

## Opus Group AB (publ)

# Delårsrapport (januari – juni 2016)

## EBITDA-tillväxt om 23,3 procent och stärkta marginaler

### Rapportperiod (januari – juni 2016)

- Omsättningen uppgick till 847,4 MSEK (852,9), en minskad omsättning om 0,6 procent före justeringar för förvärvade och avyttrade verksamheter. Justerat för förvärvet av Drew Tech och avyttringen av Opus Equipment uppgick omsättningstillväxten till 6,7 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 177,5 MSEK (145,1), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,9 procent (17,0), och en EBITDA ökning om 23,3%.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 103,8 MSEK (96,0).
- Finansnettot inkluderar valutakursdifferenser om 9,9 MSEK (16,3).
- Periodens resultat uppgick till 52,6 MSEK (40,1).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,18 kronor (0,15).

### Rapportperiod (april – juni 2016)

- Omsättningen uppgick till 452,3 MSEK (452,1), vilket tangerar omsättningen för samma period föregående år före justeringar för förvärvade och avyttrade verksamheter. Justerat för avyttringen av Opus Equipment uppgick omsättningstillväxten till 8,9 procent.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 116,1 MSEK (94,2), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 25,7 procent (20,8).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 94,8 MSEK (65,4).
- Finansnettot inkluderar valutakursdifferenser om 17,9 MSEK (-37,9).
- Periodens resultat uppgick till 50,5 MSEK (-1,5).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,17 kronor (-0,01).

## Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Opus Group emitterar 5-årigt icke-säkerställt obligationslån om 500 miljoner kronor

## RESULTATÖVERSIKT

MSEK	april - juni		januari - juni		januari - december
	2016	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	452,3	452,1	847,4	852,9	1 650,2
Totala intäkter	452,2	452,5	847,5	854,1	1 651,7
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	116,1	94,2	177,5	145,1	274,6
EBITDA-marginal	25,7%	20,8%	20,9%	17,0%	16,6%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	94,8	65,4	103,8	96,0	201,2
Periodens resultat	50,5	-1,5	52,6	40,1	66,4
Resultat per aktie efter utspädning	0,17	-0,01	0,18	0,15	0,23



## EBITDA-tillväxt om 23,3 procent och stärkta marginaler

Det andra kvartalet 2016 är Opus Groups starkaste kvartal någonsin mätt i intäkter och EBITDA både för koncernen som helhet samt för varje segment. Kvartalet visar god underliggande organisk tillväxt om 10,7 procent justerat för valutaeffekter (8,9 procent ojusterat för valutaeffekter) drivet av en stark utveckling i både vårt internationella och svenska segment. EBITDA ökade med 23,3 procent jämfört med Q2 2015 med en marginal på 25,7 procent.

Det internationella bilprovningsegmentet fortsätter att växa och utvecklas väl. EBITDA-marginalen ökade under Q2 2016 till 27,2 procent jämfört med 23,5 procent i Q2 2015. Marginalökningen är främst hänförlig till EaaS-programmet i Kalifornien, bra utfall i våra olika amerikanska program samt Drew Technologies. Den 23 juli, 2016 invigdes bilprovningprogrammet i Lahore, Pakistan, av premiärministern i Punjab. Programmet började härmed generera intäkter.

Vi ser fortsatta intressanta tillväxtpotentialer i Latinamerika för vårt internationella segment. Vi har för närvarande en bra plattform att bygga på i denna region med erfarna personer, kunskap och avgörande teknik.

Vår verksamhet i Sverige utvecklas väl och intäkterna från segmentet Bilprovning Sverige ökade med 11 procent under kvartalet. Omsättningsökningen är främst hänförlig till ökad volymtillväxt, höjda besiktningsavgifter och öppning av nya stationer som successivt genererar ökande intäkter. EBITDA-marginalen ökade till 24,3 procent. Vi försvarade vår marknadsandel mycket väl under föregående år då expansionen av det svenska stationsnätet fortfarande var hög. Opus Bilprovning marknadsandel uppgick till 28,2 procent i juni 2016, vilket är 0,4 procentenheter högre än samma period föregående år.

I juli 2016, efter rapportperioden, blev Opus Bilprovning marknadsledande i Sverige. Detta har åstadkommit till stor del tack vare vårt fokus på kundservice och vår ledande position på bilprovningmarknaden inom teknologi.

Vi har haft en stark inledning på 2016 med en betydande ökad marginaltillväxt och ett starkt operativt kassaflöde. Företaget utfärdade en företagsobligation på 500 MSEK under det andra kvartalet. Emissionen i kombination med det starka ekonomiska utfallet innebär att koncernen har en stabil ekonomisk plattform och en stark kassa. Vi ser flera intressanta affärsmöjligheter framöver som vi arbetar med för att leverera fortsatt tillväxt för Opus Group.

Mölndal i augusti 2016  
Magnus Greko  
Verkställande direktör och koncernchef

## Väsentliga händelser under året

För mer information se pressmeddelanden på [www.opus.se](http://www.opus.se)

### Under första kvartalet

- Inga pressmeddelanden om väsentliga händelser har publicerats under första kvartalet.

