



Oktober – december 2016

- Nettoomsättning 104,0 Mkr (178,7)
- Orderingång 66,6 Mkr (186,4)
- Rörelseresultat -4,6 Mkr (21,4)
- EBITDA 5,8 Mkr (37,7)
- Resultat efter skatt -0,2 Mkr (-19,9)
- Periodens totalresultat 3,7 Mkr (14,6)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, 0,00 kr (0,03)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 38,9 Mkr (9,8)

Januari – december 2016

- Nettoomsättning 436,6 Mkr (397,8)
- Orderingång 199,9 Mkr (292,4)
- Rörelseresultat -23,2 Mkr (48,7)
- EBITDA 25,3 Mkr (75,5)
- Resultat efter skatt -24,4 Mkr (40,9)
- Periodens totalresultat -0,7 Mkr (29,4)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, -0,04 kr (0,07)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 88,4 Mkr (37,7)

Siffror före 1 augusti 2015 avser Sensys Traffic AB som fristående företag.

VD-KOMMENTAR

När vi ser tillbaka på 2016 är det två teman som framträder. Å ena sidan har det varit ett framgångsrikt år med förändringar för Sensys Gatso-koncernen. Vi har effektiviserat organisationen och ökat andelen löpande intäkter i enlighet med vår långsiktiga strategi. Å andra sidan var det också ett år med ogynnsam geopolitisk utveckling som hade en negativ inverkan på vår utveckling och på marknaden i stort. Det låga oljepriset i kombination med valutgången i USA har orsakat störningar, särskilt för verksamheten i Mellanöstern. Som vi påpekade redan förra kvartalet kan situationen komma att ändras fort, men vi förblir optimistiska vad gäller den underliggande verksamheten och de långsiktiga framtidsutsikterna. Vi ser en tydlig ökning i efterfrågan på trafiksäkerhetslösningar världen över, och vi vet att det värde som vi kan tillföra är väsentligt.

Årsomsättningen för de två affärssegmenten uppgick till 436,6 Mkr, varav Systemförsäljning svarade för 370,3 Mkr och Operatörstjänster för 66,3 Mkr. I fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 104,0 Mkr, med 84,9 Mkr för Systemförsäljning och 19,0 Mkr för Operatörstjänster. EBITDA var 5,8 Mkr (37,7) och rörelseresultatet blev -4,6 Mkr (21,4).

Orderingången under fjärde kvartalet uppgick till 66,6 Mkr (186,4), vilket är högre än föregående kvartal (44,8) men lägre än fjärde kvartalet 2015. Orderingången kan variera väsentligt mellan kvartalen. Under fjärde kvartalet mottog vi beställningar från Sverige till ett värde av 28,0 Mkr och från Förenade Arabemiraten på 5,0 Mkr samt ett antal mindre beställningar, mestadels från Europa. Efter årets utgång har vi även mottagit två beställningar från Belgien till ett värde om totalt 18,6 Mkr avseende trafiksäkerhetssystem i Bryssel och Flandern, samt beställningar från Sydeuropa värda 25,6 Mkr.

INNEHÅLL

VD-KOMMENTAR	2
Ekonomisk sammanfattning	4
Utdelning	8
Kassaflöde	8
Övrig information	9
Koncernen	11
Moderbolaget	13
Noter	15
Ekonomisk information	18

Vi har kunnat upprätthålla ett starkt kassaflöde under året, och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 88,4 Mkr, detta trots kostnader tagna i samband med förändringsprogrammet under 2016 på 16,0 Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet var 38,9 Mkr. Som en följd av det starka kassaflödet under 2016 har vi återbetalat lån med 66,2 Mkr och gjort amorteringar på våra rörliga kreditfaciliteter med 42,7 Mkr. Vi har nu kommit halvvägs in i första kvartalet 2017, där vi räknar med att vårt förändringsprogram kommer att få fullt genomslag vad gäller kostnadsbesparingar i både den svenska och nederländska verksamheten på 5 Mkr per kvartal jämfört med föregående år, samt en minskning av nettorörelsekapitalet.

Därtill har vi väsentligt ökat våra tillgängliga likvida medel under året, med hänsyn tagen till återbetalning av banklån, kreditfaciliteter och även återbetalning av lån till aktieägarna som togs i samband med förvärvet av GATSO, på totalt 109,4 Mkr. De tillgängliga likvida medlen uppgick vid årets utgång till 85,5 Mkr jämfört med 57,7 Mkr i slutet av 2015.

På kort sikt är marknadsutsikterna för Systemförsäljningssegmentet volatila, och kan visa sig vara osäkra på grund av globala geopolitiska förändringar. Vi kommer emellertid att fortsätta fokusera på vår strategi och är rustade att ta oss an alla affärsmöjligheter när de uppstår. Oavsett vilken riktning den politiska utvecklingen tar är den långsiktiga trenden positiv för hållbara lösningar och tjänster och med vår utökade kapacitet kommer Sensys Gatso Group att gynnas av denna trend.

