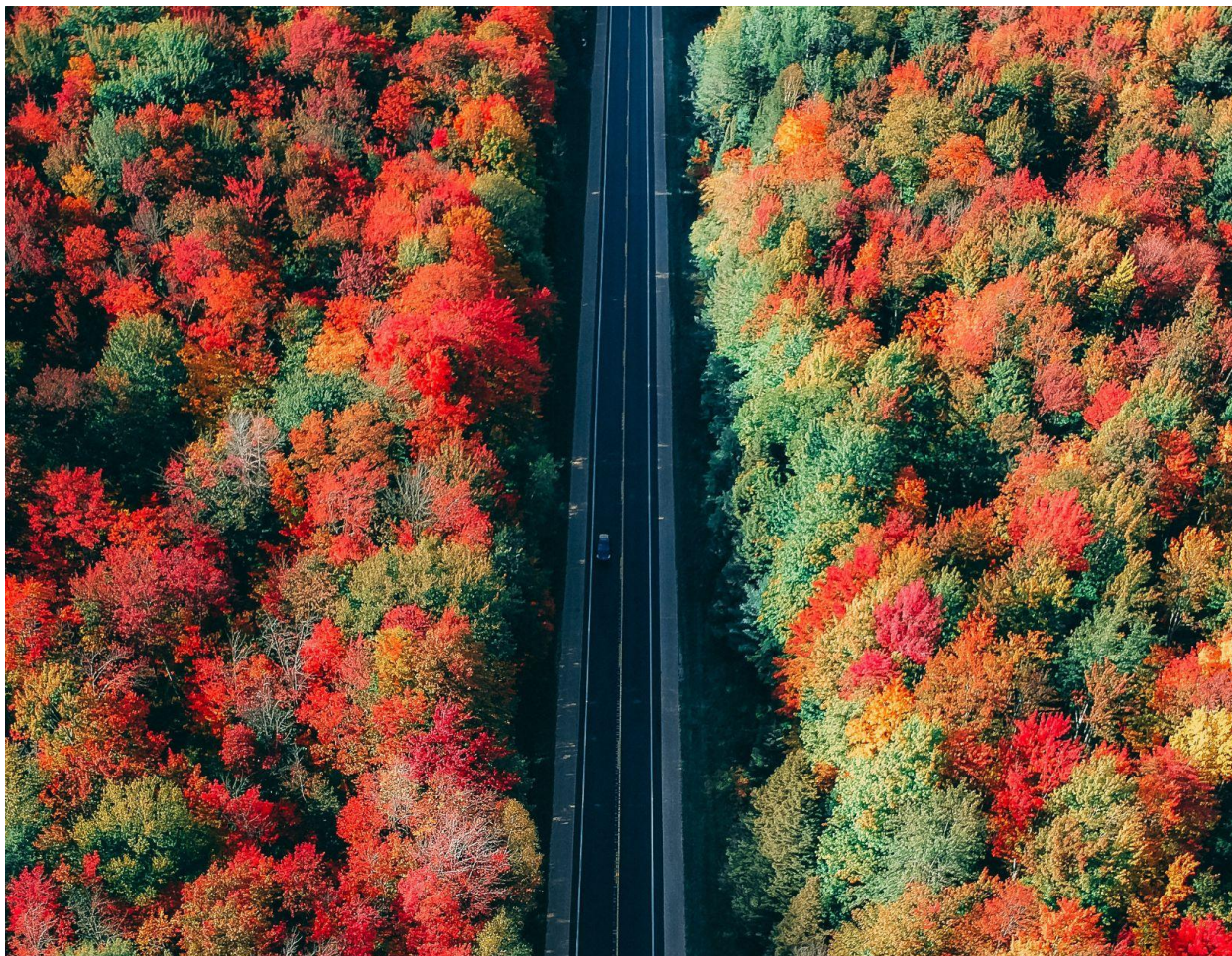


Sensys Gatso Group AB

Delårsrapport

Januari - september 2021



MSEK	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	130.4	131.6	334.3	320.7
Orderingång	64.2	323.7	172.9	667.9
Rörelseresultat (EBIT)	28.2	12.9	18.7	-1.7
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	38.0	22.8	46.0	36.1
Totalresultat	26.1	4.8	24.1	-7.5
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0.02	0.01	0.02	-0.01
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-0.2	11.0	-2.2	22.5

[Kv3 Rapport 2021](#)
[Presentation](#)

Innehållsförteckning

VD-kommentar	3
Finansiell sammanfattning	6
Resultatutveckling koncernen	7
Tredje kvartalet juli - september 2021	7
Januari - september 2021	9
Affärssegment	10
Operatörstjänster (Managed Services)	10
Systemförsäljning (System Sales)	11
Kassaflöde och finansiell ställning	13
Väsentliga händelser och övrig information	15
Koncernen	18
Koncernens resultaträkning	18
Koncernens balansräkning	19
Förändring av koncernens egna kapital	20
Koncernens kassaflödesanalys	21
Moderbolaget	22
Moderbolagets resultaträkning	22
Moderbolagets balansräkning	23
Moderbolagets förändring i eget kapital	24
Sensys Gatso-aktien	25
Kvartalsinformation	26
Koncernresultaträkning	26
Nyckeltal och övrig information	26
Segment	27
Noter och definitioner av nyckeltal	28
Nyckeltal	28
Allmänt	28
Finansiell kalender	31
Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (Delårsrapport)	33

VD-kommentar

Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 119 % till 28 miljoner kronor

Tack vare en mycket bra bruttomarginal på 49 %, i kombination med stabil kostnadsstruktur, uppgick EBITDA-resultatet till 38 miljoner kronor, vilket motsvarar nästan 30 % av nettoomsättningen. Detta stärker bilden av våra möjligheter att nå det långsiktiga EBITDA-målet. Med rätt produktmix är det realistiskt att vi kan uppnå minst 15 % EBITDA-marginal senast 2025. Hittills i år har vår EBITDA ökat med 28 % från 36 miljoner kronor 2020 till 46 miljoner kronor 2021.

Under kvartalet har vi investerat i utveckling av våra mjukvaruplattformar Puls, Xilium och FLUX. Vi har också investerat i anläggningstillgångar som är nödvändiga för att driva våra TRaaS-program i USA. Även efter avskrivningar på dessa viktiga investeringar för framtida tillväxt, uppgick rörelseresultat (EBIT) till 28,2 miljoner kronor, vilket är 119 % högre än i fjol. Hittills i år ligger vårt rörelseresultat på 18,7 miljoner kronor, vilket är 72 % högre än för helåret 2020.

Orderingången ökar efter kvartalets utgång

Orderingången under kvartalet uppgick till 64 miljoner kronor jämfört med rekordhöga 324 miljoner kronor tredje kvartalet i fjol. Skillnaden beror främst på kontraktet i Saudiarabien värt 275 miljoner kronor som vi vann under tredje kvartalet 2020. Vi är mycket nöjda med den regionala spridningen av orderingången under det här kvartalet, med ordrar från Australien, Mellanöstern samt två nya TRaaS-kontrakt i USA. Under kvartalet har vi också gynnats av vår befintliga globala kundbas som har stått för återkommande ordrar samt beställning av reservdelar och systemkalibreringar för totalt 33 miljoner kronor, vilket utgör 52 % av vår orderingång under tredje kvartalet. Orderingången ökar efter kvartalets utgång med totalt 181 miljoner kronor vilket meddelats genom pressmeddelanden. Orderingången kommer framförallt från TRaaS-kontrakt med återkommande intäkter via vårt 51% joint venture Sensys Gatso Columbia.

Stabil orderstock på 850 miljoner kronor

I slutet av 2020 redovisade vi en rekordhög orderingång på rullande 12 månader på 788 miljoner kronor. Omvandlingen av orderingång till intäkter är beroende av våra kunders behov och förmåga att implementera Sensys Gatsos lösningar. Sedan 2017 har vi haft en orderingång på 2,35 miljarder kronor som hittills har omvandlats till intäkter på 1,5 miljarder kronor. Fram till det tredje kvartalet 2021 har vi haft en stabil orderstock på ca 850 miljoner kronor. Av denna orderstock kommer 46% från försäljning av system och 54% från löpande TRaaS-intäkter som operatörstjänster (Managed Services), service och underhåll samt licenser. Orderstocken för systemförsäljning förväntas levereras inom den närmaste framtiden. Orderstocken för TRaaS är av återkommande natur och kommer att omvandlas till intäkter under återstående kontraktperioder.