### Under andra kvartalet

- Trafikuskottet framför att regeringen inte bör införliva EU-direktivet enligt Transportstyrelsens förslag
- Alla politiska partier står bakom trafikuskottets betänkande om att inte ändra besiktningsintervallet till EU:s minimikrav
- Opus Group emitterar 5-årigt icke-säkerställt obligationslån om 500 miljoner kronor

### Händelser efter rapportperiodens utgång

- Opus Inspection påbörjar bilprovsningsprogram i Lahore i Pakistan

## Finansiell information

### Intäkter och resultat

#### Januari – juni 2016

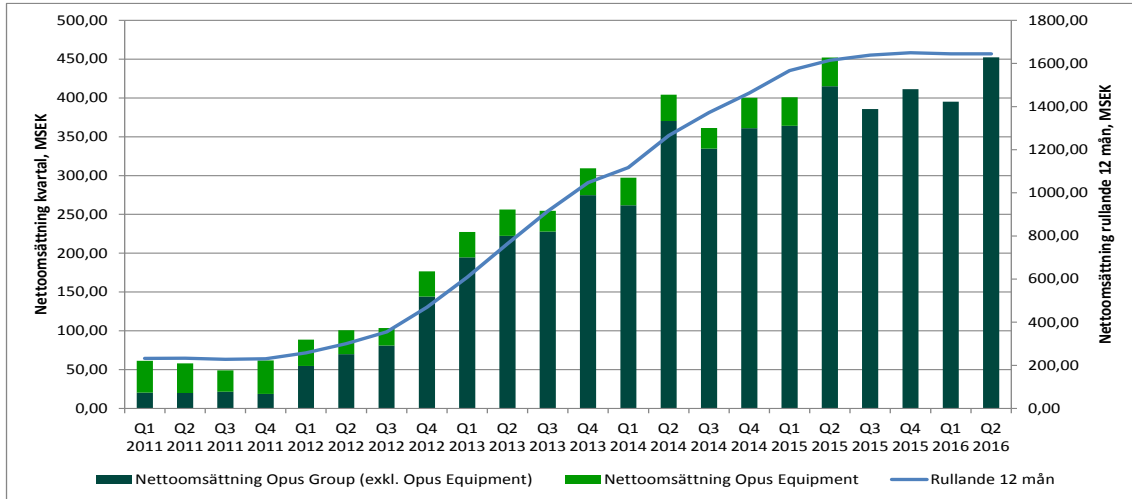
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 847,4 MSEK (852,9). Den redovisade omsättningen är 0,6 procent lägre koncernen jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen har påverkats positivt av förvärvet av Drew Technologies Inc. och negativt av avyttringen av Opus Equipment som genomfördes den 23 mars respektive den 1 juli 2015. Justerat för dessa två verksamheter så ökade omsättningen i koncernen med 6,7 procent (7,1 procent justerat för valutaeffekter).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 177,5 MSEK (145,1), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,9 procent (17,0). Den stärkta EBITDA-marginalen förklaras dels av försäljningen av Opus Equipment, som bidrog med en lägre EBITDA-marginal än koncernens nuvarande verksamheter, dels av förvärvet av Drew Tech och dels av intäkterna från EaaS-programmet i Kalifornien. Koncernens finansnetto uppgick till -16,0 MSEK (-13,2), varav räntenetto -22,6 MSEK (-23,3), valutakursdifferenser 9,9 MSEK (16,3) och övriga finansiella poster -3,3 MSEK (-6,2). Avskrivningar uppgick totalt till -87,0 MSEK (-78,7) varav avskrivningar på materiella anläggningstillgångar utgjorde -50,8 MSEK (-45,2) och avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -36,2 MSEK (-33,5). Ökningen av avskrivningar beror främst på förvärvet av Drew Tech och EaaS-programmet i Kalifornien. Periodens resultat uppgick till 52,6 MSEK (40,1).

#### April – juni 2016

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 452,3 MSEK (452,1). Omsättningen har ökat marginellt jämfört med samma period föregående år men har påverkats negativt av försäljningen av Opus Equipment. Exkluderas effekten av denna avyttring så ökade koncernens omsättning med 8,9% (10,7 procent justerat för valutaeffekter).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 116,1 MSEK (94,2), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 25,7 procent (20,8). Den stärkta EBITDA-marginalen förklaras dels av försäljningen av Opus Equipment, som bidrog med en lägre EBITDA-marginal än koncernens nuvarande verksamheter, dels av intäkterna från EaaS-programmet i Kalifornien. Koncernens finansnetto uppgick till 4,3 MSEK (-53,7), varav räntenetto -11,9 MSEK (-11,5), valutakursdifferenser 17,9 MSEK (-37,9) och övriga finansiella poster -1,7 MSEK (-4,3). Avskrivningar uppgick totalt till -43,2 MSEK (-39,3) varav avskrivningar på materiella anläggningstillgångar utgjorde -25,3 MSEK (-23,1) och avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till -17,9 MSEK (-16,2). Ökningen av avskrivningar beror främst på förvärvet av Drew Tech och EaaS-programmet i Kalifornien. Periodens resultat uppgick till 50,5 MSEK (-1,5).



## Finansiell ställning och likviditet

### Likvida medel

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 484,6 MSEK (232,9) varav 27,3 MSEK utgör spärrade likvida medel som inte är tillgängliga för koncernen. Spärrade likvida medel utgörs av en kontraktssnlig reservfond för en av delstaterna i USA. Tillgängliga likvida medel vid periodens utgång uppgick till 457,3 MSEK (280,2) inklusive en outnyttjad checkräkningskredit om 0,0 MSEK (47,3).

### Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 928,9 MSEK (855,3), vilket motsvarade 3,22 SEK (2,98) per utestående aktie vid periodens slut före utspädning.

### Soliditet

Soliditeten vid periodens slut uppgick till 31,9 procent (33,5).

## Kassaflöde

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - juni 2016 uppgick till 103,8 MSEK (96,0) inklusive en förändring av rörelsekapitalet med -14,4 MSEK (3,3).