Torbjörn Sandberg
VD, Sensys Gatso Group

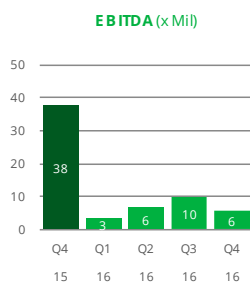
EKONOMISK SAMMANFATTNING

Nyckeltal (ej justerade)

Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	103 976	178 687	436 607	397 825
Orderingång	66 564	186 434	199 858	292 408
Rörelseresultat	-4 619	21 447	-23 241	48 703
Rörelsemarginal (%)	Neg	12,0	Neg	12,2
Bruttomarginal (%)	41,3	37,0	33,6	41,7
Periodens resultat	-239	19 873	-24 384	40 929
Resultat per aktie (kr)	0,00	0,03	-0,04	0,07
Kassaflöde från löpande verksamhet	38 882	9 817	88 418	37 744

Siffror före 1 augusti 2015 avser Sensys Traffic AB som fristående företag.

EBITDA och just. EBITDA

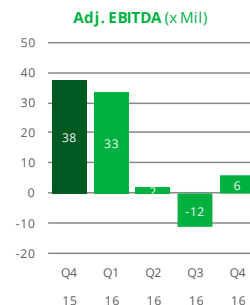


Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Rörelseresultat	-4 619	21 447	-23 241	48 703
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4 775	4 675	17 461	7 860
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar ¹	5 641	11 564	31 127	19 088
EBITDA	5 797	37 686	25 347	75 651

1) Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar redovisas som del av förvärvet av Gatso Beheer (förvärvsprisallokering)

Jämförelsestörande poster

Effekterna av engångskostnaderna för förändringsprogrammet och den minskade tilläggsköpeskillingen under Övriga rörelseintäkter har påverkat jämförbarheten av vår delårsrapport.

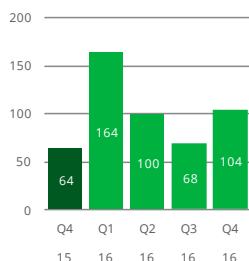


Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
EBITDA	5 797	37 686	25 347	75 651
Justeringar för:				
Effekter av förändringsprogram	0	0	16 025	0
Minskad tilläggsköpeskillning	0	0	-11 926	0
Just. EBITDA ¹⁾	5 797	37 686	29 446	75 651

1) För definition av just. EBITDA se sidan 17.

Resultat koncern

SALES (x Mil)



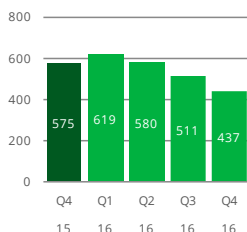
Oktober - december 2016

Nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 104,0 miljoner kr (178,7) och bestod huvudsakligen av leveranser och tjänster till kunder i Sverige, Australien, Storbritannien, Schweiz och Nederländerna samt återkommande intäkter i USA. Segmentet Systemförsäljning bidrog med 84,9 miljoner kr, och Operatörstjänster bidrog med 19,0 miljoner kr till fjärde kvartalets nettoomsättning.

Kvartalets bruttomarginal var 41,3 procent (37,0).

Orderingången under fjärde kvartalet uppgick till totalt 66,6 miljoner kr (186,4) och består huvudsakligen av order från våra kunder i Sverige och Förenade Arabemiraten samt ett flertal mindre order.

PRO FORMA ROLING
SALES (x Mil)



Omkostnaderna uppgick till 47,6 miljoner kr (44,7) och inkluderar avskrivningar på immateriella tillgångar som uppstod i samband med förvärvsallokeringen till ett värde av 5,6 miljoner kr (11,6). Förvärvsprisallokeringen avser redovisade immateriella anläggningstillgångar från förvärvet av Gatso Beheer B.V. Avskrivningen av förvärvsprisallokeringen görs över tid, medan mervärdet, redovisat som goodwill, har genomgått nedskrivningstester vilket inte föranledde något nedskrivningsbehov för 2016. De totala kostnaderna påverkades negativt av en lägre allokering av omkostnader till kostnaden för sålda varor på grund av outsourcing av vår produktion. Samtliga kostnader för ej orderspecifikt utvecklingsarbete har löpande belastat resultatet.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -4,6 miljoner kr (21,4) och resultatet efter skatt var -0,2 miljoner kr (19,9).