Investeringar på 109 miljoner kronor i framtida tillväxt

Under förra årets tredje kvartal genomfördes en kapitalanskaffning på 75 miljoner kronor i en riktad nyemission för att främja vår framtida tillväxt. Av detta kapital har 23 miljoner kronor investerats i anläggningstillgångar i den amerikanska verksamheten, som stöd för att driva våra TRaaS program med operatörstjänster. Under samma period gjorde vi betydande investeringar på 17 miljoner kronor i vår kärnaffär, utveckling av mjukvaruplattformar. Ytterligare 69 miljoner kronor har investerats netto i rörelsekapital för att finansiera större leveranser av systemlösningar. Detta kommer att konverteras till kassa under de kommande kvartalen. De senaste fyra kvartalen har bolaget investerat totalt 109 miljoner kronor i framtida tillväxt.

TRaaS-försäljningen i USA ökade med 40 %

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 130 miljoner kronor, vilket är en lika hög nivå som i fjol. Ännu viktigare är att vår totala återkommande TRaaS-affär har ökat med 28 %. Hittills i år står denna strategiska tillväxtpelare för 52 % av vår totala omsättning. Inom hela vår TRaaS-verksamhet är affärsmodellen med fullständig TRaaS som vi driver i USA en strategisk tillväxtpelare. Vår amerikanska TRaaS-affär uppgick det här kvartalet till 37 miljoner kronor, vilket är en ökning med nästan 40 % för kvartalet jämfört med föregående år och en ökning med 15 % jämfört med föregående kvartal. Den fortsatta tillväxten av TRaaS-verksamheten i USA, i linje med vår strategi och affärsplan, indikerar en normalisering av detta viktiga löpande intäktsflöde efter nedstängningar av skolor under 2020 och 2021 till följd av covidpandemin.

Nya affärsmöjligheter för TRaaS i USA

Under kvartalet reviderade vi vår amerikanska affärsplan med målet att öka tillväxten ytterligare. Den 15 november undertecknade president Joe Biden en omfattande transportlag, som för första gången någonsin innehåller uttryckligt federalt finansieringsstöd för hastighetskameror. Detta innebär en stor fördel för trafikövervakningsbranschen, som vi är verksamma inom. Detta ekonomiska och politiska stöd skapar en positiv dynamik på den amerikanska marknaden för trafikövervakning, vilket även gynnar Sensys Gatso.

Automatisk trafikövervakning är nu tillåten i 25 delstater. I dessa delstater finns det hundratals städer som är potentiella kunder till Sensys Gatso. I nuläget är det 35 städer i 11 stater som använder vår TRaaS-modell. Med en målinriktad datadriven försäljningsstrategi, investeringar i vår organisation, i utveckling av mjukvara för att öka effektiviteten och självklart i trafikövervakningsutrustning för att främja tillväxten av vår TRaaS-affär, är vi övertygade om att vi kan öka våra återkommande intäkter ytterligare på den dynamiska amerikanska marknaden.

Buffalo-kontrakt uppskjutet, inte uppsagt

Under kvartalet sköts skolzonprogrammet i Buffalo upp på grund av intensiva politiska diskussioner i samband med borgmästarvalet. Detta har aldrig tidigare hänt under de 15 år som vi har haft verksamhet i USA. Den sittande borgmästaren, som är initiativtagare till vårt automatiserade hastighetsövervakningsprogram för skolzoner, har därefter vunnit omvalet som borgmästare i Buffalo. Vi har hittills inte mottagit någon begäran om uppsägning av kontraktet från stadens myndigheter och programmet kan därför komma att startas vid installation av borgmästaren.

40% levererat av kontraktet i Saudiarabien

Hittills i år har vi levererat 40 % av kontraktet, värt 275 miljoner kronor, avseende vår unika fordonsmonterade lösning som mäter i rörelse. Det faktum att leveransen har tagit längre tid än förväntat beror på komplexitet hos slutkunden. Efter att nyligen ha besökt vår kund, förväntar vi oss att ytterligare 15 % av systemen ska kunna levereras under året och resten under 2022.

Etablering av Sensys Gatso Colombia

Efter kvartalet har vi meddelat etableringen av Sensys Gatso Colombia, ett joint venture-avtal med Capatest Colombia SAS, som är en ledande lokal leverantör av automatiska trafikövervakningslösningar. Med detta joint venture-avtal kombinerar vi vår TRaaS-modell med Capatests lokala kunskap och erfarenhet av trafikövervakning. Som en del av avtalet kommer Sensys Gatso att tillhandahålla backoffice-mjukvaran Xilium, analysprogrammet PULS, övervakningshårdvara samt Sensys Gatsos varumärke. Två befintliga övervakningskontrakt, som för närvarande drivs av Capatest, värda ca 145 miljoner kronor under den återstående 17-åriga kontraktperioden, kommer att läggas till joint venture-avtalet så snart Sensys Gatso Colombia är i full drift, vilket förväntas under andra halvåret 2022. Med detta nya avtal levererar vi på löftet om att utöka vår TRaaS-verksamhet på nya marknader.

Framtidsutsikter

Vår framtidsutsikt för försäljning är stark, vi har kontroll över våra kostnader och har under kvartalet uppvisat en förbättrad lönsamhetsutveckling. Vi kan se att vår TRaaS-verksamhet ökar igen. Detta beror främst på att skolorna i USA nu har öppnat upp igen. Med vår positiva dynamik inom TRaaS-verksamheten i den nya LATAM-regionen och vår generellt stabila marginalutveckling och orderstock ser vi framtiden an med tillförsikt. Vi håller fast vid vår långsiktiga plan att öka nettoomsättningen till över 1 miljard kronor år 2025, där TRaaS-intäkterna utgör mer än 600 miljoner kronor. Vi behåller också vår ambition att öka vår EBITDA-marginal till mer än 15 procent 2025.

Ivo Mönnink

VD, Sensys Gatso Group

Finansiell sammanfattning

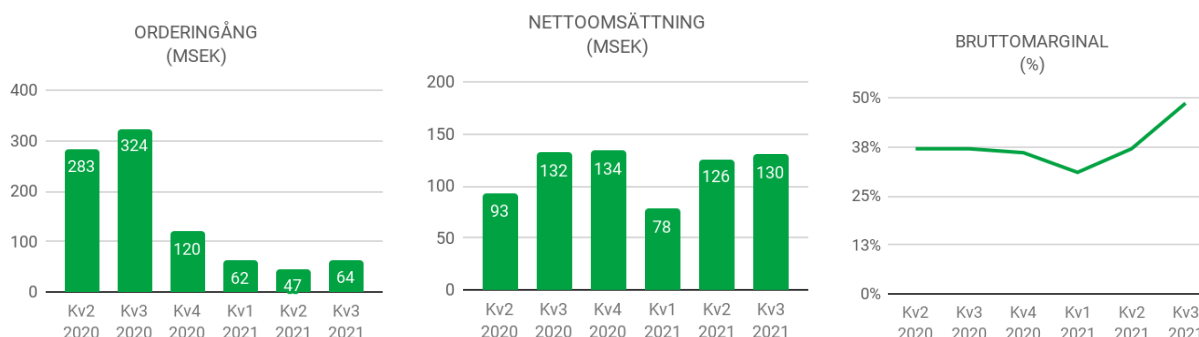
Nyckeltal

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	130 416	131 595	334 277	320 681	454 933
Orderingång	64 182	323 701	172 890	667 895	788 353
Bruttomarginal (%)	48,6	37,4	40,1	35,2	35,6
Rörelseresultat (EBIT)	28 244	12 928	18 664	-1 720	10 821
Rörelsemarginal (EBIT %)	21,7	10,0	5,6	Neg	2,4
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	38 025	22 799	45 998	36 130	59 438
Periodens resultat	22 218	5 916	16 003	-6 774	3 954
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0,02	0,01	0,02	-0,01	0,00
Kassaflöde från löpande verksamhet	-247	11 001	-1 161	22 450	15 466

Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA

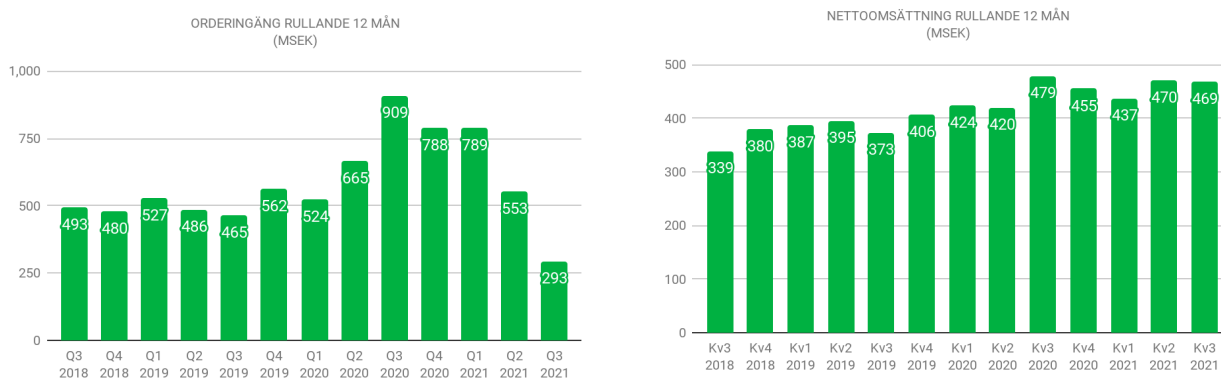
	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelseresultat (EBIT)	28 244	12 928	18 664	-1 720	-24 374
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8 386	7 337	23 157	25 216	30 767
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	1 395	2 534	4 177	12 634	22 192
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	38 025	22 799	45 998	36 130	28 585

Resultatutveckling koncernen



Tredje kvartalet juli - september 2021

Orderingången under tredje kvartalet uppgick till totalt 64,2 miljoner kronor jämfört med 323,7 miljoner kronor under samma kvartal föregående år. Orderingången för kvartalet avser främst repetitiva ordrar samt mindre ordrar från befintlig installerad bas, två nya ordrar på systemförsäljning från kunder i Australien och Mellanöstern värda 16 miljoner kronor, samt två nya femåriga TRaaS-kontrakt för operatörstjänster med ett totalt kontraktsvärde på 15 miljoner kronor. Orderingången på rullande 12 månaders basis uppgick till 293 miljoner kronor, jämfört med 909 miljoner kronor tredje kvartalet 2020. Efter kvartalet uppgick orderingången som annonserats i pressmeddelandena till 181 miljoner kronor, främst relaterat till återkommande intäkter från återkommande intäkter från TRaaS-kontrakt i vårt 51% Joint Venture Sensys Gatso Colombia.



Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 130,4 miljoner kronor (131,6). Segmentet Systemförsäljning bidrog med 93,4 miljoner kronor (105,1) och Operatörstjänster (Managed Services) bidrog med 36,9 miljoner kronor (26,5). Nettoomsättningen på rullande 12 månader uppgick till 469 miljoner kronor, jämfört med 479 miljoner kronor tredje kvartalet förra året.

Bruttomarginalen för kvartalet var 48,6 procent (37,4). Resultatförbättringen under tredje kvartalet är hänförlig till en ökad andel TRaaS-försäljning med högre marginal. Andelen TRaaS-försäljning för kvartalet uppgick till 50 procent av totala försäljningen. Under kvartalet erhöles slutbetalning på det första Saudi-projektet från 2018.

TRaaS-intäkterna för kvartalet uppgick till 65,7 miljoner kronor (51,5), en ökning med cirka 28 procent. Ökningen beror främst på en ökad nivå av TRaaS Service och underhåll under kvartalet. Hittills i år beror ökningen av TRaaS återkommande intäkter på ökad försäljning av TRaaS Service och underhåll.

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Systemförsäljning	64 701	80 121	159 101	162 195	237 744
TRaaS: Service och underhåll	26 415	23 793	80 446	66 643	91 162
TRaaS: Licenser	2 364	1 180	4 096	2 791	3 623
TRaaS: Operatörstjänster	36 936	26 502	90 634	89 053	122 405
Total nettoomsättning	130 416	131 596	334 277	320 682	454 934
varav TRaaS:	65 715	51 475	175 176	158 487	217 190
TRaaS % andel total nettoomsättning:	50%	39%	52%	49%	48%

Av den totala nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick andelen återkommande intäkter (TRaaS) från avtal för service och underhåll, licenser och Operatörstjänster (Managed Services) till 50 procent jämfört med 39 procent under tredje kvartalet 2020. Hittills i år uppgår de återkommande intäkterna från TRaaS till 52 procent av de totala intäkterna jämfört med 49 procent för samma period under 2020.

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Europa	38 834	46 934	99 973	99 267	153 033
Amerika	35 880	30 611	87 991	91 121	119 044
APAC och MEA	55 702	54 051	146 313	130 294	182 857
Total nettoomsättning	130 416	131 596	334 277	320 682	454 934

Försäljningen under kvartalet hade en bra geografisk spridning mellan regionerna.

Regionen APAC & MEA ligger på en stabil nivå jämfört med tredje kvartalet föregående år. Denna försäljningsnivå drivs av projektleveranser till Saudiarabien och Australien. Under kvartalet erhöles slutbetalning på det första Saudiprojektet från 2018. Detta har en positiv inverkan på försäljningen och en marginal på 6 miljoner kronor. Regionerna Europa och APAC & MEA är mer beroende av engångsförsäljning av system och försäljning av TRaaS Service och underhåll.

Försäljningen i regionen Amerika är till största delen beroende av försäljningen av TRaaS Operatörstjänster. Försäljningen i USA har ökat i takt med att nya program har kommit igång och bidrar till tillväxten.

Rörelsekostnaderna uppgick till totalt 35,1 miljoner kronor (36,3) och inkluderar avskrivningar på immateriella tillgångar. Dessa rörelsekostnader är lägre, främst på grund av övriga rörelseintäkter som inkluderar valutaomräkningseffekter på transaktioner.

EBITDA uppgick till 38,0 miljoner kronor (22,8). Rörelseresultatet, EBIT, för kvartalet uppgick till 28,2 miljoner kronor (12,9) och resultatet efter skatt uppgick till 22,2 miljoner kronor (5,9).

Januari - september 2021

Orderingången för de tre första kvartalen uppgick till 172,9 miljoner kronor, jämfört med 323,7 miljoner kronor för samma period 2020. Försäljningen ligger på en liknande nivå jämfört med 2020 och uppgick till 334,3 miljoner kronor jämfört med 320,7 miljoner kronor.

Bruttomarginalen förbättrades från 35,2 procent till 40,1 procent. Ökningen av marginalerna är hänförlig till ökad andel TRaaS Service- och underhållsintäkter hittills i år med en typiskt högre marginal.

Kostnaderna ligger i linje med 2020 års siffror. Kostnaderna hittills i år uppgick till 115,5 miljoner kronor jämfört med 114,6 miljoner kronor. Övriga rörelseintäkter och kostnader hittills i år inkluderar även efterskänt lån av Paycheck Protection Program för våra anställda i USA uppgående till 4,3 miljoner kronor (Segmentet Operatörstjänster). Under 2020 inkluderade övriga rörelsekostnader covid-19-omställningsstöd erhållen från den holländska regeringen till ett belopp av 3,5 miljoner kronor (Segmentet Systemförsäljning).

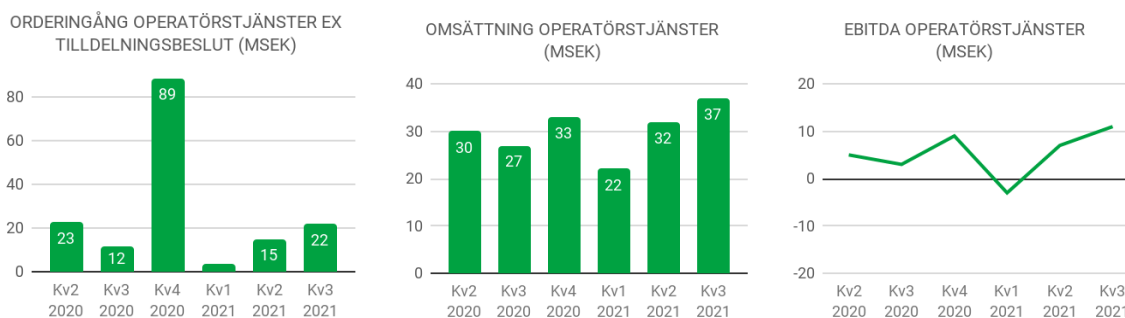
EBITDA-resultatet för de tre första kvartalen uppgick till 46,0 miljoner kronor jämfört med 36,1 miljoner kronor. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 18,7 miljoner kronor jämfört med -1,7 miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 16,0 miljoner kronor jämfört med -6,8 miljoner kronor.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda för perioden var 235 (235). Antalet anställda vid periodens slut var 254 jämfört med 252 vid slutet av 2020. Ökningen av antalet anställda avser främst kapacitet till mjukvaruutveckling.