### Investeringar

Investeringsverksamheten uppvisade under perioden januari - juni 2016 ett kassaflöde på -77,3 MSEK jämfört med -281,9 MSEK för motsvarande period föregående år som inkluderade förvärvet av Drew Tech om 214,4 MSEK. Investeringarna i materiella anläggningstillgångar utgjordes i huvudsak av inventarier, maskiner och andra tekniska anläggningar i bolagets affärsmodell med EaaS-kontrakt, investeringar i nya besiktningsstationer i Sverige samt investeringar i utrustning för verksamheten i Pakistan och uppgick till 60,3 MSEK (43,3). Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 0,8 MSEK (15,8). Koncernens fria kassaflöde, definierat som kassaflöde från den löpande verksamheten minskat med investeringar i anläggningstillgångar, uppgick till 42,6 MSEK (36,9).

### Finansiering

Koncernens räntebärande skulder vid periodens utgång uppgick till 1 191,0 MSEK (996,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden januari - juni 2016 uppgick till 199,6 MSEK (30,7). Förändringen beror på det upptagna obligationslånet om ca 492 MSEK (efter transaktionskostnader), återbetalning av förvärvskrediten relaterad till förvärvet av Envirotest om 190,8 MSEK, återbetalning av utnyttjad checkkredit om 71,4 MSEK, utdelning till aktieägarna om 28,9 MSEK samt amortering av kvarvarande banklån om 1,2 MSEK. Under resterande delen av 2016 beräknas koncernen amortera ca 0,6 MSEK per kvartal. Koncernens nettoskuld uppgick vid periodens slut till 706,4 MSEK (763,9).

Opus Groups låneavtal innehåller sedvanliga villkor, förbehåll och åtaganden. Opus Groups låneavtal innehåller två finansiella kovenanter vilka utgörs av 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 2015 föreslog styrelsen en utdelning om SEK 0,10 (SEK 0,09) per aktie. Beslut om utdelningen togs på årsstämman 2016.

## 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% på helårsbasis
- Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA skall inte överstiga 3,0 ggr

### Utfall i relation till Opus Group's finansiella mål

	2016 R12 (juli 2015 - juni 2016)	2015 (helår)
<b>TSEK</b>		
Omsättningstillväxt:* Årlig omsättningstillväxt (CAGR 5 år) om minst 10%	47,7%	48,7%
EBITDA-marginal:** EBITDA-marginal om lägst 15%	18,7%	17,8%
Nettoskuldsättning: Den räntebärande nettoskuldsättningen i förhållande till EBITDA*** skall inte överstiga 3,0 ggr	2,3x	2,4x

\* Omsättningstillväxten har beräknats på genomsnittlig årlig omsättningstillväxt (CAGR) under de senaste fem åren.

\*\* EBITDA-marginalen har justerats för förvävsrelaterade kostnader.

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

## Kunder

Opus Groups kunder på den internationella marknaden är i huvudsak myndigheter (delstater, kommuner m.m.) och fordonsindustrin, inklusive bilverkstäder. Bilprovning Sveriges kunder består främst av privatpersoner, företag och myndigheter som är ägare av svenskregistrerade fordon.

## 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 1 668 personer (1 686).

## Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för andra kvartalet uppgick till 3,3 MSEK (4,0) och resultatet före skatt uppgick till 51,5 MSEK (-35,7). Resultatet inkluderar valutakursdifferenser om 42,8 MSEK (-37,4).

Enligt RFR 2 ska valutaomvärdering av utvidgad nettoinvestering i utlandsverksamhet redovisas i resultatet från och med 1 januari 2016. Tillämpningen ska göras retroaktivt och medför en positiv effekt på resultat före skatt i Q2 2015 om 0,9 MSEK och en positiv effekt på resultat före skatt för helåret 2015 om 1,3 MSEK. Tidigare har valutaomvärderingen redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i en omräkningsreserv i eget kapital.

## 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.



## Divisioner och segment

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

Bilprovning Internationellt (Bilprovningsverksamhet utanför Sverige)					
	april - juni		januari - juni		januari - december
TSEK	2016	2015	2016	2015	2015
Segmentets nettoomsättning	273 547	258 663	531 541	493 875	1 016 756
Totala intäkter	273 466	258 955	531 576	494 519	1 017 543
EBITDA	74 367	60 749	128 961	97 936	209 495
EBITDA-marginal	27,2%	23,5%	24,3%	19,8%	20,6%
Nedstängningskostnader	-	-	-	3 293	3 293
Förvärvskostnader	-	-	-	1 718	1 718
Uppstartskostnader	1 265	2 779	3 142	6 795	12 577
Justerat EBITDA	75 632	63 528	132 103	109 742	227 083
Justerad EBITDA-marginal	27,7%	24,5%	24,9%	22,2%	22,3%

Nettoomsättningen under Q2 2016 uppgick till 273,5 MSEK (258,7). Omsättningstillväxten i SEK uppgick till 5,8% och påverkades främst av Equipment as a Service (EaaS) programmet i Kalifornien och bra utfall i våra olika program.

Den organiska omsättningstillväxten i lokal valuta uppgick till 8,5%. De ökade intäkterna och den förbättrade marginalen beror delvis på EaaS-programmet i Kalifornien där DAD-OBD och BAR 97-kontrakten genererar ökande intäkter. Under Q2 2016 har vi också påbörjat de första EaaS-kontrakten i Georgia. Uppstartskostnader i samband med de nya EaaS-kontrakten uppgick till 1,3 MSEK under kvartalet. Intäkterna från EaaS-kontrakten i Georgia är för närvarande låga men antalet debiterade och kontrakterade EaaS-kontrakt förväntas öka under kommande kvartal, vilket genererar både långsiktiga intäkter och marginaltillväxt.