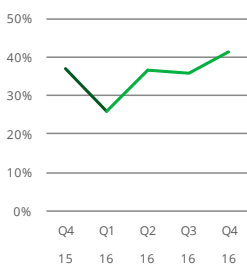
Januari-december 2016

Nettoomsättningen för 2016 uppgick till 436,6 Mkr (397,8). Segmentet Systemförsäljning bidrog med 370,3 miljoner kr, och Operatörstjänster bidrog med 66,3 miljoner kr till periodens nettoomsättning.

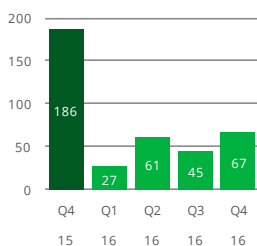
Periodens bruttomarginal var 33,6 procent (41,7).

Orderingången för 2016 uppgick till 199,9 miljoner kr (292,4) och gäller huvudsakligen order från våra kunder i Sverige, Lettland, Frankrike samt ett flertal mindre order.

GROSS MARGIN (%)



ORDER INTAKE (x Mil)



Omkostnaderna för året uppgick till 170,1 miljoner kr (117,1) och inkluderar avskrivningar på immateriella tillgångar i förvärvsprisallokering om 30,0 miljoner kr (19,1).

De totala kostnaderna påverkades negativt av kostnaden för förändringsprogrammet. Den inledande uppskattningen av kostnaden för förändringsprogrammet uppgick till 30,0 miljoner kr. Vi har avslutat förhandlingarna med personalrepresentanterna och fackföreningarna i Sverige och Nederländerna. De totala kostnaderna för förändringsprogrammet uppgick till 16,0 miljoner kr. Detta är 14,0 miljoner kr lägre än den inledande uppskattningen till följd av lägre kostnader för kontraktssuppsägningar och lägre konsult- och advokatarvoden. Omkostnaderna påverkades positivt av återföringen av den minskade tilläggsköpeskillingen motsvarande 11,9 miljoner kr.

Rörelseresultatet för 2016 uppgick till -23,2 miljoner kr (48,7) och resultatet efter skatt var -24,4 miljoner kr (40,9).

Investeringar

Under 2016 uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 18,6 miljoner kr, varav 11,5 miljoner kr gjordes i anläggningstillgångar i verksamheter, och avspeglar vår strategi att öka försäljningen i segmentet Operatörstjänster. Investeringar i andra anläggningstillgångar uppgick till 7,1 miljoner kr och avsåg främst våra kontor i Jönköping och Boston.

Ekonomisk ställning

Koncernens egna kapital uppgick vid utgången av perioden till 386,6 miljoner kr (387,4), vilket gav en soliditet på 63,5 procent (50,3). Nettoskulden var 191,0 miljoner kr vid kvartalets utgång (306,9). Vår nettoskulsgrad förbättrades jämfört med tredje kvartalet (218,1), huvudsakligen tack vare återbetalningar om 6,3 miljoner kr till banken och minskat nyttjande av checkräkningskrediten som en del av minskat nettorörelsekapitalet till ett belopp av 32,3 miljoner kr.

NETTOSKULDSÄTTNING

TKR	31 dec 2016
Kortfristiga skulder	100 816
Långfristiga skulder	121 798
Kassa och bank	-31 643
Netto skuldsättning	190 971

Sensys Gatso-aktien

Antalet aktier vid periodens utgång var 657 155 077 (657 155 077). Genomsnittligt antal aktier under perioden var 657 155 077 (657 155 077).

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda var 151 personer (178). Antalet anställda vid periodens slut var 169, varav en del är deltidsanställda, vilket kan jämföras med 202 vid slutet av 2015.

Affärssegment

Under första kvartalet påbörjades rapportering i två affärssegment, Systemförsäljning och Operatörstjänster. Dessa två huvudsegment används för internredovisning och styrning av företagets olika verksamheter.

Systemförsäljning

Systemförsäljning uppgick under fjärde kvartalet till 84,9 miljoner kr och till 370,3 miljoner kr för 2016.

I Systemförsäljning överförs ägandet av utrustningen till kunden. Normalt säljs systemen till en distributör som hanterar installationer och grundläggande support. Systemförsäljning ger även merförsäljning i form av årlig verifiering, support och service, vilket inkluderas i nettoomsättningen för segmentet. Verksamheten är generellt mycket volatil med få stora kontrakt och många mindre affärer, där de förnämnda normalt medför högre marginaler. Därmed har blandningen av stora och små kontrakt en signifikant inverkan på lönsamheten från kvartal till kvartal.

Operatörstjänster

Operatörstjänster under fjärde kvartalet uppgick till 19,0 miljoner kr och till 66,3 miljoner kr för 2016.