Affärssegment

De två segment som används för internredovisning och styrning av koncernens olika verksamheter är Systemförsäljning och Operatörstjänster (Managed Services). TRaaS innefattar Managed Services (Operatörstjänster) och återkommande intäkter från underhåll och service inom Systemförsäljning.



Operatörstjänster (Managed Services)

Orderingången under kvartalet uppgick till 22,0 miljoner kronor (7,0). Orderingången i kvartalet hänför sig främst till de pressmeddelade kontrakten i Georgia och Ohio, två femåriga program för hastighetsövervakning.

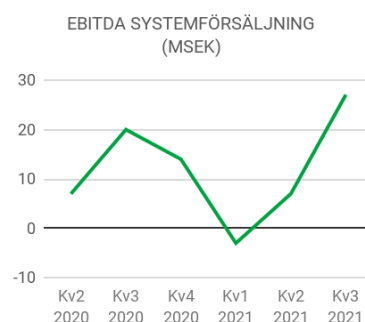
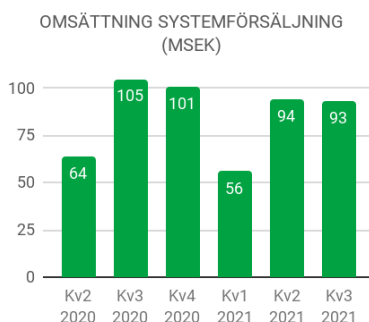
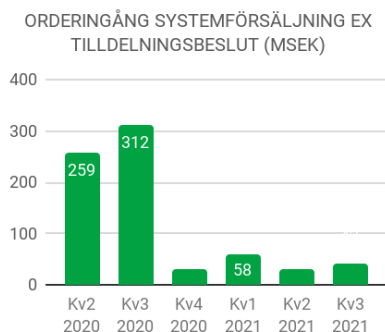
Omsättningen för segmentet Operatörstjänster (Managed Services) uppgick till 36,9 miljoner kronor (26,5) i kvartalet. Ökningen av omsättningen beror på att skolor i USA öppnats igen och att hastighetskontroller återupptagits i dessa utsatta skolområden. Vid denna tidpunkt har vårt program för hastighetsövervakning vid skolzoner i Buffalo inte återupptagit övervakningen på grund av lokala val och politik.

Segmentets rörelseresultat, EBITDA, uppgick till 11,0 miljoner kronor (3,0). Förutom den amerikanska verksamheten inkluderar segmentet Operatörstjänster (Managed Services) även Managed Service-program i Tyskland och avdelningen för mjukvaruutveckling i Amsterdam, som utvecklar Sensys Gatsos mjukvaruplattformar PULS och Xilium.

Avskrivningarna för detta segment, uppgick till 4,8 miljoner kronor (4,7) för kvartalet. Segmentet hade ett rörelseresultat (EBIT) på 6,2 miljoner kronor jämfört med -1,8 miljoner kronor för samma kvartal förra året.

	juli - sept 2021	juli - sept 2020	jan - sept 2021	jan - sept 2020	jan - dec 2020
TSEK					
Total nettoomsättning per affärssegment	37 130	26 791	91 381	90 546	124 158
Transaktioner mellan segment	- 194	- 289	- 748	-1 493	-1 753
Total nettoomsättning per affärssegment	36 936	26 502	90 633	89 053	122 405
EBITDA ¹⁾	10 974	2 964	15 124	10 826	20 154
Avskrivningar och amorteringar	-4 819	-4 746	-12 450	-22 453	-28 278
Rörelseresultat	6 155	-1 782	2 674	-11 627	-8 124

1) För helåret 2021 ingår 4,3 miljoner kronor från Paycheck Protection Program.



Systemförsäljning (System Sales)

Orderingången för segmentet Systemförsäljning uppgick till 42,2 miljoner kronor (312,1) i kvartalet. Orderingången avser främst order från befintliga kunder samt reparationer, kalibreringar och order från våra kunder i Australien och Mellanöstern till ett sammanlagt värde av 16 miljoner kronor.

Försäljningen inom systemförsäljning består främst av försäljning av engångskaraktär av system samt återkommande intäkter från service och underhåll av sålda system. I detta segment utgör service och underhåll en stabil intäkt fördelad över året.

Systemförsäljningen uppgick till 93,5 miljoner kronor (105,1) för kvartalet varav 26,4 miljoner kronor (23,8) var hänförligt till återkommande intäkter, TRaaS.

Segmentets EBITDA var 27,1 miljoner kronor under kvartalet jämfört med 19,8 miljoner kronor samma kvartal 2020. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 22,1 miljoner kronor (14,7).

	juli - sept 2021	juli - sept 2020	jan - sept 2021	jan - sept 2020	jan - dec 2020
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Total nettoomsättning per affärssegment	93 632	110 332	254 067	238 805	340 505
Transaktioner mellan segment	- 152	-5 238	-10 423	-6 176	-7 977
Total nettoomsättning per affärssegment	93 480	105 094	243 644	232 629	332 528
EBITDA (1)	27 051	19 835	30 874	25 305	39 284
Avskrivningar och amorteringar	-4 962	-5 125	-14 884	-15 398	-20 339
Rörelseresultat	22 089	14 710	15 990	9 907	18 945

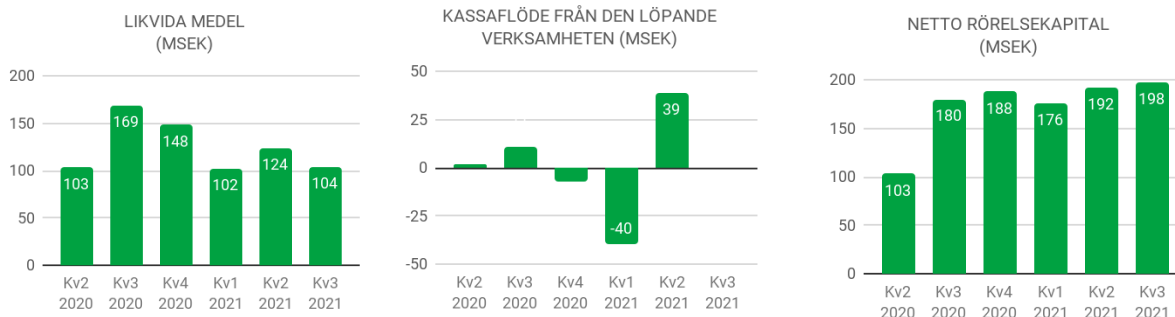
1) För helåret 2020 ingår 3,5 miljoner kronor holländska statliga COVID-19-omställningsstöd.

Konsoliderad segmentsrapport

TSEK	juli - sept 2021			juli - sept 2020		
	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa
Total nettoomsättning per affärssegment	93 632	37 130	130 762	110 332	26 791	137 123
Intern nettoomsättning	- 152	- 194	- 346	- 5 238	- 289	- 5 527
Summa nettoomsättning	93 480	36 936	130 416	105 094	26 502	131 596
EBITDA	27 051	10 974	38 025	19 835	2 964	22 799
Avskrivningar och nedskrivningar	-4 962	-4 819	-9 781	-5 125	-4 746	-9 871
Rörelseresultat	22 089	6 155	28 244	14 710	-1 782	12 928
Finansnetto			-1 699			-4 120
Resultat före skatt			26 545			8 808
Skatt			-4 327			-2 892
Periodens resultat			22 218			5 916

TSEK	jan - sept 2021			jan - sept 2020		
	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa
Total nettoomsättning per affärssegment	254 067	91 381	345 448	238 805	90 546	329 351
Intern nettoomsättning	-10 423	- 748	-11 171	-6 176	-1 493	-7 669
Summa nettoomsättning	243 644	90 633	334 277	232 629	89 053	321 682
EBITDA	30 874	15 124	45 998	25 305	10 826	36 131
Avskrivningar och nedskrivningar	-14 884	-12 450	-27 334	-15 398	-22 453	-37 851
Rörelseresultat	15 990	2 674	18 664	9 907	-11 627	-1 720
Finansnetto			1 138			-7 461
Resultat före skatt			19 802			-9 181
Skatt			-3 799			2 407
Periodens resultat			16 003			-6 774

Kassaflöde och finansiell ställning



Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 65,5 miljoner kronor (127,5). I slutet av perioden uppgick totala tillgängliga likvida medel till 103,7 miljoner kronor (168,8) vilket då inkluderar det totala beloppet av tillgängliga kreditfaciliteter.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Under kvartalet redovisade Sensys Gatso ett nollresultat från verksamheten på -0,2 miljoner kronor (11,0). För de första tre kvartalen uppgick kassaflödet från verksamheten till -2,2 miljoner kronor (22,5). Hittills i år är kassaflödet från den löpande verksamheten 25 miljoner kronor lägre jämfört med 2020. Detta orsakas främst av projektfinansiering av den saudiska ordern, där bolaget har byggt upp lager för att kunna påskynda leverans så snart inbetalningar på tidigare leveranser gjorts. Vår nuvarande erfarenhet med vår saudiska kund är att betalningar kommer in, om än i en långsammare takt än vi vanligtvis ser hos andra kunder. Baserat på mottagandet av slutbetalningen av det första saudiska projektet under tredje kvartalet är vi övertygade om att vi kommer att kunna fortsätta leverera under 2021 och 2022.

