstillväxt, procent	16,5	44,0	39,2
Nettoskuld, TSEK	689 446	678 151	681 621
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	1,2	1,1
Räntetäckningsgrad, ggr	2,4	2,7	2,4
Soliditet, procent	34,6	27,7	27,4
Kassalikviditet, procent	82,3	59,5	101,6
Antal anställda vid periodens slut	1 555	1 787	1 754
Data per aktie			
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	288 712	253 163	253 163
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	294 591	260 765	260 765
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental	277 603	258 725	259 136
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	283 482	266 542	266 738
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	3,08	2,33	2,46
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	3,02	2,26	2,39
Vinst per aktie, före utspädning, kronor	0,23	0,43	0,55
Vinst per aktie, efter utspädning, kronor	0,22	0,42	0,53
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	-	-	0,09
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	-	-	0,09
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, före utspädning, kronor	0,56	0,38	0,61
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, efter utspädning, kronor	0,55	0,37	0,59

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 2014.

Genomsnittligt antal utestående aktier har omräknats med hänsyn till fondemissionselement i företrädesemissioner. Detta har påverkat nyckeltalsberäkningar för ovanstående redovisade perioder.

KVARTALSVIS UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Segmentsinformation		2015			2014		
TSEK	kv 1	kv 2	kv 3	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Totala intäkter							
Utrustning	36 860	36 798	-	35 815	34 163	26 989	39 470
Bilprovning Sverige	138 707	165 832	126 685	143 330	162 342	117 810	142 087
Bilprovning Internationellt	235 564	258 955	263 781	122 767	214 756	220 395	225 543
Koncernelimineringar	-9 502	-9 122	-3 410	-4 152	-5 303	-3 503	-6 049
Koncernen	401 629	452 463	387 056	297 760	405 958	361 691	401 051
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	28 257	30 750	31 110	18 991	32 705	31 879	30 453
EBITDA							
Utrustning	2 403	545	-	1 070	2 271	1 716	2 676
Bilprovning Sverige	13 194	36 837	14 092	18 525	33 494	14 648	19 204
Bilprovning Internationellt	37 187	60 749	64 508	26 504	54 232	47 950	32 619
Koncerngemensamma kostnader	-1 923	-3 936	-7 361	-748	-1 195	-1 605	-5 089
Koncernen	50 861	94 195	71 239	45 351	88 802	62 709	49 410
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	4 461	7 214	7 608	4 100	8 119	6 929	4 404
EBITDA-marginal							
Utrustning	6,5%	1,5%	-	3,0%	6,6%	6,4%	6,8%
Bilprovning Sverige	9,5%	22,2%	11,1%	12,9%	20,6%	12,4%	13,5%
Bilprovning Internationellt	15,8%	23,5%	24,5%	21,6%	25,3%	21,8%	14,5%
Koncernen	12,7%	20,8%	18,4%	15,2%	21,9%	17,3%	12,3%

Resultaträkning		2015			2014		
TSEK	kv 1	kv 2	kv 3	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Nettoomsättning	400 818	452 126	385 803	297 353	404 322	361 393	394 541
Totala intäkter	401 629	452 463	387 056	297 760	405 958	361 697	401 051
Rörelsens kostnader	-350 768	-358 268	-315 817	-252 409	-317 158	-298 988	-351 640
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	50 861	94 195	71 239	45 351	88 800	62 709	49 411
EBITDA-marginal	12,7%	20,8%	18,4%	15,2%	21,9%	17,3%	12,3%
Avskrivningar	-39 399	-39 336	-39 296	-13 128	-25 884	-27 336	-31 367
Rörelseresultat (EBIT)	11 462	54 859	31 943	32 223	62 916	35 373	18 044
Finansnetto	40 502	-53 730	924	-8 616	2 359	19 459	23 426
Resultat efter finansiella poster	51 964	1 129	32 867	23 607	65 275	54 832	41 470
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-10 370	-2 588	-9 527	-6 914	-16 133	-9 536	-10 454
Periodens resultat	41 594	-1 459	23 340	16 693	49 142	45 296	31 016

Kassaflödesanalys		2015			2014		
TSEK	kv 1	kv 2	kv 3	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	30 584	65 437	60 563	-19 253	78 146	39 830	59 755
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-251 722	-30 153	13 754	-561 693	-70 186	-21 645	-43 912
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	133 320	-102 634	-13 847	275 922	-45 923	-12 522	233 149
Periodens kassaflöde	-87 818	-67 350	60 470	-305 024	-37 963	5 663	248 992
Likvida medel vid periodens början	382 299	305 942	232 851	452 923	149 900	112 599	125 745
Omräkningsdifferens	11 461	-5 741	2 226	2 001	662	7 483	7 562
Likvida medel vid periodens slut	305 942	232 851	295 547	149 900	112 599	125 745	382 299

AKTIEN

Aktiekapitalet i Opus Group AB uppgår till 5 774 239,18 SEK fördelat på totalt 288 711 959 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK. Samtliga aktier har en (1) röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Opus Groups börsvärde uppgick till 1 747 MSEK den 30 september 2015. Till följd av påkallning av Opus Groups teckningsoptionsprogram 2012:1 som registrerades under september 2015 har antalet aktier och röster i Opus Group totalt ökat med 1 948 528.