EBITDA uppgick till 74,4 MSEK (60,7). EBITDA-tillväxten i SEK uppgick till 22,4%, vilket var betydligt högre än omsättningstillväxten. Den ojusterade EBITDA-marginalen uppgick till 27,2% (23,5), och visar en kraftigt ökad marginal som underbyggs av EaaS-kontrakt och bra utfall i alla program. Antalet anställda vid utgången av rapportperioden uppgick till 1 094 (1 048).

I Chile bygger vi för närvarande tre bilprovningstationer i Mauleregionen som ligger söder om Santiago. Programmet beräknas börja generera intäkter under Q3 2016. Under andra halvåret 2016 beräknar vi påbörja konstruktion av bilprovningstationer för de två andra koncessionerna som vi har vunnit i regionerna O'Higgins och Metropolitana (Santiago).

Den 23 juli 2016 invigdes bilprovningprogrammet i Lahore, Pakistan, av Punjabs premiärminister. Programmet började härmed generera intäkter. .

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

Lokal valuta (TUSD)	april - juni		januari - juni		januari - december
	2016	2015	2016	2015	2015
Segmentets nettoomsättning	33 313	30 716	63 787	58 948	120 540
Totala intäkter	33 303	30 750	63 791	59 007	120 620
EBITDA	9 056	7 214	15 476	11 690	24 836
EBITDA-marginal	27,2%	23,5%	24,3%	19,8%	20,6%
Nedstängningskostnader	-	-	-	395	395
Förvärvskostnader	-	-	-	206	206
Uppstartskostnader	154	330	376	811	1 491
Justerat EBITDA	9 210	7 544	15 852	13 102	26 928
Justerad EBITDA-marginal	27,7%	24,5%	24,9%	22,2%	22,3%

Bilprovning Sverige					
TSEK	april - juni		januari - juni		januari - december
	2016	2015	2016	2015	2015
Segmentets nettoomsättning	184 007	165 824	325 216	304 517	586 524
Totala intäkter	184 066	165 832	325 302	304 539	586 661
EBITDA	44 789	36 837	52 137	50 031	80 257
EBITDA-marginal	24,3%	22,2%	16,0%	16,4%	13,7%

Intäkterna under Q2 2016 uppgick till 184.0 MSEK (165.8). Tillväxten (helt organisk) var 11.0%. Omsättningsökningen är främst hänförlig till ökad volymtillväxt, höjda besiktningavgifter och öppning av nya stationer som successivt genererar ökande intäkter. Under det andra kvartalet 2016 har Opus Bilprovning startat en ny station i Linköping. Totalt har Opus Bilprovning startat sex nya stationer under de senaste tolv månaderna.

Opus Bilprovning har försvarat sin marknadsandel väl under en tid då det sammanlagda stationsnätet i Sverige har ökat. Opus Bilprovningens marknadsandel uppgick till 28,2 procent i juni 2016, vilket är 0,4 procentenheter högre än samma period föregående år. Opus Bilprovningens marknadsandel har stigit med 2,7 procentandel sedan mars 2016 då marknadsandelen uppgick till 25,5 procent.

EBITDA uppgick till 44.8 MSEK (36,8) med en EBITDA-marginal på 24,3% (22,2). Volymtillväxten och ökningen i besiktningavgifter har påverkat EBITDA-marginalen positivt. Antal anställda vid slutet av rapportperioden uppgick totalt till 568 personer (555).

## 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. En förändrad redovisningsprincip i RFR 2 är att valutaomvärdering av nettoinvestering i utlandsverksamheter ska redovisas i resultaträkningen och inte i övrigt totalresultat som tidigare. Bytet av redovisningsprincip tillämpas retroaktivt. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i årsredovisningen för 2015.

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 att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS krävs att företagsledningen gör olika bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar redovisade tillgångar, skulder, intäkter, kostnader, eventalförpliktelser och eventuelltillgångar. Dessa bedömningar, uppskattningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer som under rådande förhållanden kan antas vara rimliga. Värdering av goodwill, avsättning för tilläggsköpeskilling samt förvärvade immateriella tillgångar är områden som omfattas av bedömningar som kan ha betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Per 1 januari 2016 har viss del av koncerninterna lån i USD omklassificerats till

nettoinvestering i utlandsverksamhet och i koncernen redovisas därmed valutakursdifferenser i övrigt totalresultat via en omräkningsreserv i eget kapital, istället för över finansnettot i resultaträkningen.

## Omräkning av utlandsverksamheter

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

Land	Valuta	Genomsnittskurs			Balansdagens kurs		
		jan - juni 2016	jan - juni 2015	jan - dec 2015	30 juni 2016	30 juni 2015	31 december 2015
USA, Peru, Chile och Cypern	USD	8,33	8,38	8,44	8,48	8,24	8,35
Pakistan	PKR	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	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 och vidta åtgärder för att minimera dessa risker.

Bolagens verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning är direkt beroende av investeringar inom fordonsindustrin och regleringar inom miljö- och säkerhetskontroll av fordon. I segmentet Bilprovning Internationellt bedriver koncernen bilprovningensprogram via långa kontrakt med statliga myndigheter. Det finns en risk att dessa kontrakt sägs upp i förtid vilket skulle ha negativa konsekvenser för koncernen. Vidare har koncernen en valutarisk framförallt genom dess omräkningsexponering av verksamheten i USA. Opus Groups huvudsakliga valutaexponering av nettotillgångar är amerikanska dollar. Till följd av att moderbolaget 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, på lån som omräknas över resultaträkningen, per 30 juni 2016 uppgick till ca 67 MUUSD. En utförlig beskrivning av moderbolagets och dotterbolagens risker och riskhantering ges i Opus Groups årsredovisning 2015.