Kassaflöde från investeringsverksamhet

Investeringarna i materiella anläggningstillgångar för kvartalet uppgick till 8,6 miljoner kronor (11,3). Hittills i år uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till 34,3 miljoner kronor (22,3). Under kvartalet är investeringarna framförallt hänförliga till våra plattformar FLUX, Xilium och PULS till ett belopp av 5,3 miljoner kronor (2,5). Hittills i år uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till 18,1 miljoner kronor i (10,6), vilket främst avser investeringar i utrustning för hastighetsövervakningsprogram i USA.

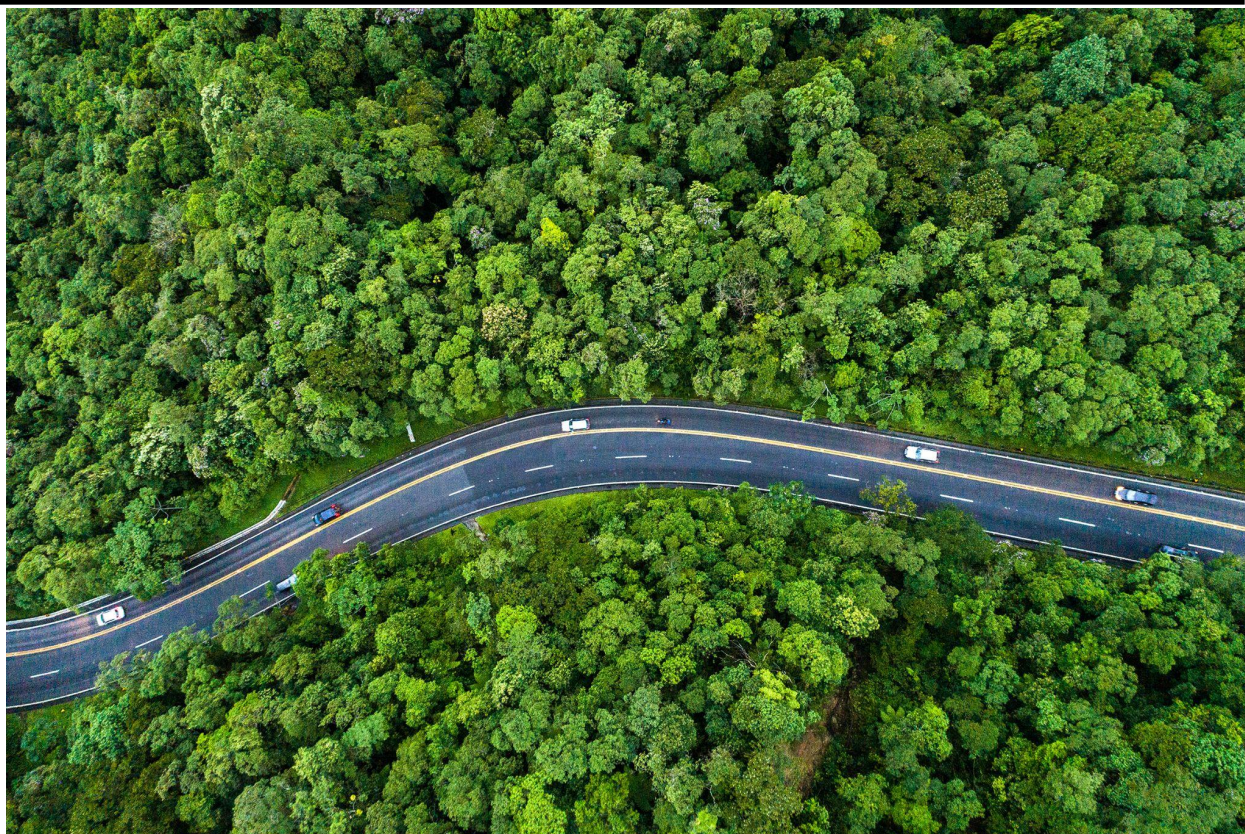
	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Mjukvaruplattformar FLUX, Xilium and Puls	5 323	2 508	13 726	10 310	13 971
Anläggningstillgångar i verksamheter	2 067	7 938	18 138	10 593	15 484
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 245	876	2 397	1 401	3 553
Summa investeringar	8 635	11 322	34 261	22 304	33 008

Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick vid utgången av perioden till totalt 539,4 miljoner kronor (513,1), vilket resulterade i en soliditet på 71,9 procent (66,0).

Räntebärande nettoskuld uppgick till 44,7 miljoner kronor (5,0). På grund av implementeringen av IFRS 16 redovisas hyresskulderna för operationella leasingavtal i balansräkningen som långsiktiga och kortfristiga leasingkulder. Dessa klassificeringar påverkar beräkningen av räntebärande nettoskulder. Vid beräkningen av den justerade räntebärande nettoskulden exkluderas leasingkulden. Den justerade räntebärande nettoskulden uppgick till 22,2 miljoner kronor (-22,7) i slutet av tredje kvartalet.

	30 sept 2021	30 sept 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
TSEK				
Leasingskulder	22 585	27 709	28 377	33 449
Banklån och kreditfaciliteter	58 774	54 101	51 640	46 090
Aktieägarlån	28 876	50 674	38 284	49 836
Kassa och bank	-65 500	-127 517	-108 489	-52 373
Nettoskuldsättning	44 735	4 967	9 812	77 002
-/- Leasingskulder	-22 585	-27 709	-28 377	-33 449
Justerad räntebärande nettoskuld	22 150	-22 742	-18 565	43 553



Väsentliga händelser och övrig information

Väsentliga händelser under perioden

- 5 juli Sensys Gatso Group ökar fokus på Latinamerika
- 26 juli Sensys Gatso Australia erhåller order på trafiksäkerhetssystem och tjänster till ett värde av 11 miljoner kronor och möjliggör SGGs globala lösningsutvecklingsmodell
- 3 aug Sensys Gatso erhåller slutbetalning för första ordern från Tahakom, Saudiarabien
- 4 aug Sensys Gatso USA erhåller femårigt TRaaS-kontrakt i Hoschton, Georgia, värt 10 miljoner kronor
- 5 aug Utredning av Sensys Gatso Netherlands har legalt avfärdats
- 21 sept Sensys Gatso erhåller femårigt TRaaS-kontrakt, värt 12 miljoner kronor för hastighetsövervakning i Mayfield, Ohio
- 23 sept Sensys Gatso erhåller order från Förenade Arabemiraten till ett värde av 5 miljoner kronor

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 25 okt Sensys Gatso etablerar Sensys Gatso Colombia genom ett Joint Venture-avtal med Capatest
- 1 nov Sensys Gatso utvald att implementera program för miljözonsövervakning i staden Haarlem
- 9 nov Sensys Gatso LATAM erhåller första ordern från nya marknaden Ecuador, värd ca 5 miljoner kronor
- 10 nov Sensys Gatso erhåller ytterligare order från Förenade Arabemiraten till ett värde av 5 miljoner kronor
- 18 nov Sensys Gatso Australia signerar kontraktsförlängningar för leverans och underhåll av ANPR trafiksäkerhetssystem med delstaten New South Wales
- 23 nov Sensys Gatso tilldelas en femårig kontraktsförlängning av Puls- och Xilium-mjukvarulicenser från Turkiska republiken norra Cypern, värd 6 miljoner kronor