Baserat på uppgifter från Euroclear. Antalet aktieägare uppgick till 8 401. Aktieägarstrukturen i Opus Group framgår av tabellen nedan. De 10 största ägarna per den 30 september 2015.

Ägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster, %
Magnus Greko och Jörgen Hentschel, privat och via AB Kommandoran	41 798 425	14.5%
Lothar Geilen	19 609 104	6.8%
Andra AP-fonden	18 621 167	6.4%
Invesco Funds	12 436 780	4.3%
JP Morgan Chase N.A.	10 467 865	3.6%
Nykredit Bank	10 349 253	3.6%
Försäkringsaktiebolaget Avanza	9 559 852	3.3%
JP Morgan Luxembourg SA	9 274 296	3.2%
Grandeur Peak Global	6 945 246	2.4%
Nordnet Pensionsförsäkring	5 343 654	1.9%
Deltotal	144 405 642	50,0
Övriga ägare	144 306 317	50,0
Totalt	288 711 959	100,0

Not 1. Tilläggsköpeskilling

I samband med Systechförvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpeskilling vid vinst av nya kontrakt för större bilprovningprogram. Programmen i Wisconsin, North Carolina, New York State och Virginia kvalificerar sig för tilläggsköpeskilling vilket innebär att Opus Group har reserverat en total avsättning om 89,8 MSEK (långfristig avsättning 77,9 MSEK och kortfristig avsättning 11,9 MSEK) för kontraktperioderna (fem år, två år, sju år respektive sju år). Denna tilläggsköpeskilling påverkar koncernens goodwill med motsvarande belopp. Mer information om villkoren för avtalet för tilläggsköpeskillingen finns beskriven i Opus Groups årsredovisning för 2014.

Not 2. Avvecklade verksamheter

Den 15 juni 2015, tecknade Opus Group AB ett bindande avtal om att sälja 100% av sin utrustningsverksamhet till MECA Scandinavia AB, ett dotterbolag till Mekonomen Group. Försäljningen slutfördes den 1 juli 2015 och omfattade Opus Equipment AB med dotterbolag, med verksamhet i Sverige och Kina. Genom försäljningen renodlar Opus Group sin verksamhet med fokus på att vara ett ledande globalt bilprovningföretag. Köpeskillingen uppgick till cirka 52 MSEK på skuldfri basis och erlades kontant. Nettoskulden uppgick till 11 MSEK. Förlusten från försäljningen blev cirka 6,6 MSEK baserat på nettotillgångar som avyttrats om 58,5 MSEK. Resultat från avvecklade verksamheter uppgår till 1,0 MSEK och är inkluderade i koncernens nettoresultat.

Analys av avyttrade nettotillgångar	
KSEK	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	18 469
Materiella anläggningstillgångar	1 127
Varulager	39 989
Kortfristiga fordringar	27 552
Likvida medel	1 074
Långfristiga räntebärande skulder	0
Långfristiga icke räntebärande skulder	-988
Kortfristiga räntebärande skulder	0
Kortfristiga icke räntebärande skulder	-39 735
Avyttring av nettotillgångar	47 488
Förlust	-6 552
Erhållen köpeskilling	40 936
Avgår	
Likvida medel	-1 074
Påverkan på koncernens likvida medel	39 862

Not 3. Förvärv

Förvärv av Drew Technologies Inc.

Den 23 mars 2015 förvärvades 100% av aktierna i Drew Technologies Inc. (Drew Tech) av Opus Groups dotterbolag Opus Inspection. Drew Tech är verksamma inom fordonskommunikationsanalys och diagnostik för bilprovningbranschen och för OEM fordonsindustrin. Köpeskillingen uppgick till 30 MUSD (cirka 255 MSEK) och maximalt 4,4 MUSD (cirka 37 MSEK) i eventuell tilläggsköpeskilling att betalas ut över fem år.