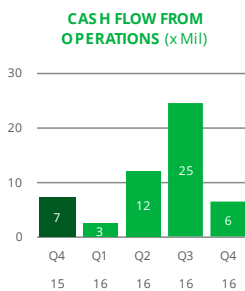
Affärssegmentet för operatörstjänster fokuserar på större och mindre operatörstjänst kontrakt där ägandet av utrustningen kvarstår hos bolaget. Koncernen ansvarar för hela värdekedjan; systemverksamheter, utfärda böter och ta emot betalningar på uppdrag av kunden. Dessa system redovisas som anläggningstillgångar i verksamheter i balansräkningen.

Kontrakten löper normalt på 3-5 år med goda möjligheter till förlängning. Försäljningen har varit stabil under hela året.

Tkr	Okt - dec 2016			Jan - dec 2016		
	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa
Total nettoomsättning per affärssegment	85 914	19 194	105 108	372 265	66 569	438 834
Transaktioner mellan segment	-986	-146	-1 132	-1 938	-289	-2 227
Summa nettoomsättning	84 928	19 048	103 976	370 327	66 280	436 607
EBITDA	3 115	2 682	5 797	13 329	12 018	25 347
Avskrivningar	-2 487	-7 929	-10 416	-18 841	-29 747	-48 588
Rörelseresultat	628	- 5 247	-4 619	-5 512	-17 729	-23 241
Finansnetto			-196			-6 724
Resultat före skatt			-4 815			-29 965
Skatt			4 576			5 581
Periodens resultat			-239			-24 384

Valutaeffekter

Koncernen använder huvudsakligen valutorna EUR, USD och AUD. Intäkter och kostnader påverkas av förändringar i dessa valutakurser. Kursfluktuationerna under 2016 hade en positiv effekt på årets intäkter med 2,1 procent. Effekten på resultatet efter skatt var noll (0).



UTDELNING

Styrelsen kommer att föreslå årsstämman att ingen utdelning ska utgå för 2016.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från löpande verksamhet under fjärde kvartalet uppgick till 38,9 miljoner kr (9,8), och 88,4 miljoner kr (37,7) för 2016.

Under året uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till 18,6 miljoner kr.

Under 2016 gjorde betalningar om 108,9 miljoner, varav 34,0 miljoner kr för att återbetala banklån och 32,2 miljoner kr för att återbetala lån till aktieägare samt återbetalning av nyttjade checkkrediter motsvarande 42,7 miljoner.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 31,6 miljoner kr (76,2).

De totala kreditfaciliteterna som i dagsläget inte utnyttjas uppgår till 54,0 miljoner kr, vilket resulterade i tillgängliga likvida medel om 85,5 miljoner kr.

ÖVRIG INFORMATION

Viktiga händelser under kvartalet

- Koncernen har mottagit en order från Förenade Arabemiraten värd 5,0 miljoner kr avseende hastighets- och rödljusövervakning, planerad för leverans under första halvåret 2017.
- Koncernen har mottagit en order från vår svenska kund värd 28,0 miljoner kr, delvis levererad under 2016 och med planerad slutleverans under 2017.
- Sensys Gatso Group AB har meddelat att dess operativa verksamhet överläts per 1 januari 2017 till det helägda dotterbolaget Sensys Gatso Sweden AB.
- Återbetalning av banklån uppgick till 6,3 miljoner kr.

Viktiga händelser under perioden januari–december

- Koncernen har mottagit order uppgående till totalt 199,9 miljoner kr, bestående av tillkännagivna större order och flera mindre order.
- Sensys Gatso Group AB har meddelat att dess operativa verksamhet ska överlåtas till det helägda dotterbolaget Sensys Gatso Sweden AB.
- Koncernen avslutade förhandlingarna med fackföreningarna i enlighet med förändringsplanen under tredje kvartalet 2016, vilket resulterade i en total kostnad för förändringsprogrammet om 16,0 miljoner kr. Detta är 14,0 miljoner kr lägre än den inledande kostnadsuppskattningen om 30,0 miljoner kr.
- Koncernen investerade 11,5 miljoner kr i anläggningstillgångar i verksamheter.
- Återbetalning av banklån uppgick till 34,4 miljoner kr.
- Återbetalning av lån till aktieägare uppgick till 32,2 miljoner kr.
- Bankkrediten i Nederländerna utvidgades med cirka 9,5 miljoner kr (1,0 MEUR), vilket ger mer flexibilitet åt företaget.
- Under perioden fastställdes tilläggsköpeskillingen, redovisad som kortfristig skuld i balansräkningen, vilket resulterade i en utbetalning av 26,0 miljoner kronor och upplösning av skulden, om 11,9 miljoner kr, förd till resultaträkningen under Övriga rörelseintäkter.
- Omvärderingsperioden på ett år gällande förvärvsprisallokeringen avslutades under tredje kvartalet och resulterade i en slutlig förvärvsprisallokering.

Viktiga händelser efter redovisningsperiodens utgång

- Koncernen har mottagit en order från sin belgiska kund värd 6,7 miljoner kr, med planerad leveransstart för en tredjedel av kontraktsvärdet under första halvåret 2017. Leveranserna planeras vara slutförda före 2019 års utgång.
- Koncernen har mottagit ytterligare en order från sin belgiska kund värd 11,9 miljoner kr, med planerad leveransstart under 2017.
- Koncernen har mottagit en order från en sydeuropeisk kund värd 25,6 miljoner, för leverans av trafiksäkerhetssystem och Xilium mjukvara. Leveranserna beräknas att börja under 2017 och fortlöpa fram till 2020.

Från slutet av december 2016 fram tills denna rapport offentliggjorts har det, utöver vad som angivits ovan, inte skett några viktigare händelser eller framkommit information om förhållanden, vare sig gynnsamma eller ogynnsamma, som motiverar ytterligare upplysningar.

Upplysningar om närstående

Inga viktigare affärstransaktioner har genomförts med närstående parter under den aktuella perioden.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisor.

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Torbjörn Sandberg, VD
+46 76 843 43 76

Detta är information som Sensys Gatso Group AB (publ) måste offentliggöra i enlighet med Lagen om värdepappersmarknaden och/eller Lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.30 den 23 februari 2017.

KONCERNEN

Koncernens resultaträkning

Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	103 976	178 687	436 607	397 825
Kostnad för sålda varor	-61 022	-112 531	-289 722	-231 997
Bruttoresultat	42 954	66 156	146 885	165 828
Försäljningskostnader	-23 004	-29 956	-86 462	-62 622
Administrationskostnader	-12 386	-8 493	-43 801	-27 110
Utvecklingskostnader	-11 691	-8 728	-50 874	-25 515
Övriga rörelseintäkter/kostnader ¹⁾	-492	2 468	11 011	-1 878
Rörelseresultat	-4 619	21 447	-23 241	48 703
Finansnetto	-196	-1 526	-6 724	-1 422
Resultat före skatt	-4 815	19 921	-29 965	47 281
Skatt	4 576	-48	5 581	-6 352
Periodens resultat	-239	19 873	-24 384	40 929
Resultatet hänförligt till Ägare till Sensys Gatso Group AB	452	20 349	-21 971	41 405
Innehav utan bestämmande inflytande	-691	-476	-2 413	-476
	-239	19 873	-24 384	40 929
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	3 921	-5 291	23 655	-11 532
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	3 921	-5 291	23 655	-11 532
Periodens totalresultat	3 682	14 582	-729	29 397
Antal aktier	657 155	657 155	657 155	657 155
Resultat per aktie	0,00	0,03	-0,04	0,07

1) Inklusive den minskade tilläggsköpeskillingen om 11,9 miljoner kr i tredje kvartalet 2016

Koncernens balansräkning

Tkr	31 dec 2016	Just. 31 dec 2015 ¹⁾	31 dec 2015
Tillgångar			
Goodwill	239 302	226 340	237 203
Kundkontrakt och kundrelationer	53 248	71 417	92 821
Varumärke	18 423	19 393	19 393
Immateriella anläggningstillgångar	43 578	48 131	48 131
Materiella anläggningstillgångar	8 847	5 999	5 999
Anläggningstillgångar i verksamheter	34 117	32 420	32 420
Finansiella anläggningstillgångar	51 747	53 200	26 070
Långfristiga kundfordringar	373	376	376
Kundfordringar	62 821	132 501	132 501
Varulager	46 506	75 434	75 434
Övriga omsättningstillgångar	18 632	29 020	29 020
Kassa och bank	31 643	76 189	76 189
Summa tillgångar	609 237	770 420	775 557
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	386 623	387 352	387 352
Långfristiga skulder	434	18 750	18 750
Långfristiga skulder till aktieägare	79 839	76 746	76 746
Avsättning ²⁾	9 467	14 116	7 577
Uppskjutna skatteskulder	32 058	39 156	44 293
Kortfristiga skulder	18 901	78 034	78 034
Kortfristiga skulder till aktieägare	0	41 135	41 135
Leverantörsskulder	21 077	56 401	56 401
Övriga kortfristiga räntefria skulder	60 838	58 730	65 269
Summa eget kapital och skulder	609 237	770 420	775 557

1) Balansräkningen har justerats för omvärderingen av förvärvsprisallokeringen, se noter på sidan 17 i denna rapport.