Väsentliga händelser under tidigare kvartal

- 19 jan Sensys Gatso Group utser Pär Degerman till ny CTO
- 21 jan Sensys Gatso erhåller tilldelningsbeslut för rödljus- och hastighetsövervakning i Belgien till ett värde av 60 miljoner kronor
- 26 feb Sensys Gatso erhåller order från Fareco Group värd 6,8 miljoner kronor
- 20 mars Sensys Gatso Australia erhåller order för trafiksäkerhetssystem och tjänster värd 16 miljoner kronor
- 11 maj Sensys Gatso USA erhåller femårigt TRaaS-kontrakt från Livonia, Louisiana, värt 15 miljoner kronor
- 24 maj Sensys Gatso erhåller en andra order från Malaysia värd 11 miljoner kronor från tilldelningsbeslut för trafiksäkerhetssystem i Malaysia

Alla bolagets pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.sensysgatso.com

Närståendetransaktioner

I samband med förvärvet av Gatso Beheer under 2015 ställdes det, som en del av köpeskillingen, ut en revers på cirka 6,8 miljoner EUR. Reversen kan under vissa förutsättningar konverteras till nya aktier i Sensys Gatso Group. Per den 30 juni 2021 uppgick utestående revers till 1,84 miljoner euro. Sensys Gatso Group har amorterat enligt reversen på 1 miljon euro under kvartalet till Gatso Special Products B.V. (långgivare) som kommunicerats under andra kvartalet. Vi hänvisar till årsredovisningen för 2020 för en lista över affärstransaktioner med närstående parter under året.

Hållbarhet

Sensys Gatsos lösningar bidrar till att minska den negativa miljöpåverkan från vägtrafiken. Sensys Gatsos lösningar medverkar inte bara till att rädda liv genom att förhindra trafikolyckor – våra produkter och tjänster bidrar även till att minska koldioxidutsläppen och sänka föroreningsnivåerna. Utsläppen från transporter svarar för runt en femtedel av de globala koldioxidutsläppen, av dessa står vägtransporter för 72 procent. Sänkt hastighet leder till en minskning av både koldioxidutsläpp och föroreningar, så kallade NOxpartiklar. En reducering av hastighetsgränsen från, till exempel, 120 km/h till km/h minskar utsläppen med 25 procent. Läs mer om hur Sensys Gatsos lösningar främjar minskad negativ miljöpåverkan från fordon i årsredovisningen 2020 på sidan 12-15 som finns tillgänglig på www.sensysgatso.com



95

Flera globala trender fortsatte att gynna Sensys Gatso, inte minst världens strävan efter hållbara städer, minskad negativ miljöpåverkan från fordon och uppfyllandet av FNs hållbarhetsmål för 2030. Att göra vägarna säkrare genom att förändra människors beteenden i trafiken är vår affärsstrategi. Vår affärsmodell för TRaaS stödjer våra kunders transformering mot hållbara och säkrare miljöer. Sensys Gatso Group utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer systemlösningar och produkter som ökar trafiksäkerheten. I vår största produktkategori ingår automatiserade system för hastighets- och rödljusövervakning som förhindrar trafikolyckor och därmed räddar liv. Våra lösningar hjälper inte

bara till genom att rädda liv genom att förhindra trafikolyckor - våra produkter och tjänster bidrar också till att minska koldioxidutsläppen och sänka nivån av föroreningar. Våra kunder utgörs av polis- och vägmyndigheter runt om i hela världen samt till viss del av privata operatörer som arbetar åt myndigheter. Vi har nära relationer med våra kunder och tillsammans hittar vi anpassade lösningar för lokala behov och mål, och våra långvariga kundrelationer leder ofta till merförsäljning. Vår leveranskedja är europeisk och produktionen av våra system sker delvis av externa leverantörer i Sverige och Holland och delvis av vår egna produktionsanläggning i nederländska Haarlem. Sammanlagt involverar vår produktion ca 10 medarbetare i Haarlem och 80 olika leverantörer i Sverige och Nederländerna. Med tanke på vår europeiska utvecklingsmodell är vi som företag skyldiga att följa EU: s miljöregler och bestämmelser, såsom WEEE och RoHS. Flera globala trender fortsatte att gynna Sensys Gatso, inte minst världens strävan efter hållbara städer, minskad negativ miljöpåverkan från fordon och uppfyllandet av FNs hållbarhetsmål för 2030. Detta är den större bilden, läs vår hållbarhetsrapport i årsredovisningen för 2020 på sidan 16-20, som finns tillgänglig på www.sensysgatso.com

Revision

Denna rapport har varit föremål för en begränsad granskning av bolagets revisor. Granskningsrapporten finns på siS

Inbjudan till presentation

Den 24 november kl. 10.00 bjuder Sensys Gatso Group in press, analytiker, aktieägare och intressenter till en presentation / audiocast. VD Ivo Mönnink och finansdirektör Simon Mulder presenterar de finansiella resultaten på engelska. Presentationen i samband med denna rapport kommer att publiceras på webbplatsen.

Presentationen/audiocasten kan följas via webben eller telefon och kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida <https://www.sensysgatso.com>

Länk till webbsändningen: <https://tv.streamfabriken.com/sensys-gatso-group-q3-2021>

Telefonnummer att ringa in på:

Sverige: +46 8 5055 83 51

Storbritannien: +44 333 300 92 63

USA: +1 646 722 4903

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Ivo Mönnink, VD

e-post: i.monnink@sensysgatso.com

e-post IR: investors@sensysgatso.com

Telefon: +46 36 34 29 80

Detta är information som Sensys Gatso Group AB (publ) måste offentliggöra i enlighet med EU förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för publicering, genom den kontaktperson som angivits ovan, kl 08.30 den 24 november, 2021.

Koncernen

Koncernens resultaträkning

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Nettoomsättning	130 416	131 595	334 277	320 681	454 933
Kostnad för sålda varor	-67 034	-82 399	-200 144	-207 806	-293 066
Bruttoresultat	63 382	49 196	134 133	112 875	161 867
Försäljningskostnader	-15 122	-16 123	-47 868	-57 040	-72 177
Administrationskostnader	-14 113	-10 209	-44 463	-33 952	-48 300
Utvecklingskostnader	-8 344	-8 550	-27 457	-26 197	-34 080
Övriga rörelsekostnader/intäkter (1)	2 441	-1 386	4 319	2 594	3 511
Rörelseresultat	28 244	12 928	18 664	-1 720	10 821
Finansnetto	-1 699	-4 120	1 138	-7 461	-8 345
Resultat före skatt	26 545	8 808	19 802	-9 181	2 476
Skatt	-4 327	-2 892	-3 799	2 407	1 478
Periodens resultat	22 218	5 916	16 003	-6 774	3 954
Resultat hänförligt till ägarna av Sensys Gatso Group AB	20 664	6 412	14 329	-5 021	5 051
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1 554	- 496	1 674	-1 753	-1 097
	22 218	5 916	16 003	-6 774	3 954
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omgrupperas till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	3 886	-1 102	8 133	- 770	-19 697
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	3 886	-1 102	8 133	- 770	-19 697
Periodens totalresultat	26 104	4 814	24 136	-7 544	-15 743
Antal aktier (tusental)	921 776	913 596	921 776	913 596	921 776
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0.02	0.01	0.02	-0.01	0.00

1) För första halvåret 2021 ingår 4,3 miljoner kronor (3,5) i statliga COVID-19 omställningsstöd

Koncernens balansräkning

TSEK	30 sept 2021	30 sept 2020	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar				
Goodwill	248 836	256 350	242 145	257 164
Kundkontrakt och kundrelationer	691	1 534	1 298	10 338
Varumärke	8 461	10 962	9 857	12 738
Produkt- och programvaruutveckling	45 337	34 995	36 229	29 582
Materiella anläggningstillgångar	32 266	37 093	38 551	45 253
Anläggningstillgångar i verksamheter	57 713	53 388	47 885	56 110
Uppskjutna skattefordringar	38 990	42 833	39 983	45 315
Andra anläggningstillgångar	272	311	289	330
Kundfordringar	86 016	71 226	68 142	76 137
Varulager och pågående arbeten	126 155	113 275	127 318	86 549
Övriga omsättningstillgångar	40 092	28 106	47 059	36 464
Likvida medel	65 500	127 517	108 489	52 373
Summa tillgångar	750 329	777 590	767 245	708 353
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	539 409	513 056	514 559	448 854
Långfristiga leasingkulder	14 068	18 618	19 043	23 110
Långfristiga banklån	25 168	9 882	8 783	0
Långfristiga skulder till aktieägare	20 402	29 592	28 246	39 387
Garantiavsättningar	10 435	10 660	10 026	10 032
Uppskjutna skatteskulder	3 707	5 329	4 703	9 753
Kortfristiga leasingkulder	8 517	9 091	9 334	10 339
Kortfristiga banklån	33 606	44 219	42 857	46 090
Kortfristiga skulder till aktieägare	8 474	21 082	10 038	10 449
Leverantörsskulder	24 047	39 453	62 417	47 955
Övriga kortfristiga räntefria skulder	62 496	76 608	57 239	62 384
Summa eget kapital och skulder	750 329	777 590	767 245	708 353