Drew Tech med huvudkontor i Ann Arbor, Michigan, USA grundades 1996 och har utvecklats till en ledande leverantör av OBD-utrustning för fordonskommunikationsanalys och diagnos till fordonstillverkare, verkstäder, bilförsäljare och bilprovningstationer globalt. All produktutveckling, design och slutlig produktion sker i Ann Arbor. Verksamheten har 28 anställda. Företaget ligger i framkant inom den senaste OBD-tekniken som används för att besiktiga fordon för både miljö- och säkerhetskontroll av fordon. Förvärvet innebär att Opus Group får tillgång till den viktiga OBD-tekniken som koncernen använder på flera marknader. Detta är en teknik som är av stor vikt för Opus Inspections framtida produkt- och tjänsteutbud på bland annat den amerikanska bilprovningmarknaden.

Transaktionen finansierades genom 25 MUSD (cirka 211 MSEK) i kontanter, 5 MUSD (cirka 42 MSEK) i en riktad apportemission till säljarna av Drew Tech och 4,4 MUSD (cirka 37 MSEK) i tilläggsköpeskilling över fem år. Direkta förvärvskostnader uppgick till 1,7 MSEK och har belastat "Övriga externa kostnader" i koncernens resultaträkning under 2015.

Förvärvsanalysen är fortfarande preliminär och presenteras därför inte i sin helhet. Värderingen av de immateriella tillgångarna; produkt rättigheter (varumärken, patent och källkod) och kundrelationer kvarstår och kommer att slutföras under Q4. Omsättningstillgångarna, 0,7 MUSD (cirka 6 MSEK), det förvärvade varulagret, 1 MUSD, (cirka 9 MSEK) och de materiella anläggningstillgångarna, 0,01 MUSD (cirka 1 MSEK) har fastställts.

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	15-07-01 15-09-30	14-07-01 14-09-30	15-01-01 15-09-30	14-01-01 14-09-30	14-01-01 14-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 857	3 560	11 866	9 617	9 825
Övriga rörelseintäkter	22	554	482	798	1 353
Summa rörelsens intäkter	3 879	4 114	12 348	10 415	11 178
Rörelsens kostnader	-4 710	-2 468	-25 253	-10 853	-16 215
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-831	1 646	-12 905	-438	-5 037
Avskrivningar	-68	-54	-192	-140	-197
Rörelseresultat (EBIT)	-899	1 592	-13 097	-578	-5 234
Resultat från finansiella poster	26 173	31 340	53 890	41 786	78 039
Resultat efter finansiella poster (EBT)	25 274	32 932	40 793	41 208	72 805
Bokslutsdisposition	-	-	-	-	15 925
Resultat före skatt	25 274	32 932	40 793	41 208	88 730
Aktuell skatt/Uppskjuten skatt	-5 474	-7 245	-9 280	-9 066	-20 266
Periodens resultat	19 800	25 687	31 513	32 142	68 464

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	15-07-01 15-09-30	14-07-01 14-09-30	15-01-01 15-09-30	14-01-01 14-09-30	14-01-01 14-12-31
Periodens resultat	19 800	25 687	31 513	32 142	68 464
Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Kassaflödessäkring	77	-712	267	-2 673	-3 322
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	-17	157	-59	752	894
Omräkning av nettoinvestering	364	1 214	1 406	1 780	3 179
Periodens övriga totalresultat	424	659	1 614	-141	751
Periodens totalresultat	20 224	26 346	33 127	32 001	69 215

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	15-09-30	14-09-30	14-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	668	568	580
Materiella anläggningstillgångar	232	293	273
Finansiella anläggningstillgångar	1 773 342	1 378 127	1 490 579
Anläggningstillgångar	1 774 242	1 378 988	1 491 432
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	3 347	95 969	72 560
Kassa och bank	131 612	6 413	240 954
Summa omsättningstillgångar	134 959	102 382	313 514
SUMMA TILLGÅNGAR	1 909 201	1 481 370	1 804 946
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	710 907	475 339	512 553
Obeskattade reserver	35 817	6 742	35 817
Långfristiga räntebärande skulder	763 127	618 041	866 101
Långfristiga avsättningar	78 107	74 649	83 169
Kortfristiga räntebärande skulder	215 189	172 214	190 267
Kortfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	106 054	134 385	117 039
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 909 201	1 481 370	1 804 946
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	573 222	606 220	606 220
Ansvarsförbindelser	110 016	107 801	108 357

Revisors granskningsrapport

Opus Group AB (publ)
Org nr 556390-6063

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Opus Group AB (publ) per den 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 20 november 2015

KPMG AB

Jan Malm
Auktoriserad revisor

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten 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 den 20 november 2015

Göran Nordlund
Ordförande

Lothar Geilen
Styrelseledamot

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot

Jan Åke Jonsson
Styrelseledamot

Magnus Greko
Verkställande direktör och koncernchef

Heléne Mellquist
Styrelseledamot

Opus Group AB (publ)

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