2) Avsättning omfattar både den långfristiga och kortfristiga delen av garantiavsättningen

Förändring av koncernens egna kapital

Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Periodens ingång	382 941	364 815	387 352	149 219
Nyemission, netto	0			208 727
Nettoreultat för perioden	452	19 873	-21 971	41 405
Förändring av minoritetsintressen i dotterbolag	-691	7 955	-2 413	-476
Övrigt totalresultat	3 921	-5 291	23 655	-11 523
Summa totalresultat för perioden	3 682	22 537	-729	29 406
Periodens utgång	386 623	387 352	386 623	387 352

Kassaflödesanalys

Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Rörelseresultat	-4 619	21 447	-23 241	48 703
Ej kassaflödespåverkande poster	5 357	17 183	28 971	31 299
Finansiella poster	-91	-1 422	3 863	-1 422
Betalad skatt	1 344	-4 822	-7 861	-4 822
Medel från den löpande verksamheten	1 991	32 386	1 732	73 758
Förändringar i rörelsekapital	36 890	-22 569	86 686	-36 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	38 882	9 817	88 418	37 744
Kassaflöde från investeringsverksamheter	-2 873	-14 466	-18 612	-79 552
	36 009	-4 649	69 806	-41 808
Finansieringsverksamheter				
Nytt lån	0	0	493	50 000
Återbetalning av lån	-6 321	-6 250	-34 444	-6 250
Återbetalning av kreditutnyttjande	-32 393	0	-42 743	0
Återbetalning av lån till aktieägare	0	0	-32 242	-3 825
Förändring i kassa och bank	-2 705	-10 899	-39 130	-1 883
Likvida medel i början av perioden	36 791	89 529	76 189	80 513
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-2 443	-2 441	-5 416	-2 441
Likvida medel vid periodens slut	31 643	76 189	31 643	76 189

MODERBOLAGET

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Nettoomsättning	41 350	31 217	108 972	187 560
Övrig försäljning	3 820	2 724	9 777	2 724
Kostnad för sålda varor	-20 954	-17 288	-69 376	-96 077
Bruttoresultat	24 216	16 653	49 373	94 207
Försäljningskostnader	-4 412	-8 560	-15 929	-27 057
Administrationskostnader	-9 161	-6 880	-29 159	-12 624
Utvecklingskostnader	-3 634	-4 678	-14 844	-16 445
Övriga rörelsekostnader/intäkter	-392	-426	-437	-1 897
Rörelseresultat	6 617	-3 891	-10 996	36 184
Finansnetto	-1 437	1 992	-6 211	2 359
Resultat före skatt	5 180	-1 899	-17 207	38 543
Skatt	-866	2 549	-866	-6 348
Periodens resultat/Periodens totalresultat	4 314	650	-18 073	32 195

Moderbolagets balansräkning

Tkr	31 dec 2016	31 dec 2015
Immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar	2 961	1 710
Finansiella anläggningstillgångar ¹⁾	24 088	24 954
Andelar i dotterföretag	383 952	395 911
Långfristiga fordringar	209	2 500
Kundfordringar	32 866	46 585
Fordringar på koncernen	7 083	2 725
Varulager	14 022	21 187
Övriga omsättningstillgångar ²⁾	3 886	3 552
Kassa och bank	27 840	70 724
Summa tillgångar	496 907	569 848
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	364 113	382 186
Långfristiga skulder	0	18 750
Långfristiga skulder till närstående parter	60 705	58 466
Avsättning	4 314	7 144
Kortfristiga skulder	18 750	25 000
Kortfristiga skulder till närstående parter	0	36 560
Leverantörsskulder	12 915	14 207
Skulder till koncernen	3 353	865
Övriga kortfristiga räntefria skulder	32 757	26 670
Summa eget kapital och skulder	496 907	569 848

Förändring i eget kapital

Tkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Periodens ingång	359 799	381 536	382 186	141 264
Nyemission, netto	0	0	0	208 726
Periodens resultat/Periodens totalresultat	4 314	650	-18 073	32 196
Periodens utgång	364 113	382 186	364 113	382 186

NOTER

Allmänt

Verksamhetens art

Sensys Gatso Group utvecklar, marknadsför, säljer och opererar världsledande systemlösningar och produkter för ökad trafiksäkerhet. I vår största produktkategori ingår automatiserade system för hastighets- och trafikljusövervakning som förhindrar trafikolyckor och därmed räddar liv och sparar samhällsresurser. Alla produkter bygger på vår unika målföljningsradar med hög precision, som ger hög rättssäkerhet. Marknaden för trafiksäkerhetssystem är en global nischmarknad med sund underliggande tillväxt.

Jämförelsestörande poster

Under 2016 påbörjade Sensys Gatso det planerade förändringsprogrammet, vilket resulterade i en redovisad kostnad om 30 miljoner kr under första kvartalet 2016. Efter avslutade förhandlingar med arbetstagarrepresentanter och fackföreningar upplöstes under 2016 14,0 miljoner kr av den inledande avsättningen. Den totala kostnaden för förändringsprogrammet blev således 16 miljoner kr.

Under tredje kvartalet 2016 fastställdes tilläggsköpeskillingen, redovisad som kortfristig skuld i balansräkningen, vilket resulterade i en utbetalning av 26,0 miljoner kr och en upplösning av skulden, om 11,9 miljoner kr, i resultaträkningen under Övriga rörelseintäkter.

Jämförelsesiffror

Siffror före 1 augusti 2015 avser Sensys Traffic AB som fristående företag.

Volatilitet

Koncernens intäkter påverkas av systemförsäljningsbranschens volatilitet. Variationen av större och mindre kontrakt och tidpunkten då dessa uppstår kan få intäkterna under ett kvartal att påverkas avsevärt. Som hjälp att förstå den löpande verksamheten och få ett bättre grepp om koncernens prestation anges kvartalsinformation för 6 kvartal.

Risker och osäkerhet

Viktiga risker och osäkerheter för företaget består främst i kommersiella risker gällande kunder och leverantörer, och finansiella risker i dess internationella affärsverksamhet på grund av förändringar i valutakurser och räntor, liksom likviditet, finansiering och kredit. Valutarisk uppstår också vid omräkning av utländska nettotillgångar och resultat. Sensys Gatso Groups övergripande mål är att i största möjliga mån undvika finansiellt risktagande, som kan uppkomma genom förändringar i valutakurser, räntenivåer och marknadspriser samt likviditets-, finansierings- och kreditrisker.

För mer information om bolagets risker, se årsredovisningen för 2015. Inga väsentliga risker bedöms ha tillkommit utöver dessa.

Redovisningsprinciper

Sensys Gatso Group tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

De tillämpade redovisningsprinciperna överensstämmer med tidigare räkenskapsår, beskrivna i årsredovisningen för 2015.

Sensys Gatso Group berörs inte av några nya redovisningsprinciper tillämpbara från 2015. För mer information om tillämpade redovisningsprinciper, se Sensys Gatsos hemsida.

Koncernresultaträkning, kvartalsinformation

	2016				2015	
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3
Nettoomsättning	103 976	68 447	100 041	164 143	178 687	100 335
Kostnad för sålda varor	-61 022	-43 818	-63 546	-121 336	-112 531	-59 624
Bruttoresultat	42 954	24 629	36 495	42 807	66 156	40 711
Omkostnader	-47 573	-25 998	-39 364	-57 191	-44 709	-48 102
Rörelseresultat	-4 619	-1 369	-2 869	-14 384	21 447	-7 391
Finansnetto	-196	-1 789	-3 105	-1 634	-1 526	201
Resultat före skatt	-4 815	-3 158	-5 974	-16 018	19 921	-7 190
Skatt	4 576	-132	5 029	-3 892	-48	1 297
Periodens resultat	-239	-3 290	-945	-19 910	19 873	-5 893

Nyckeltal och övrig information, kvartalsinformation

	2016				2015	
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3
Rörelsemarginal. % ¹⁾	Neg	Neg	Neg	Neg	12,00	Neg
Bruttomarginal. % ²⁾	41,31	35,98	36,48	26,08	37,02	40,50
Vinstmarginal. % ³⁾	Neg	Neg	Neg	Neg	11,10	Neg
Eget kapital per aktie. Kr. ⁴⁾⁵⁾	0,59	0,58	0,56	0,56	0,59	0,55
Kassaflöde per aktie. Kr. ⁶⁾	0,06	0,04	0,01	0,01	0,01	-0,05
Antal anställda ⁷⁾	169	171	205	209	202	202
Antal utestående aktier, tusental	657 155	657 155	657 155	657 155	657 155	657 155
Soliditet. %	63,46	60,04	53,28	49,04	50,28	47,39
Orderingång, Tkr	66 564	44 828	61 411	27 055	186 434	39 749

1) Rörelseintäkter i förhållande till omsättning

2) Bruttomarginal i förhållande till omsättning

3) Resultat efter skatt i förhållande till omsättning

4) Avser resultat och eget kapital före och efter utspädning

5) Sensys har inga utestående incitamentsprogram som medför utspädningseffekt

6) Kassaflöde från verksamhet i förhållande till antal aktier

7) Totalt antal anställda vid periodens utgång

För definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2015, vilken finns tillgänglig på företagets hemsida www.sensysgatso.com

EBITDA och justerat EBITDA

(Resultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar.)

Företaget gjorde ett stort förvärv den 31 juli 2015, vilket genererade en stor mängd avskrivningar av immateriella tillgångar jämfört med tidigare år. På grund av detta anser vi att, för att bättre förstå den löpande verksamheten och tillväxten, det hjälper att beakta EBITDA vid jämförelser med tidigare år och andra företag.

De justerade EBITDA-siffrorna avser EBITDA justerat för effekterna av förändringsprogrammet som en engångskostnad och effekterna av den minskade tilläggsköpeskillingen.

Ansvarsförbindelser

Utöver den nominella köpeskillingen på 279,8 Mkr fanns det en tilläggsköpeskilling om 37,9 miljoner kr som var villkorad av resultatet i vissa projekt. Minimibetalningen var noll kr och maximibetalningen var 37,9 miljoner kr. Under tredje kvartalet fastställdes tilläggsköpeskillingen, redovisad som kortfristig skuld i balansräkningen, vilket resulterade i en utbetalning av 26,0 miljoner kronor och upplösning av skulden, om 11,9 miljoner kr, förd till resultaträkningen under Övriga rörelseintäkter.

I moderbolaget ledde regleringen av tilläggsköpeskillingen i en upplösning av skulden mot värdet av aktier i dotterbolag närstående till Gatso Beheer BV. Skillnaderna i hantering beror på en skillnad i redovisningsprinciperna mellan IFRS, årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 – Redovisning för juridiska personer.

Omvärdering av uppskattade verkliga värden vid förvärvstidpunkten

Som angavs i delårsrapporten för tredje kvartalet 2016 var de verkliga värden som redovisades i delårsrapporten för tredje kvartalet 2015 avseende förvärvet av Gatso Beheer BV preliminära. Under omvärderingsperioden om ett år har företaget omvärderat tillgångarna och skulderna avseende den redovisade förvärvsprisallokeringen (PPA) per den 31 juli 2016.

Under omvärderingsperioden har vi fått en bättre uppfattning om våra tillgångar och skulder. Vid den inledande redovisningstidpunkten identifierade vi uppskjutna skattefordringar för underskottsavdrag som kunde nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott, men denna uppskjutna skattefordran redovisades inte på grund av osäkerhet till följd av en lagändring om beskattning vid ägarbyte. Under ettårsperioden har vi undersökt effekten av ägarbytet. Detta resulterade i en skattemässig rörelseförlust om 66,5 miljoner kr netto som kan avräknas mot framtida resultat. Vi har redovisat en uppskjuten skattefordran om 28,1 miljoner kr baserad på nuvarande skattesats. Vi har dessutom sänkt värdet på kundkontrakt till beloppet 16,9 miljoner kr med hänsyn tagen till den uppskjutna skattefordran.

Omvärderingen av de uppskattade verkliga värdena vid tidpunkten för förvärvet påverkade inte koncernens rapport över totalt resultat och eget kapital.

EKONOMISK INFORMATION

Inbjudan till presentation för press och analytiker

Den 23 februari kl. 09.30 presenterar VD Torbjörn Sandberg och finansdirektör Niki Gatsonides rapporten och besvarar frågor i en audiocast. Presentationen går att följa online via länk på Sensys hemsida: www.sensysgatso.com

Det går även att lyssna på presentationen och ställa frågor över telefon; registrera på något av följande två sätt:

Förhandsregistrering via webblänk

För att delta i telefonkonferensen, förhandsregistrera dig helst i god tid i förväg via följande länk:

<http://emea.directeventreg.com/registration/68274778>

Öppna länken och följ anvisningarna. Efter genomförd registrering sänds en bekräftelse till den e-mailadress som angivits vid registreringen. Detta meddelande innehåller telefonnummer och en kod (lösenord för live-event). Ring upp det angivna numret. För att delta i konferensen, slå in koden följt av "#" när du ombes gör så.

Direkt via telefon:

Istället för att registrera sig online och delta i mötet via telefonkonferens, kan även följande telefonnummer ringas:

Sverige: 08-566 194 25

USA: +1 8 669 049 624

Storbritannien: +44 (0) 844 571 89 31

Du kommer att bli ombedd att slå in en eventkod; ignorera detta och vänta istället (1-2 minuter) tills du hör en operatörsröst. Ange nu ditt: Konferens-ID: [68274778](http://emea.directeventreg.com/registration/68274778) eller "Sensys" för att registrera.

Vänligen ring 10 minuter före utsatt tid.

Finanskalender

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-mars 2017	17 maj 2017
Årsstämma 2016	18 maj 2017
Delårsrapport april-juni 2017	31 aug 2017
Delårsrapport juli-september 2017	23 nov 2017

Sensys Gatso Group AB

Kontorsadress Vasavägen 3c,
554 54 Jönköping
Postadress Box 2174
550 02 Jönköping
Sverige

T +46 36 34 29 80
F +46 36 12 56 99

info@sensysgatso.com
www.sensysgatso.com

Organisationsnummer 556215-
4459

Momsregistreringsnummer
SE556215445901

Huvudkontor Jönköping

Sensys Gatso Group AB är världsledande inom trafiksäkerhetslösningar för länder, städer och åkeriägare. Sensys Gatso Group har dotterbolag i Australien, Tyskland, Nederländerna, Sverige och USA, samt en filial i Förenade Arabemiraten. Sensys Gatso Groups aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Koncernen har 169 anställda.

För mer information, besök www.sensysgatso.com