Förändring av koncernens egna kapital

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens ingång	512 591	436 497	514 559	448 854	448 854
Nyemission, netto	0	75 000	0	75 000	84 475
Emissionskostnader	0	-3 255	0	-3 255	-3 255
Andra förändringar	714	0	714	0	227
<i>Totalresultat</i>					
Nettoresultat för perioden	20 664	6 412	14 329	-5 021	5 051
Förändring av minoritetsintressen i dotterbolag	1 554	- 496	1 674	-1 753	-1 097
Övrigt totalresultat	3 886	-1 102	8 133	- 770	-19 696
Periodens totalresultat	26 104	4 814	24 136	-7 543	-15 742
Periodens utgång	539 409	513 056	539 409	513 056	514 559

Koncernens kassaflödesanalys

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelseresultat	28 244	12 928	18 664	-1 720	10 821
Ej kassaflödespåverkande poster	6 838	10 756	27 449	39 318	48 612
Finansiella poster	-4 411	1 020	-5 433	-2 324	-4 047
Skatt	239	172	- 27	1 046	2 296
Medel från den löpande verksamheten	30 910	24 876	40 653	36 320	57 682
Förändringar i rörelsekapital	-31 157	-13 875	-42 814	-13 870	-42 216
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 247	11 001	-2 161	22 450	15 466
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 636	-13 426	-34 261	-23 649	-33 008
	-8 883	-2 425	-36 422	-1 199	-17 542
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	70 965	0	70 965	70 965
Nytt lån (1)	-2 785	- 396	21 341	17 514	16 796
Återbetalning av lån	-2 784	-3 438	-8 419	-8 784	-11 549
Återbetalning/utnyttjande av kreditfaciliteter	378	8 908	-9 251	-3 189	-3 233
Återbetalning av lån till aktieägare	-10 231	0	-10 231	0	0
Förändring i likvida medel	-24 305	73 614	-42 982	75 307	55 437
Likvida medel vid periodens början	91 452	53 949	108 489	52 373	52 372
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-1 647	- 46	- 7	- 162	680
Likvida medel vid periodens slut	65 500	127 517	65 500	127 518	108 489

1. För helåret 2020 ingår 4,8 miljoner kronor i statligt COVID-19 omställningsstöd.

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Övrig försäljning	5 781	2 156	16 370	7 937	11 941
Kostnad för sålda varor	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	5 781	2 156	16 370	7 937	11 941
Försäljningskostnader	0	0	0	0	0
Administrationskostnader	-7 327	-3 599	-19 079	-11 950	-17 205
Utvecklingskostnader	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-1 546	-1 443	-2 709	-4 013	-5 264
Finansnetto	1 056	244	2 966	385	13 630
Resultat före skatt	- 490	-1 199	257	-3 628	8 366
Skatt	0	-2 215	0	-2 215	-1 707
Periodens resultat/Periodens totalresultat	- 490	-3 414	257	-5 843	6 659

Moderbolagets balansräkning

	30 sept	30 sept	31 dec	31 dec
TSEK	2021	2020	2020	2019
Produkt- och programvaruutveckling	27 883	16 389	19 933	6 896
Andelar i dotterbolag	413 952	413 952	413 952	413 952
Uppskjutna skattefordringar	17 714	17 205	17 714	18 640
Fordringar på koncernen	79 398	31 414	64 537	45 118
Övriga omsättningstillgångar	4 508	2 074	1 511	1 529
Likvida medel	27 831	89 123	62 755	12 866
Summa tillgångar	571 286	570 157	580 402	499 001
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	555 724	532 548	554 752	465 146
Långfristiga skulder	0	0	0	0
Långfristiga skulder till aktieägare	0	8 510	8 170	18 489
Kortfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder till aktieägare	8 474	21 082	10 038	10 449
Leverantörsskulder	1 740	1 184	1 431	1 412
Leverantörsskulder från koncernen	2 050	4 131	2 510	1 331
Övriga kortfristiga räntefria skulder	3 298	2 702	3 501	2 174
Summa eget kapital och skulder	571 286	570 157	580 402	499 001

Moderbolagets förändring i eget kapital

	juli - sept	juli - sept	jan - sept	jan - sept	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Periodens ingång	555 499	464 217	554 752	465 146	465 146
Nyemission, netto	0	75 000	0	75 000	84 475
Emissionskostnader	0	-3 255	0	-3 255	-3 255
Andra förändringar	0	0	0	1 500	1 500
Periodens resultat/Periodens totalresultat	- 489	-3 414	258	-5 843	6 659
Aktierelaterad ersättning	714	0	714	0	227
Periodens utgång	555 724	532 548	555 724	532 548	554 752

Andra förändringar under 2020 avser ytterligare koncernbidrag från det svenska dotterbolaget Sensys Gatso Sweden AB avseende året 2019.

Sensys Gatso-aktien

Antalet aktier vid periodens utgång var 921 776 405 (913 595 882). Genomsnittligt antal aktier under perioden var 921 776 405 (865,976,793).

Tabellen nedan visar de tio största aktieägarna i bolaget per den sista september 2021. Familjen som grundade Gatso som förvärvades av Sensys Traffic AB 2015 är bolagets största aktieägare med 17 procent (BNP) av aktierna och rösterna. (källa Euroclear)

#	Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
1	BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS	164 428 138	17.8
2	FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	41 770 303	4.5
3	NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	31 395 138	3.4
4	WALL, PER	23 000 000	2.5
5	BERGSTRAND, INGER	20 659 837	2.2
6	SEB Investment Management	10 811 317	1.2
7	FUTUR PENSION	8 264 962	0.9
8	SWEDBANK FÖRSÄKRING AB	7 996 199	0.9
9	HAMBERG, PETER	7 400 000	0.9
10	FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET SKANDIA (PUB)	6 896 303	0.8

#	Land	Andel av kapital och röster, %
1	Sverige	76.7
2	Nederländerna	17.9
3	Danmark	1.6
4	Finland	0.9
5	Schweiz	0.7
6	Övriga	2.2
		100,0

Kvartalsinformation

Koncernresultaträkning

TSEK	2021			2020			2019	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
Nettoomsättning	130 416	125 760	78 101	134 252	131 595	93 456	95 630	157 997
Kostnad för sålda varor	-67 034	-79 526	-53 584	-85 260	-82 399	-58 443	-66 964	374
Bruttoresultat	63 382	46 234	24 517	48 992	49 196	35 013	28 666	54 623
Rörelsekostnader	-35 138	-41 676	-38 655	-36 451	-36 268	-35 940	-42 387	-40 726
Rörelseresultat	28 244	4 558	-14 138	12 541	12 928	-927	-13 721	13 897
Finansnetto	-1 699	-1 447	4 284	-884	-4 120	1 797	-5 138	-1 017
Resultat före skatt	26 545	3 111	-9 854	11 657	8 808	870	-18 859	12 880
Skatt	-4 327	460	68	-929	-2 892	2 253	3 046	5 532
Periodens resultat	22 218	3 571	-9 786	10 728	5 916	3 123	-15 813	18 412

Nyckeltal och övrig information

TSEK	2021			2020			2019	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
Rörelsemarginal (%)	21.66	3.62	Neg	9.34	9.82	Neg	Neg	8.80
Bruttomarginal (%)	48.60	36.76	31.39	36.49	37.38	37.46	29.98	34.57
Vinstmarginal (%)	17.04	2.84	neg	7.99	4.50	3.34	Neg	11.65
Eget kapital per aktie (SEK)	0.59	0.56	0.56	0.56	0.56	0.51	0.53	0.52
Kassaflöde per aktie (SEK)	0.00	0.04	-0.04	-0.01	0.01	0.00	0.02	0.05
Antal anställda	254	259	262	252	259	255	270	252
Antal utestående aktier (tusental)	921 776	921 776	921 776	921 776	913 596	860 024	860 024	860 024
Soliditet (%)	71.89	68.08	68.05	67.07	65.98	64.34	64.49	63.37
Orderingång (TSEK)	64 182	46 915	61 793	120 458	323 701	282 569	61 625	241 194