## Utblick

Under 2016 kommer Opus Group att fortsätta växa och utforska nya möjligheter. De nya bilprovningensprogrammen och Equipment as a Service (EaaS) har en kortsiktig negativ inverkan på EBITDA samt på kassaflödet i form av investeringar i anläggningstillgångar. Dock är avkastningen på investerat kapital i dessa projekt bra och programmen förväntas bidra till en stärkt marginal för koncernen.

Opus Group ser flera ytterligare intressanta möjligheter under 2016 som bland annat omfattar anbud för bilprovningensprogram, expansion i Latinamerika och tillväxt inom EaaS. Opus Group är övertygade om att de investeringar som redan har genomförts under de föregående två åren, i kombination med nya affärs-möjligheter, tillsammans kommer att bidra till att överträffa bolagets tillväxtmål om minst 10 procent per år (CAGR, över 5 år) med ytterligare förbättrade marginaler.

Opus Group har som långsiktigt mål att expandera sin verksamhet inom fordonsbesiktning på flera marknader internationellt. Detta kan ske på etablerade bilprovningensmarknader såväl som i tillväxt- och utvecklingsländer där det planeras att införa bilprovning i framtiden.

Opus Group lämnar inga prognoser.



## Kommande rapporttillfällen

- 18 november 2016, Delårsrapport tredje kvartalet (januari - september 2016)

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

Mölndal den 19 augusti 2016

Magnus Greko

Verkställande direktör och koncernchef

## Adress och kontaktuppgifter

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

Bäckstensgatan 11D

SE-431 49 Mölndal, Sverige

Tel: +46 31 748 34 00

E-post: [ir@opus.se](mailto:ir@opus.se)

[www.opus.se](http://www.opus.se)

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

*Denna information är sådan information som Opus Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 19 augusti kl. 08:30 CET.*

## Om Opus Group AB (publ)

Opus Group är ett ledande innovativt teknologifokuserat tillväxtföretag på bilprovningensmarknaden. Bolaget har ett starkt fokus på kundservice och innovativ teknik inom IT, utsläppskontroller och fordonsdatakommunikation. Koncernen hade en omsättning på 1 650 MSEK under 2015 med ett starkt kassaflöde och god lönsamhet i rörelsen. Opus Group har över 1 600 anställda med huvudkontor i Mölndal i närheten av Göteborg och 25 regionala kontor, 20 i USA och de övriga i Stockholm, Peru, Chile, Mexiko och Pakistan. Opus Group har egna produktionsanläggningar i Hartford, CT och Ann Arbor, MI i USA. Opus Groups aktie är noterad på Nasdaq Stockholm.

## KONCERNEN

### RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-04-01 2016-06-30	2015-04-01 2015-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	452 301	452 126	847 429	852 944	1 650 155
Övriga rörelseintäkter	-128	337	63	1 148	1 591
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>452 173</b>	<b>452 463</b>	<b>847 492</b>	<b>854 092</b>	<b>1 651 746</b>
Rörelsens kostnader	-336 075	-358 268	-669 984	-709 036	-1 377 105
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>116 098</b>	<b>94 195</b>	<b>177 508</b>	<b>145 056</b>	<b>274 641</b>
Avskrivningar	-43 222	-39 336	-86 996	-78 735	-165 668
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>72 876</b>	<b>54 859</b>	<b>90 512</b>	<b>66 321</b>	<b>108 973</b>
Finansnetto	4 340	-53 730	-16 034	-13 228	-28 517
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>77 216</b>	<b>1 129</b>	<b>74 478</b>	<b>53 093</b>	<b>80 456</b>
Inkomstskatt	-26 702	-2 588	-21 854	-12 958	-14 023
<b>Periodens resultat</b>	<b>50 514</b>	<b>-1 459</b>	<b>52 624</b>	<b>40 135</b>	<b>66 433</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	50 519	-1 459	52 650	40 135	66 451
Innehav utan bestämmande inflytande	-5	0	-26	0	-18
<b>Resultat per aktie</b>					
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental	288 712	284 884	288 712	272 689	280 403
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	288 712	292 796	288 712	280 601	286 282
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,17	-0,01	0,18	0,15	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,17	0,00	0,18	0,14	0,23

### RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2016-04-01 2016-06-30	2015-04-01 2015-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
<b>Periodens resultat</b>	<b>50 514</b>	<b>-1 459</b>	<b>52 624</b>	<b>40 135</b>	<b>66 433</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat</b>					
Periodens omräkningsdifferenser	36 184	-12 342	13 990	15 133	19 750
Kassaflödessäkring	448	614	615	190	796
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	-98	-135	-135	-42	-175
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>36 534</b>	<b>-11 863</b>	<b>14 470</b>	<b>15 281</b>	<b>20 371</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>87 048</b>	<b>-13 322</b>	<b>67 094</b>	<b>55 416</b>	<b>86 804</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	87 055	-13 322	67 121	55 416	86 821
Innehav utan bestämmande inflytande	-7	0	-27	0	-17

## KONCERNEN

### RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	1 231 572	1 200 558	1 250 183
Materiella anläggningstillgångar	758 695	718 848	739 118
Finansiella anläggningstillgångar	17 996	5 364	13 524
Uppskjuten skattefordran	25 575	30 816	29 378
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 033 838</b>	<b>1 955 586</b>	<b>2 032 203</b>
Varulager	80 347	125 026	81 016
Kortfristiga fordringar	309 972	238 762	261 975
Likvida medel	484 571	232 851	256 214
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>874 890</b>	<b>596 639</b>	<b>599 205</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 908 728</b>	<b>2 552 225</b>	<b>2 631 408</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	928 917	855 340	890 667
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-37	0	-10
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>928 880</b>	<b>855 340</b>	<b>890 657</b>
Långfristiga räntebärande skulder	1 188 429	820 946	695 839
Långfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	329 443	260 315	349 750
Kortfristiga räntebärande skulder	2 544	175 820	264 435
Kortfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	459 432	439 804	430 727
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>2 908 728</b>	<b>2 552 225</b>	<b>2 631 408</b>

### RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Antal utestående aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa		
<b>Eget kapital 2015-01-01</b>	<b>253 163 419</b>	<b>5 063</b>	<b>419 800</b>	<b>58 941</b>	<b>154 824</b>	<b>638 628</b>	-	<b>638 628</b>
Periodens totalresultat	-	-	-	15 281	40 135	55 416	-	55 416
Teckningsoptioner	-	-	131	-	-	131	-	131
Apportemission	5 470 744	109	41 341	-	-	41 450	-	41 450
Nyemission	28 129 268	563	144 961	-	-	145 524	-	145 524
Utdelning	-	-	-	-	-25 809	-25 809	-	-25 809
<b>Eget kapital 2015-06-30</b>	<b>286 763 431</b>	<b>5 735</b>	<b>606 233</b>	<b>74 222</b>	<b>169 150</b>	<b>855 340</b>	-	<b>855 340</b>
Periodens totalresultat	-	-	-	5 090	26 316	31 406	-17	31 389
Teckningsoptioner	-	-	-131	-	-	-131	-	-131
Inlösen teckningsoptioner	1 948 528	39	4 020	-	-	4 059	-	4 059
Transaktioner med ägare med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-7	-7	7	-
<b>Eget kapital 2015-12-31</b>	<b>288 711 959</b>	<b>5 774</b>	<b>610 122</b>	<b>79 312</b>	<b>195 459</b>	<b>890 667</b>	<b>-10</b>	<b>890 657</b>
Periodens totalresultat	-	-	-	14 470	52 651	67 121	-27	67 094
Utdelning	-	-	-	-	-28 871	-28 871	-	-28 871
<b>Eget kapital 2016-06-30</b>	<b>288 711 959</b>	<b>5 774</b>	<b>610 122</b>	<b>93 782</b>	<b>219 239</b>	<b>928 917</b>	<b>-37</b>	<b>928 880</b>

**RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG**

TSEK	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>90 512</b>	<b>66 318</b>	<b>108 973</b>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Avskrivningar	86 995	78 735	165 668
- Övrigt	-2 180	-8	-1 755
Räntenetto	-22 649	-23 324	-44 972
Betald inkomstskatt	-34 520	-29 015	-49 301
Förändring av rörelsekapital	-14 384	3 315	22 568
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>103 774</b>	<b>96 021</b>	<b>201 181</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv/avyttring av dotterbolag netto efter förvärvad/avyttrad kassa	-	-214 413	-174 551
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-60 302	-43 297	-101 762
Förvärv av immateriella tillgångar	-827	-15 809	-34 325
Övrigt	-16 174	-8 356	-15 815
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-77 303</b>	<b>-281 875</b>	<b>-326 453</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utdelning	-28 871	-25 809	-25 809
Nyemission	-	145 524	145 524
Upptagna lån	491 936	1 146	900
Nettoförändring av checkräkningskredit	-71 408	48 560	71 408
Amortering av skuld till kreditinstitut	-192 033	-138 866	-204 306
Övrigt	-	131	4 059
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>199 624</b>	<b>30 686</b>	<b>-8 224</b>
<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>256 214</b>	<b>382 299</b>	<b>382 299</b>
Omräkningsdifferens	2 262	5 720	7 411
Periodens kassaflöde	226 095	-155 168	-133 496
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>484 571</b>	<b>232 851</b>	<b>256 214</b>

## NYCKELTAL

	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
Avkastning på sysselsatt kapital, procent	4,6	3,8	6,2
Avkastning på totalt kapital, procent	3,3	2,7	4,5
Avkastning på eget kapital, procent	5,8	5,4	8,7
EBITDA-marginal, procent	20,9	17,0	16,6
Rörelsemarginal (EBIT), procent	10,7	7,8	6,6
Resultat efter finansiella poster, procent	8,8	6,2	4,9
Omsättningstillväxt, procent	-0,6	21,6	12,8
Nettoskuld, TSEK	706 402	763 915	704 060
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,8	0,9	0,8
Räntetäckningsgrad, ggr	3,3	2,2	2,0
Soliditet, procent	31,9	33,5	33,8
Kassalikviditet, procent	172,0	76,6	71,6
Antal anställda vid periodens slut	1 668	1 686	1 605
<b>Data per aktie</b>			
Antal aktier vid periodens slut, före utspädning, tusental	288 712	286 763	288 712
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning, tusental	288 712	294 675	294 591
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental	288 712	272 689	280 403
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	288 712	280 601	286 282
Eget kapital per aktie, före utspädning, kronor	3,22	2,98	3,08
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kronor	3,22	2,90	3,02
Resultat per aktie, före utspädning, kronor	0,18	0,15	0,24
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor	0,18	0,14	0,23
Utdelning per aktie, före utspädning, kronor	-	-	0,10
Utdelning per aktie, efter utspädning, kronor	-	-	0,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, före utspädning, kronor	0,36	0,35	0,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, efter utspädning, kronor	0,36	0,34	0,70

Utestående teckningsoptioner ger ej upphov till en utspädningseffekt under Q2 2016 då genomsnittskursen för stamaktierna understeg den diskonterade lösenkursen för teckningsoptionerna.

För definition av nyckeltal, se Opus Groups årsredovisning 2015.

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 TSEK	2016		2015			
	kv 1	kv 2	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
<b>Totala intäkter</b>						
Utrustning	-	-	36 860	36 798	-	-
Bilprovning Sverige	141 235	184 066	138 707	165 832	126 685	155 437
Bilprovning Internationellt	258 111	273 466	235 564	258 955	263 781	259 242
Koncernelimineringar	-4 027	-5 359	-9 502	-9 122	-3 410	-4 081
<b>Koncernen</b>	<b>395 319</b>	<b>452 173</b>	<b>401 629</b>	<b>452 463</b>	<b>387 056</b>	<b>410 598</b>
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	30 521	33 303	28 257	30 750	31 110	30 502
<b>EBITDA</b>						
Utrustning	-	-	2 403	545	-	-
Bilprovning Sverige	7 348	44 789	13 194	36 837	14 092	16 133
Bilprovning Internationellt	54 595	74 367	37 187	60 749	64 508	47 051
Koncerngemensamma kostnader	-532	-3 058	-1 923	-3 936	-7 361	-4 838
<b>Koncernen</b>	<b>61 411</b>	<b>116 098</b>	<b>50 861</b>	<b>94 195</b>	<b>71 239</b>	<b>58 346</b>
Bilprovning Internationellt i lokal valuta TUSD	6 456	9 056	4 461	7 214	7 608	5 536
<b>EBITDA-marginal</b>						
Utrustning	-	-	6,5%	1,5%	-	-
Bilprovning Sverige	5,2%	24,3%	9,5%	22,2%	11,1%	10,4%
Bilprovning Internationellt	21,2%	27,2%	15,8%	23,5%	24,5%	18,1%
<b>Koncernen</b>	<b>15,5%</b>	<b>25,7%</b>	<b>12,7%</b>	<b>20,8%</b>	<b>18,4%</b>	<b>14,2%</b>

Resultaträkning TSEK	2016		2015			
	kv 1	kv 2	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
<b>Nettoomsättning</b>	<b>395 128</b>	<b>452 301</b>	<b>400 818</b>	<b>452 126</b>	<b>385 803</b>	<b>411 408</b>
Totala intäkter	395 319	452 173	401 629	452 463	387 056	410 598
Rörelsens kostnader	-333 908	-336 075	-350 768	-358 268	-315 817	-352 252
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>61 411</b>	<b>116 098</b>	<b>50 861</b>	<b>94 195</b>	<b>71 239</b>	<b>58 346</b>
EBITDA-marginal	15,5%	25,7%	12,7%	20,8%	18,4%	14,2%
Avskrivningar	-43 774	-43 222	-39 399	-39 336	-39 296	-47 637
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>17 637</b>	<b>72 876</b>	<b>11 462</b>	<b>54 859</b>	<b>31 943</b>	<b>10 709</b>
Finansnetto	-20 374	4 340	40 502	-53 730	924	-16 212
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 737</b>	<b>77 216</b>	<b>51 964</b>	<b>1 129</b>	<b>32 867</b>	<b>-5 503</b>
Inkomstskatt	4 848	-26 702	-10 370	-2 588	-9 527	8 462
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 111</b>	<b>50 514</b>	<b>41 594</b>	<b>-1 459</b>	<b>23 340</b>	<b>2 959</b>

Kassaflödesanalys TSEK	2016		2015			
	kv 1	kv 2	kv 1	kv 2	kv 3	kv 4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 966	94 808	30 584	65 437	60 563	44 597
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 798	-51 505	-251 722	-30 153	13 754	-58 332
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40 272	239 896	133 320	-102 634	-13 847	-25 063
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-57 104</b>	<b>283 199</b>	<b>-87 818</b>	<b>-67 350</b>	<b>60 470</b>	<b>-38 798</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>256 214</b>	<b>194 830</b>	<b>382 299</b>	<b>305 942</b>	<b>232 851</b>	<b>295 547</b>
Omräkningsdifferens	-4 280	6 542	11 461	-5 741	2 226	-535
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>194 830</b>	<b>484 571</b>	<b>305 942</b>	<b>232 851</b>	<b>295 547</b>	<b>256 214</b>

## 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 1 545 MSEK den 30 juni 2016.



Baserat på uppgifter från Euroclear uppgick antalet aktieägare till 10 921 per den 30 juni 2016. Aktieägarstrukturen i Opus Group framgår av tabellen nedan som visar de 10 största ägarna per den 30 juni 2016.

Ägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster, %
Magnus Greko och Jörgen Hentschel, privat och via AB Kommandoran	42 573 600	14,7%
Lothar Geilen	19 609 104	6,8%
Andra AP-fonden	18 621 167	6,4%
Morgan Stanley and Co LLC, W9	16 657 465	5,8%
Försäkringsaktiebolaget Avanza	13 712 210	4,7%
BNY MELLON SA/NV, W8IMY	10 536 903	3,6%
EUROCLEAR BANK S.A./N.V, W8-IMY	7 062 773	2,4%
Grandeur Peak Global	6 616 646	2,3%
Nordnet Pensionsförsäkring	5 316 202	1,8%
Aberdeen Investment Funds	5 165 000	1,8%
<b>Deltotal</b>	<b>145 181 624</b>	<b>50,3%</b>
Övriga ägare	143 530 335	49,7%
<b>Totalt</b>	<b>288 711 959</b>	<b>100,0%</b>

## Not 1. Tilläggsköpeskilling Systechförvärvet

I samband med Systechförvärvet 2008 tecknades ett avtal om tilläggsköpeskilling vid vinst av nya kontrakt för större bilprovsningsprogram. Programmen i Wisconsin, North Carolina, New York State och Virginia kvalificerar sig för tilläggsköpeskilling vilket innebär att Opus Group har reserverat en total avsättning om 83,3 MSEK (långfristig avsättning 73,0 MSEK och kortfristig avsättning 10,3 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 2015.

## Not 2. Bilprovningkoncessionen i Pakistan

Bilprovningkoncessionen i Punjab-provinsen i Pakistan redovisas i enlighet med IFRIC 12 "Avtal om ekonomiska eller samhälleliga tjänster".

Redovisade intäkter för verksamheten i Pakistan, avseende entreprenadtjänster i enlighet med IFRIC 12, uppgick under första halvåret till 4,5 MSEK med en EBITDA-marginal om 4,8% och ett resultat efter skatt om -0,3 MSEK.

Mer information om bilprovningprogrammet i Pakistan ges i Opus Groups årsredovisning 2015.

## Not 3. Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Finansiella skulder värderade till verkligt värde			
TSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
Avsättningar, tilläggsköpeskilling	114 615	125 821	124 027
Derivat	3 735	4 955	4 350
<b>Redovisat värde</b>	<b>118 350</b>	<b>130 776</b>	<b>128 377</b>

Värdering av avsättning för tilläggsköpeskillingar till verkligt värde hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Derivatinstrumentet avser en ränteswap och värderingen till verkligt värde är hänförlig till nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Inga förändringar har gjorts avseende värderingstekniker eller antaganden i jämförelse med årsredovisning 2015.



## MODERBOLAGET

### RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-04-01 2016-06-30	2015-04-01 2015-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	3 305	4 027	6 663	8 009	13 554
Övriga rörelseintäkter	15	65	15	460	679
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>3 320</b>	<b>4 092</b>	<b>6 678</b>	<b>8 469</b>	<b>14 233</b>
Rörelsens kostnader	-6 266	-10 116	-10 193	-20 544	-34 780
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-2 946</b>	<b>-6 024</b>	<b>-3 515</b>	<b>-12 075</b>	<b>-20 547</b>
Avskrivningar	-95	-64	-183	-124	-266
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-3 041</b>	<b>-6 088</b>	<b>-3 698</b>	<b>-12 199</b>	<b>-20 813</b>
Resultat från finansiella poster	54 581	-29 613	41 358	28 759	60 912
<b>Resultat efter finansiella poster (EBT)</b>	<b>51 540</b>	<b>-35 701</b>	<b>37 660</b>	<b>16 560</b>	<b>40 099</b>
Bokslutsdisposition	-	-	-	-	-218
<b>Resultat före skatt</b>	<b>51 540</b>	<b>-35 701</b>	<b>37 660</b>	<b>16 560</b>	<b>39 881</b>
Skatt på periodens resultat	-11 339	7 256	-8 275	-3 805	-9 490
<b>Periodens resultat</b>	<b>40 201</b>	<b>-28 445</b>	<b>29 385</b>	<b>12 755</b>	<b>30 391</b>

### RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

TSEK	2016-04-01 2016-06-30	2015-04-01 2015-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
<b>Periodens resultat</b>	<b>40 201</b>	<b>-28 445</b>	<b>29 385</b>	<b>12 755</b>	<b>30 391</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till årets resultat</b>					
Kassaflödessäkring	448	614	615	190	796
Skatteeffekt av kassaflödessäkring	-98	-135	-135	-42	-175
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>350</b>	<b>479</b>	<b>480</b>	<b>148</b>	<b>621</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>40 551</b>	<b>-27 966</b>	<b>29 865</b>	<b>12 903</b>	<b>31 012</b>

### BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	946	643	887
Materiella anläggningstillgångar	230	233	211
Finansiella anläggningstillgångar	1 827 363	1 792 153	1 807 819
<b>Anläggningstillgångar</b>	<b>1 828 539</b>	<b>1 793 029</b>	<b>1 808 917</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	25 259	56 917	11 673
Kassa och bank	328 271	79 568	121 784
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>353 530</b>	<b>136 485</b>	<b>133 457</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>2 182 069</b>	<b>1 929 514</b>	<b>1 942 374</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	709 784	686 756	708 791
Obeskattade reserver	49 396	35 817	49 396
Långfristiga räntebärande skulder	1 186 066	815 626	692 089
Långfristiga avsättningar	72 981	75 464	79 308
Kortfristiga räntebärande skulder	-	173 311	261 929
Kortfristiga icke räntebärande skulder och avsättningar	163 842	142 540	150 861
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>2 182 069</b>	<b>1 929 514</b>	<b>1 942 374</b>

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 19 augusti 2016

**Katarina Bonde**  
Ordförande

**Lothar Geilen**  
Styrelseledamot

**Anders Lönnqvist**  
Styrelseledamot

**Friedrich Hecker**  
Styrelseledamot

**Anne-Lie Lind**  
Styrelseledamot

**Heléne Mellquist**  
Styrelseledamot

**Magnus Greko**  
Verkställande direktör och koncernchef

# Opus Group AB (publ)

Bäckstensgatan 11D  
SE-431 49 Mölndal  
Sweden  
Tel. +46 31 748 34 00  
[www.opus.se](http://www.opus.se)