Segment

	2021			2020			2019	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
Orderingång								
Systemförsäljning	42 182	31 915	58 061	31 458	312 125	259 326	26 017	185 194
Operatörstjänster	22 000	15 000	3 732	89 000	11 576	23 243	35 608	56 000
	64 182	46 915	61 793	120 458	323 701	282 569	61 625	241 194

	2021			2020			2019	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
Nettoomsättning								
Systemförsäljning	93 480	93 881	56 282	100 902	105 093	63 680	62 855	129 705
Operatörstjänster	36 936	31 879	21 819	33 350	26 502	29 776	32 775	28 291
	130 416	125 760	78 101	134 252	131 595	93 456	95 630	157 996

	2021			2020			2019	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
EBITDA								
Systemförsäljning	27 051	6 742	-2 919	13 978	19 835	7 042	-1 553	22 661
Operatörstjänster	10 974	6 725	-2 575	9 329	2 964	5 273	2 570	4 411
	38 025	13 467	-5 494	23 307	22 799	12 315	1 017	27 072

Noter och definitioner av nyckeltal

Nyckeltal

KPI	Definition
Bruttomarginal	Bruttovinst i procent av nettoomsättningen
Rörelseresultat (EBIT)	Periodens resultat före finansnetto och skatt
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i procent av nettoomsättningen
Rörelseresultat (EBITDA)	Rörelseresultat (EBIT) före nedskrivningar och avskrivningar
Nettomarginal	Periodens resultat i procent av nettoomsättningen
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat i procent av (genomsnittligt) eget kapital
Soliditet	Totalt eget kapital i procent av totala tillgångar
Vinst per aktie	Periodens resultat dividerat med (genomsnittligt) antal utestående aktier
Räntebärande skulder	Alla räntebärande skulder (summan av balanslåneskulder, banklån och kreditfaciliteter och aktieägarlån)
Justerade räntebärande skulder	Räntebärande skulder justerade för balanshyreskulder
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder minus kontanter och banksaldon
Justerad räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder justerade för balanshyreskulder minus kontanter och bankbalanser
(Netto) Rörelsekapital	Återstoden av omsättningstillgångar (lager & pågående arbete, kundfordringar, andra kortfristiga tillgångar och kontanter) minus kortfristiga skulder (kundfordringar och andra kortfristiga räntefria skulder)
Orderingång	Summan av order under perioden
Order	Mottagen order att leverera varor eller tjänster
Tilldelningsbeslut	Kontrakt med uppskattad försäljningsvolym mot fasta villkor under en period utan beställningsskyldigheter
Antal anställda	Antalet anställda (fast och variabelt) vid periodens slut
Genomsnittligt antal anställda (heltidsanställda)	Antalet genomsnittliga heltidsanställda under en period
Tillgängliga likvida medel	Likvida medel och resten av de kreditfaciliteter som ställs till förfogande för företaget
Rullande 12 mån	Summan av de senaste 12 månaderna

Allmänt

Verksamhetens art

Sensys Gatso Group utvecklar, marknadsför, säljer och opererar världsledande program och 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.

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

De immateriella anläggningstillgångarna, som hör samman med förvärvsprisallokeringen av förvärvet av Gatso Beheer BV, genererar betydande avskrivningsbelopp. För att bättre förstå den löpande verksamheten och tillväxten hjälper det att beakta EBITDA vid jämförelser av resultatutvecklingen.

Volatilitet

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

Risker och osäkerhet

Viktiga risker och osäkerheter för koncernen 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 not 25 i årsredovisningen för 2020. 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 2020.

För mer information om tillämpade redovisningsprinciper, samt för definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2020, vilken finns tillgänglig på företagets hemsida

www.sensysgatso.com

TRaaS intäktsbeskrivning

TRaaS är återkommande intäkter från underhåll och service inom Systemförsäljning och Managed Services (Operatörstjänster). Återkommande tjänsteintäkter kallas gemensamt för trafikövervakning som en tjänst (TRaaS). Koncernen har följande typer av intäkter i TRaaS:

- »TRaaS: Service och underhåll
- »TRaaS: Operatörstjänster
- »TRaaS: Licenser

TRaaS: Service och underhåll

Koncernens serviceorganisation installerar, beställer och underhåller trafikövervakningssystem samt utför tjänster och ger support till våra kunder. Tjänster och underhåll säljs i samband med leverans av system i kontrakt under en längre tidsperiod eller adhoc då servicebehov uppstår hos våra kunder. Intäkterna för service- och underhållskontrakt redovisas över en tidsperiod beroende på ett kontrakts längd. Adhoc-tjänster redovisas löpande när tjänsterna utförs.

TRaaS: Operatörstjänster

Inom Operatörstjänster levereras teknik, behandlas överträdelse, utfärdas och insamlas böter, och levereras helpdesk-support. Intäkterna redovisas över en tidsperiod baserat på kontraktets löptid. Vanligtvis har bolaget ett prestationskrav för att leverera övervakningstjänster. Intäkterna redovisas baserat på leverans av övervakningstjänster och beror främst på trafikvolym.

TRaaS: Licenser

Licensintäkter avser mjukvarulicenser. Prestationskravet är att tillhandahålla programvaran och underhålla den under en tidsperiod. Intäkterna redovisas över kontraktstiden.

Finansiell kalender

Kalender	
Delårsrapport, januari - september 2021	24 november 2021
Bokslutskommuniké januari - december 2021	23 februari 2022
Delårsrapport, januari - mars 2022	29 april 2022
Årsstämma 2022	12 maj 2022
Delårsrapport, januari - juni 2022	18 augusti 2022
Delårsrapport, januari - september 2022	17 november 2022
Bokslutskommuniké 2022	23 februari 2023

Sensys Gatso Group AB

Besöksadress Vasavägen 3c,
SE-554 54 Jönköping
Postadress Box 2174,
SE-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

Vår vision

Vår vision är att vara en innovatör inom trafiksystemlösningar genom att tillhandahålla mjukvara och tjänster för en säkrare och mer hållbar miljö.

Vår strategi

Sensys Gatsos långsiktiga strategi bygger på fyra pelare och är fokuserad på lönsam tillväxt:

- ❖ Expansion i USA med trafikövervakning som en tjänst
- ❖ Etablering på nya marknader med trafikövervakning som en tjänst
- ❖ Utveckling av skalbar mjukvara och flexibel hårdvara
- ❖ Utökning av serviceerbjudandet på våra nuvarande marknader

Våra långsiktiga finansiella mål

- ❖ Total nettoomsättning >1000
- ❖ varav TRaaS återkommande intäkter: >600 miljoner kronor
- ❖ EBITDA >15%

Vår ambition

Människor gör misstag.
Och de misstagen får konsekvenser.
Dramatiska konsekvenser.
Varje dag dör över 3 500 människor.
Inte på grund av sjukdom eller hög ålder.
Utan i trafikolyckor.

Vi bekämpar det här varje dag.
En kamp mot övertro och acceptans.
Vi är alla jättebra bilförare. Tycker vi.
Tills vi faktiskt sätter oss bakom ratten och kör iväg.
En trafikolycka?
De inträffar.
Så är det att köra i trafiken.

Nej.
Det vägrar vi att acceptera.
Vår uppgift är att ta fram lösningar.
Därför vägrade Gatso att acceptera mänskliga mätfel.
Och därför bekämpade Sensys tanken på att trafikoffer är en realitet i trafiken.

Det var ganska självklart att kombinera de två företagens starka sidor.
Och så bildades Sensys Gatso.
Vi har en gemensam mission om att förbättra beteendet i trafiken.
Genom intelligent, effektiv och tillförlitlig övervakning.
Runt om i världen.

Från tydlig dokumentation av överträdelser till att skicka ut böter.
Och från skraddarsyddna produkter till underhåll av högsta klass.
Med vår unika programvara i centrum.

På så sätt har vi gjort trafikövervakning till en tjänst.
Och det är så vi alltid skapar de bästa lösningarna för våra kunder.
Sensys Gatso. Vi gör trafiken säkrare.

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (Delårsrapport)

Till styrelsen i Sensys Gatso Group AB (publ.), org.nr. 556215-4459

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Sensys Gatso Group AB (publ.) per 30 september 2021 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 revisions sed 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.

Stockholm den 23 november 2021

BDO Mälardalen AB

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor