

Sensys Gatso Group AB

Bokslutskommuniké

Oktober - december 2021



	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec
MSEK	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	172.5	134.3	506.8	454.9
Orderingång	195.4	120.5	368.2	788.4
Rörelseresultat (EBIT)	27.2	12.5	45.9	10.8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	37.5	23.3	83.5	59.4
Totalresultat	21.3	-8.0	45.5	-15.7
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0.02	0.01	0.04	0.01
Kassaflödet från den löpande verksamheten	11.3	-7.0	9.1	15.5

Innehållsförteckning

VD-kommentar	3
Finansiell sammanfattning	5
Resultatutveckling koncernen	6
Fjärde kvartalet oktober - december 2021	6
Januari - december 2021	8
Affärssegment	9
Operatörstjänster (Managed Services)	9
Systemförsäljning (System Sales)	10
Kassaflöde och finansiell ställning	12
Väsentliga händelser och övrig information	14
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

VD-kommentar

Fortsatt stark lönsam tillväxt med 22% EBITDA-marginal

Efter ett starkt tredje kvartal kan jag stolt konstatera att hela teamet på Sensys Gatso levererat ett ännu bättre resultat under fjärde kvartalet. Lönsamheten (EBITDA) uppgick till 38 miljoner kronor, 61% bättre än i fjol. Vår EBITDA-marginal uppgick till 22% av nettoomsättningen, 7 procentenheter över vårt långsiktiga mål om 15%. Den främsta anledningen till det starka resultatet det här kvartalet är en ökning av bruttomarginalen på 42% jämfört med 37% för ett år sedan. Detta är i sin tur kopplat till den ökade försäljningen inom vår återkommande TRaaS-verksamhet. Bäst var den utmärkta tillgängligheten på mer än 99 % i vår nederländska TRaaS-verksamhet, vilket resulterade i en kundbonusutbetalning under kvartalet. För helåret uppgick EBITDA till 84 miljoner kronor, 41% högre än för 2020 och 16% av nettoomsättningen. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för helåret till 46 miljoner kronor, fyra gånger högre än i fjol. Sammantaget visar detta på en stabil resultatförbättring under hela året och hur effektivt vårt strategiska fokus på den lönsamma återkommande TRaaS-verksamheten är.

Beprövad TRaaS-affärsmodell driver på tillväxten

Vi hade också en stark omsättning under fjärde kvartalet med 173 miljoner kronor, 28% högre än i fjol. En viktig bidragande faktor har varit Saudiarabien där vi har levererat ytterligare 15% under kvartalet. Hittills har vi levererat totalt 55% av kontraktet. Resterande 124 miljoner kronor av kontraktet förväntar vi ska levereras under 2022.

För helåret ökade vår totala omsättning med 11% till 507 miljoner kronor. Den strategiska återkommande TRaaS-verksamheten visade högre tillväxtnivåer med 28% under kvartalet och 14% tillväxt för helåret. I USA tillkom tre nya kontrakt under 2021 och hittills under 2022 har ytterligare tre tillkommit. Detta visar på ett förväntat intresse bland städer att implementera automatiserad trafikövervakning.

Mjukvara och data möjliggör ytterligare tillväxt i USA

Vår installerade bas i USA genererade mer än 540 miljoner datapunkter för bilar som passerade våra kameror under de senaste tre åren. Denna enorma mängd anonyma datapunkter genererar tillsammans med data från andra källor en värdefull information för Sensys Gatso och våra kunder. Genom att använda dataanalys kan vi optimera placeringen av våra kameror och hjälpa till att minska trafikolyckor med maximal effekt.

Information från vår installerade bas möjliggör effektivare försäljning genom att blivande kunders resultat kan förutses från Sensys Gatsos automatiserade trafikövervakningslösningar. Vår reviderade affärsplan för den amerikanska marknaden utgår från den här proaktiva säljmodellen. Med den nyligen undertecknade transportlagen, som för första gången innehåller uttryckligt federalt finansieringsstöd för hastighetskameror, har vi också ett positivt momentum för automatiserad trafikövervakning i många nya delstater och städer för Sensys Gatso.

Momentum i LATAM

Vi har nyligen tagit oss in på den colombianska marknaden genom joint venture-avtalet mellan Sensys Gatso och Capatest. Colombia är en fullskalig TRaaS-marknad som i mångt och mycket liknar vår verksamhet i USA.

Den största skillnaden är att kontraktperioderna brukar vara mycket längre, upp till 25 eller 30 år. Genom detta joint venture-avtal kombinerar vi Sensys Gatsos modell för TRaaS-operatörstjänster med lokal kunskap och erfarenhet inom trafikövervakning. Två befintliga övervakningskontrakt, som för närvarande drivs av Capatest med stöd av Sensys Gatsos lösningar, kommer att läggas till joint venture-avtalet så snart

Sensys Gatso Colombia är i full drift. Detta förväntas ske under andra halvåret 2022. Kontrakten kommer att genomföras under de återstående 17 åren av kontraktperioden.

Costa Ricas nationella kontrakt har ännu inte påbörjats på grund av budgetbegränsningar hos kunden. Tillsammans med våra konsortiepartner har vi flyttat implementeringen av vår lösning i Costa Rica till kommuner. En lyckad implementering där kommer möjligen att bidra till att det nationella projektet kan komma i gång.

Samtidigt har vi mottagit vår första order från Ecuador, en ny marknad för oss i LATAM-regionen. De aktiva projekten i Colombia, Costa Rica och Ecuador är bevis på det ökade momentum vi ser i LATAM-regionen.

Orderstock på 840 miljoner kronor

Under kvartalet uppgick orderingen till 195 miljoner kronor, 62% högre än i fjol. Detta beror huvudsakligen på ordergång inom vårt joint venture i Colombia där vi har ett bestämmande inflytande och konsoliderar intäkterna för de återstående 17 åren av kontraktperioden. Med en ordergång på 388 miljoner kronor för hela året 2021 och 788 miljoner kronor under 2020 har vi nu en orderstock på 840 miljoner kronor, varav större delen ska levereras under 2022.

Kostnader för leverantörskedjan stabila under 2022

På Sensys Gatso har vi långa ledtider för våra sälj-, leverans- och driftprocesser. Kritiska komponenter köps därför in långt i förväg och har redan säkrats för 2022. Monteringen av våra system sker i våra europeiska fabriker där det mesta av mervärdet för vår systemförsäljning realiserar. Våra affärsmodeller för systemförsäljning och operatörstjänster påverkas knappt av ökade energikostnader. I dag förväntar vi oss inga leveransproblem i vår försörjningskedja och våra kostnader för försörjningskedjan håller sig relativt stabila under 2022.

Framtidsutsikter

Jag är stolt över det enastående resultat som Sensys Gatsos globala team levererat under 2021. Trots svåra omständigheter med nedstängningar i många länder på grund av covid-19 uppnådde teamet ett EBITDA på inte mindre än 38 miljoner kronor under kvartalet, 61% högre än i fjol och 22% av nettoomsättningen. För helåret uppnådde vi ett EBITDA på 84 miljoner kronor, 41% högre än i fjol. Detta resultat drivs av den stabila tillväxt vi ser från vår TRaaS-verksamhet som har högre marginaler. Det bevisar att vårt strategiska fokus på detta återkommande affärssegment lönar sig.

Vår finansiella situation är solid med mer än 100 miljoner kronor i tillgängliga likvida medel. I tillägg har vi 161 miljoner kronor i rörelsekapital kopplat till aktiva kontrakt och leveranser.

Och med investeringar på 39 miljoner kronor i våra mjukvaruplattformar och i anläggningstillgångar i TRaaS-verksamheten i USA samt med en ny datadriven säljstrategi i USA är vi rustade för framtida tillväxt.

Vi avslutar året med en orderstock på 840 miljoner kronor, varav större delen ska levereras till våra kunder under 2022.

Baserat på detta håller vi 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 håller också fortsatt fast vid vår ambition att öka EBITDA-marginalen till mer än 15 % år 2025.

Ivo Mönnink
VD, Sensys Gatso Group

Finansiell sammanfattning

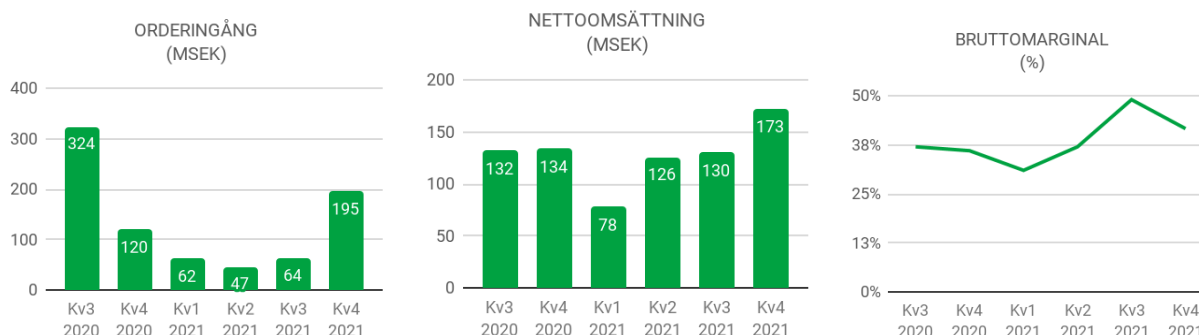
Nyckeltal

	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Nettoomsättning	172 512	134 252	506 789	454 933	406 325
Orderingång	195 358	120 458	368 248	788 353	561 940
Bruttomarginal (%)	41.6	36.5	40.6	35.6	35.7
Rörelseresultat (EBIT)	27 244	12 541	45 908	10 821	-24 392
Rörelsemarginal (EBIT %)	15.8	9.3	9.1	2.4	Neg
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	37 504	23 307	83 502	59 438	28 585
Periodens resultat	18 988	10 728	34 991	3 954	-15 111
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0.02	0.01	0.04	0.01	-0.02
Kassaflöde från löpande verksamhet	11 308	-6 984	9 147	15 466	-3 740

Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA

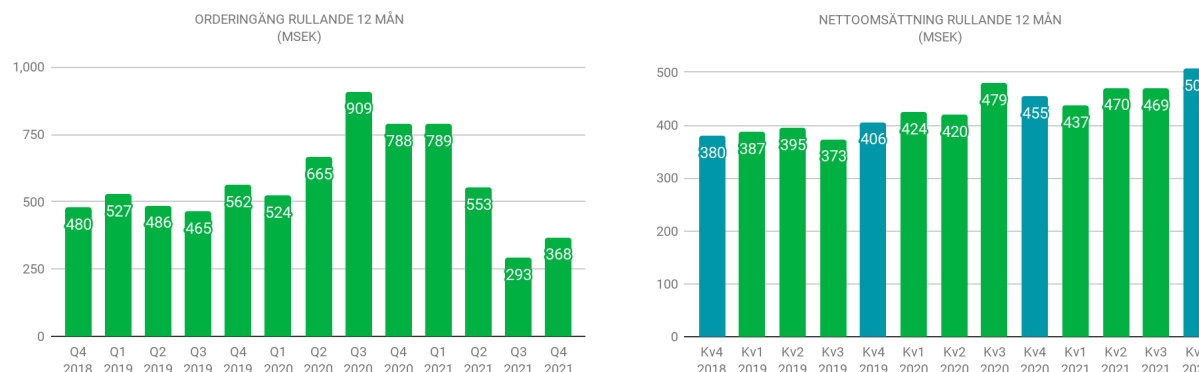
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Rörelseresultat (EBIT)	27 244	12 541	45 908	10 821	-24 374
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8 865	9 366	32 022	34 582	30 767
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	1 395	1 400	5 572	14 034	22 192
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	37 504	23 307	83 502	59 437	28 585
Rörelsemarginal (EBITDA %)	21.7	17.4	16.5	13.1	7.0

Resultatutveckling koncernen



Fjärde kvartalet oktober - december 2021

Orderingången under fjärde kvartalet uppgick till totalt 195,4 miljoner kronor jämfört med 120,5 miljoner kronor under samma kvartal föregående år. Orderingången för kvartalet avser främst två TRaaS operatörstjänst-kontrakt som kommer att drivas av Sensys Gatso Colombia. Det är ett 51% Joint Venture, i partnerskap med Capatest Colombia SAS, som kontrolleras av Sensys Gatso. Dessa två kontrakt har ett totalt värde på 145 miljoner kronor över en kontraktstid på 17 år. Övrig orderingång avser främst annonserade order från våra kunder i Ecuador, Mellanöstern och norra Cypern på totalt 16 miljoner kronor. Orderingången på rullande 12 månaders basis uppgick till 368 miljoner kronor, jämfört med 788 miljoner kronor, inklusive Saudiarabien 275 miljoner kronor och Costa Rica 192 miljoner kronor, under fjärde kvartalet förra året.



Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 172,5 miljoner kronor (134,3). Segmentet Systemförsäljning bidrog med 133,8 miljoner kronor (100,9) och Operatörstjänster (Managed Services) bidrog med 38,7 miljoner kronor (33,4). Nettoomsättningen för helåret 2021 landade på 506,8 miljoner kronor, jämfört med 454,9 miljoner kronor under 2020.

Bruttomarginalen för kvartalet var 41,6 procent (36,5). Resultatförbättringen under fjärde kvartalet är hänförlig till en ökad andel TRaaS-intäkter med högre marginal.

TRaaS-försäljning för kvartalet uppgick till 72,4 miljoner kronor, motsvarande en andel av totala försäljningen på 42 procent. TRaaS-försäljningen har ökat jämfört med fjärde kvartalet 2020 med 13,7 miljoner kronor, motsvarande 23 procent tillväxt. För helåret uppgick TRaaS-försäljningen till 247,6 miljoner kronor jämfört med 217,2 miljoner kronor, vilket motsvarar en tillväxt på 14 procent från år till år.

	okt - dec 2021	okt - dec 2020	jan - dec 2021	jan - dec 2020	jan - dec 2019
TSEK					
Systemförsäljning	100 093	75 549	259 194	237 744	229 153
TRaaS: Service och underhåll	32 599	24 519	113 045	91 162	79 021
TRaaS: Licenser	1 110	832	5 206	3 623	3 468
TRaaS: Operatörstjänster	38 710	33 352	129 344	122 405	94 686
Total nettoomsättning	172 512	134 252	506 789	454 934	406 328
varav TRaaS:	72 419	58 703	247 595	217 190	177 175
TRaaS % andel total nettoomsättning:	42%	44%	49%	48%	44%

	okt - dec 2021	okt - dec 2020	jan - dec 2021	jan - dec 2020	jan - dec 2019
TSEK					
Europa	45 035	53 766	145 008	153 033	188 089
Amerika	38 076	27 923	126 067	119 044	103 453
APAC och MEA	89 401	52 563	235 714	182 857	114 786
Total nettoomsättning	172 512	134 252	506 789	454 934	406 328

Försäljningen under kvartalet hade en bra geografisk spridning mellan regionerna.

Under kvartalet har det varit en hög försäljningsaktivitet och utförande av order mottagna från regionerna APAC och MEA. Den ökade försäljningen under kvartalet i regionen MEA är framförallt hänförlig till leveranser till vår saudiska kund.

I regionen Amerika är försäljningen till övervägande del återkommande intäkter, försäljningen ökade jämfört med samma kvartal förra året med cirka 10 miljoner kronor. För helåret har omsättningen i denna region ökat med cirka 7 miljoner kronor.

Rörelsekostnaderna för kvartalet uppgick till 44,6 miljoner kronor (36,5) och inkluderar avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar relaterade till förvärvet av Gatso Beheer om 5,6 miljoner kronor. Kostnadsökningen är framförallt relaterad till ökade försäljningskostnader och ökade resekostnader under fjärde kvartalet samt ökade administrativa kostnader som även inkluderar kostnader för etablering av joint venture i Colombia.

EBITDA för kvartalet uppgick till 37,5 miljoner kronor (23,3), en ökning med cirka 14 miljoner kronor. Rörelseresultatet, EBIT, för kvartalet uppgick till 27,2 miljoner kronor (12,5), en ökning med cirka 15 miljoner kronor. Resultatet efter skatt uppgick till 19,0 miljoner kronor (10,7).

Januari - december 2021

Orderingången för helåret uppgick till 368,2 miljoner kronor, jämfört med 788,4 miljoner kronor inklusive Saudiarabien 275 miljoner kronor och Costa Rica 192 miljoner för 2020. Försäljningen för helåret 2021 är 11 procent högre än för helåret 2020. Försäljningen uppgick till 506,8 miljoner kronor jämfört med 454,9 miljoner kronor.

Bruttomarginalen förbättrades från 40,6 procent till 35,6 procent. Ökningen av marginalerna är hänförlig till ökad andel TRaaS-intäkter hittills i år med en typiskt högre marginal. TRaaS omsättningen har ökat med 14 procent under 2021 till 247,6 miljoner kronor (217,2).

Kostnaderna för helåret har ökat på grund av ökad försäljningsaktivitet och relaterade kostnader för exempelvis etablering av Sensys Gatso Colombia. Kostnaderna för 2021 uppgick till 160,0 miljoner kronor jämfört med 151,0 miljoner kronor. Övriga rörelseintäkter och kostnader för helåret inkluderar även efterskänkt 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).

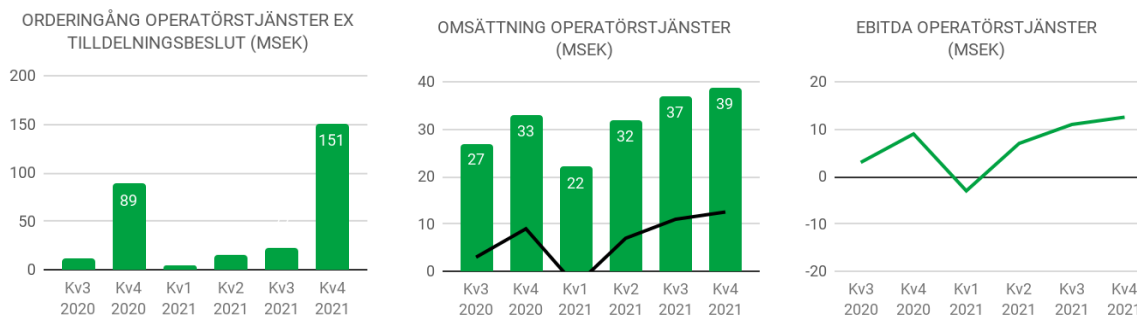
EBITDA-resultatet för helåret uppgick till 83,5 miljoner kronor jämfört med 48,7 miljoner kronor, en ökning med 72 procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 45,9 miljoner kronor jämfört med 10,8 miljoner kronor, en ökning med 324 procent. Resultatet efter skatt uppgick till 35,0 miljoner kronor jämfört med 4,0 miljoner kronor 2020, motsvarande en vinst per aktie på 0,04 kronor.

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda för perioden var 240 (235). Antalet anställda vid periodens slut var 263 jämfört med 252 vid slutet av 2020. Ökningen av antalet anställda avser främst TRaaS-anställda i USA och 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)

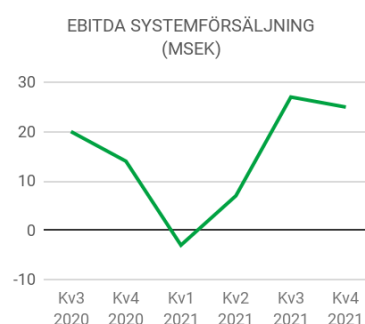
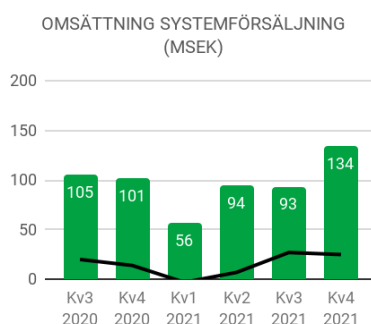
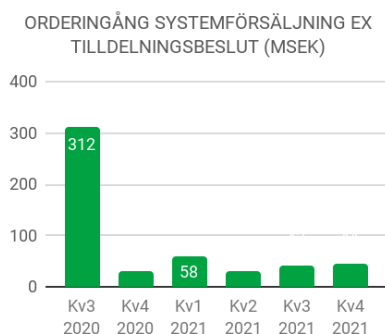
Orderingången under kvartalet uppgick till 151,0 miljoner kronor (89,0). Orderingången för helåret i segmentet uppgick till 187,5 (159,4) miljoner kronor. Orderingången under kvartalet hänför sig till annonserade etableringen av Sensys Gatso Colombia. Det är ett 51% Joint Venture, i partnerskap med Capatest Colombia SAS, som kontrolleras av Sensys Gatso. Detta nystartade joint venture kommer att driva två befintliga TRaaS-kontrakt med operatörstjänster med ett totalt kontraktvärde på 145 miljoner kronor under en period av 17 år. Under kvartalet har vi även annonserat tilldelning av en femårig förlängning Turkiska republiken norra Cypern av ett mjukvarulicensavtal för Puls- och Xilium till ett värde på 6 miljoner kronor.

Omsättningen för segmentet Operatörstjänster (Managed Services) uppgick till 38,7 miljoner kronor (33,4) i kvartalet. Försäljningsökningen beror på introduktion av nya program i USA. För helåret uppgick omsättningen av Operatörstjänster till 129,3 miljoner kronor jämfört med 122,4 miljoner kronor 2020, en ökning med 5,6 procent.

Segmentets rörelseresultat, EBITDA, uppgick till 12,5 miljoner kronor (9,3). För helåret 2021 uppgick EBITDA till 27,1 miljoner kronor jämfört med 20,2 miljoner kronor 2020. Avskrivningarna för detta segment, uppgick till 5,3 (5,8) miljoner kronor för kvartalet. Avskrivningar för helåret uppgick till 17,8 (28,3) miljoner kronor. På grund av det förbättrade EBITDA-resultatet och lägre avskrivningskostnader har rörelseresultatet (EBIT) förbättrats till 9,3 (-8,1) miljoner kronor.

	okt - dec 2021	okt - dec 2020	jan - dec 2021	jan - dec 2020	jan - dec 2019
TSEK					
Total nettoomsättning per affärssegment	38 904	33 611	130 287	124 158	96 581
Transaktioner mellan segment	- 194	- 261	- 942	-1 753	-1 717
Total nettoomsättning per affärssegment	38 710	33 350	129 345	122 405	94 864
EBITDA	12 538	9 329	27 051	20 154	7 383
Avskrivningar och amorteringar	-5 347	-5 825	-17 800	-28 278	-33 121
Rörelseresultat	7 191	3 504	9 251	-8 124	-25 738

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



Systemförsäljning (System Sales)

Orderingången för segmentet Systemförsäljning uppgick till 44,4 miljoner kronor (31,5) i kvartalet. Orderingången för helåret uppgick till 176,5 (628,9) miljoner kronor. I jämförelsetalet ingår order på 275 miljoner kronor från Saudiarabien och 192 miljoner kronor från Costa Rica. Under kvartalet har vi fått systemförsäljningsorder från Mellanöstern och vår nya kund i Ecuador samt mindre återkommande beställningar. Dessutom har vi också fått en femårig förlängning av kontraktet från vår svenska kund, vilket säkerställer ytterligare fem års underhåll.

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 133,8 miljoner kronor (100,9) för kvartalet varav 32,6 miljoner kronor (24,5) var hänförligt till återkommande intäkter, TRaaS. Systemförsäljningen för helåret uppgick till 332,5 miljoner kronor (311,5) varav 91,2 miljoner kronor (79,0) var hänförligt till återkommande intäkter, TRaaS.

Segmentets EBITDA var 25,0 (14,0) miljoner kronor för kvartalet och 56,5 (39,3) miljoner kronor för helåret 2021. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 20,1 (9,0) miljoner kronor för kvartalet och 36,7 (18,9) miljoner kronor för helåret.

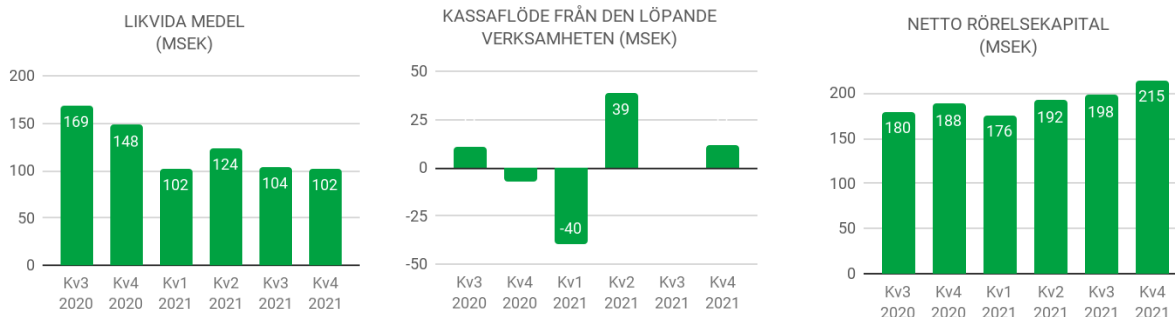
	okt - dec 2021	okt - dec 2020	jan - dec 2021	jan - dec 2020	jan - dec 2019
TSEK					
Total nettoomsättning per affärssegment	133 363	102 702	387 428	340 505	344 882
Transaktioner mellan segment	439	-1 801	-9 984	-7 977	-33 421
Total nettoomsättning per affärssegment	133 802	100 901	377 444	332 528	311 461
EBITDA	24 966	13 978	56 451	39 284	21 184
Avskrivningar och amorteringar	-4 913	-4 941	-19 794	-20 339	-19 838
Rörelseresultat	20 053	9 037	36 657	18 945	1 346

Konsoliderad rapport över segmenten

TSEK	okt - dec 2021			okt - dec 2020		
	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa
Total nettoomsättning per affärssegment	133 363	38 904	172 267	102 702	33 611	136 313
Intern nettoomsättning	439	- 194	245	-1 801	- 261	-2 062
Summa nettoomsättning	133 802	38 710	172 512	100 901	33 350	134 251
EBITDA	24 966	12 538	37 504	13 978	9 329	23 307
Avskrivningar och nedskrivningar	-4 913	-5 347	-10 260	-4 941	-5 825	-10 766
Rörelseresultat	20 053	7 191	27 244	9 037	3 504	12 541
Finansnetto			263			- 884
Resultat före skatt			27 507			11 657
Skatt			-8 519			- 929
Periodens resultat			18 988			10 728

TSEK	jan - dec 2021			jan - dec 2020		
	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa	System försäljning	Operatörs tjänster	Summa
Total nettoomsättning per affärssegment	387 428	130 287	517 715	340 505	124 158	464 663
Intern nettoomsättning	-9 984	- 942	-10 926	-7 977	-1 753	-9 730
Summa nettoomsättning	377 444	129 345	506 789	332 528	122 405	454 933
EBITDA	56 451	27 051	83 502	39 284	20 154	59 438
Avskrivningar och nedskrivningar	-19 794	-17 800	-37 594	-20 339	-28 278	-48 617
Rörelseresultat	36 657	9 251	45 908	18 945	-8 124	10 821
Finansnetto			1 401			-8 345
Resultat före skatt			47 309			2 476
Skatt			-12 318			1 478
Periodens resultat			34 991			3 954

Kassaflöde och finansiell ställning



Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 72,5 miljoner kronor (108,5). I slutet av perioden uppgick totala tillgängliga likvida medel till 100,8 miljoner kronor (147,7) vilket då inkluderar det totala beloppet av tillgängliga kreditfaciliteter.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Under kvartalet redovisade Sensys Gatso ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på 11,3 miljoner kronor (-7,0). För helåret uppgick kassaflödet från verksamheten till 9,1 miljoner kronor (15,5). Nettorörelsekapitalet uppgick vid årets slut till cirka 215 miljoner kronor jämfört med 188 miljoner kronor på grund av uppbyggnad av lager, pågående arbeten och kundfordringar, främst kundfordringar för leverans av det saudiska projektet.

Kassaflöde från investeringsverksamhet

Investeringarna i materiella anläggningstillgångar för kvartalet uppgick till 7,7 miljoner kronor (9,4). Hittills i år uppgick investeringar i materiella anläggningstillgångar till 42,0 miljoner kronor (33,0). Investeringarna är framförallt hänförliga till utveckling av våra mjukvaruplattformar FLUX, Xilium och PULS till ett belopp av 17,9 miljoner kronor (14,0). Vi har också investerat 20,6 miljoner kronor (13,7) i materiella anläggningstillgångar, vilket främst avser hastighetsövervakningsprogram i USA.

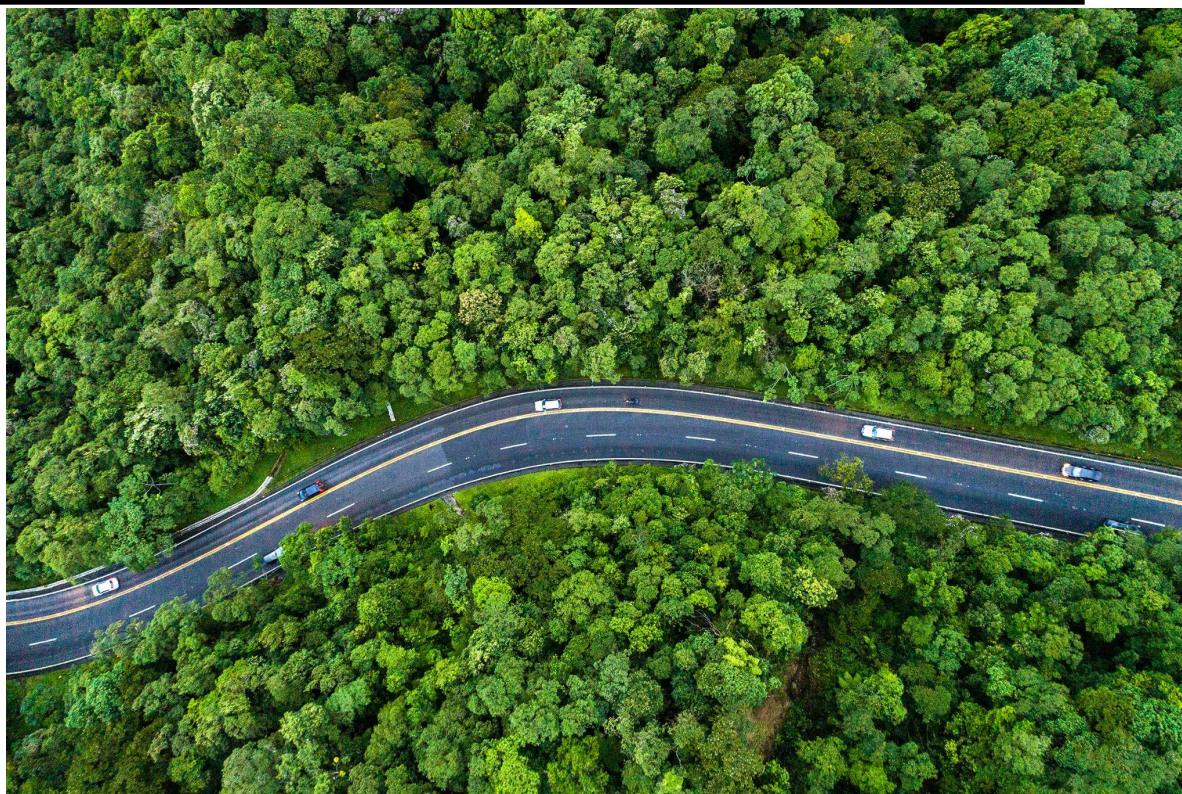
	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Mjukvaruplattformar FLUX, Xilium and Puls	4 138	3 661	17 863	13 971	3 653
Anläggningstillgångar i verksamheter	2 483	3 120	20 621	13 713	36 296
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 075	2 578	3 472	5 324	5 056
Summa investeringar	7 696	9 359	41 956	33 008	45 005

Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick vid utgången av perioden till totalt 561,3 miljoner kronor (554,8), vilket resulterade i en soliditet på 70,2 procent (67,7).

Räntebärande nettoskuld uppgick till 43,9 miljoner kronor (9,8). På grund av implementeringen av IFRS 16 redovisas hyresskulder 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 20,9 miljoner kronor (-18,6) i slutet av fjärde kvartalet.

	31 dec	31 dec	31 dec
TSEK	2021	2020	2019
Leasingskulder	22 943	28 377	33 449
Banklån och kreditfaciliteter	64 402	51 640	46 090
Aktieägarlån	28 981	38 284	49 836
Kassa och bank	-72 463	-108 489	-52 373
Nettoskuldsättning	43 863	9 812	77 002
-/- Leasingskulder	-22 943	-28 377	-33 449
Justerad räntebärande nettoskuld	20 920	-18 565	43 553



Väsentliga händelser och övrig information

Väsentliga händelser under perioden

- 25 okt Sensys Gatso etablerar Sensys Gatso Colombia genom ett Joint Venture-avtal med Capatest Colombia SAS
- 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 kontrakt förlängningar för leverans och underhåll av ANPR trafiksäkerhetssystem med delstaten New South Wales
- 23 nov Sensys Gatso tilldelas en femårig kontrakt förlängning av Puls- och Xilium-mjukvarulicenser från Turkiska republiken norra Cypern, värd 6 miljoner kronor
- 28 dec Sensys Gatso erhåller fem års förlängning på serviceavtal från Trafikverket

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- 18 jan Sensys Gatso har erhållit ett femårigt TRaaS-kontrakt från Pelham Manor, New York värt 7,9 miljoner kronor
- 19 jan Sensys Gatso USA erhåller femårigt TRaaS-kontrakt från Gates Mills, Ohio värt 9,2 miljoner kronor
- 2 feb Sensys Gatso USA har vunnit ett femårigt TRaaS-kontrakt från Oelwein, Iowa värt 9,3 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

- 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

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

Närstående transaktioner

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 31 december 2021 uppgick utestående revers till 840 000 euro. Sensys Gatso Group har amorterat 1 miljon euro under kvartalet enligt avtal till Gatso Special Products B.V. (långgivare). 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 reduktion av hastighetsgränsen från, till exempel, 120 km/h till 80 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

Årsstämma 2022

Årsstämman 2022 kommer att äga rum torsdagen den 12 maj 2022 i Jönköping. Vänligen gå till www.sensysgatso.com/ för mer information om valberedningen och hur man gör som aktieägare för att få en fråga hanterad av årsstämman.

Utdelning

Ingen utdelning föreslås för verksamhetsåret 2021. Nettovinsten som genereras kommer att återinvesteras i bolaget för att finansiera tillväxtplanen. När tillväxtplanen har finansierats fullt ut kommer utdelning att ske efter bedömning av bolagets finansiella ställning, organiska tillväxtmöjligheter, investeringar, förvärvsmöjligheter och kassaflöde.

Revision

Denna rapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Inbjudan till presentation

Den 23 februari 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-q4-2021>

Telefonnummer att ringa in på:

Sverige: +46 8 5055 83 53

Storbritannien: +44 333 300 92 61

USA: +1 646 722 4902

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Ivo Mönnink, VD

e-post: i.monnik@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 23 februari, 2022.

Koncernen

Koncernens resultaträkning

	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Nettoomsättning	172 512	134 252	506 789	454 933	406 325
Kostnad för sålda varor	-100 710	-85 260	-300 854	-293 066	-261 278
Bruttoresultat	71 802	48 992	205 935	161 867	145 047
Försäljningskostnader	-18 189	-15 137	-66 057	-72 177	-81 157
Administrationskostnader	-19 360	-14 348	-63 823	-48 300	-41 067
Utvecklingskostnader	-8 811	-7 883	-36 268	-34 080	-47 849
Övriga rörelsekostnader/intäkter (1)	1 802	917	6 121	3 511	634
Rörelseresultat	27 244	12 541	45 908	10 821	-24 392
Finansnetto	263	- 884	1 401	-8 345	-3 137
Resultat före skatt	27 507	11 657	47 309	2 476	-27 529
Skatt	-8 519	- 929	-12 318	1 478	12 418
Periodens resultat	18 988	10 728	34 991	3 954	-15 111
Resultat hänförligt till ägarna av Sensys Gatso Group AB	18 249	10 072	32 578	5 051	-13 386
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	739	656	2 413	-1 097	-1 725
	18 988	10 728	34 991	3 954	-15 111
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omgrupperas till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	2 335	-18 700	10 468	-19 697	8 867
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2 335	-18 700	10 468	-19 697	8 867
Periodens totalresultat	21 323	-7 972	45 459	-15 743	-6 244
Antal aktier (tusental)	921 776	921 776	921 776	921 776	860 024
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0.02	0.01	0.04	0.01	-0.02

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

Koncernens balansräkning

TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Goodwill	251 127	242 145	257 164
Kundkontrakt och kundrelationer	501	1 298	10 338
Varumärke	8 011	9 857	12 738
Produkt- och programvaruutveckling	48 023	36 229	29 582
Materiella anläggningstillgångar	33 191	38 551	45 253
Anläggningstillgångar i verksamheter	59 022	47 885	56 110
Uppskjutna skattefordringar	36 238	39 983	45 315
Andra anläggningstillgångar	266	289	330
Kundfordringar	141 282	68 142	75 419
Varulager och pågående arbeten	96 787	127 318	86 549
Övriga omsättningstillgångar	50 583	47 059	34 706
Likvida medel	72 463	108 489	52 373
Summa tillgångar	797 494	767 245	705 877
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	561 803	514 559	448 854
Långfristiga leasingkulder	15 970	19 043	23 110
Långfristiga banklån	23 292	8 783	0
Långfristiga skulder till aktieägare	20 454	28 246	39 387
Garantiavsättningar	10 823	10 026	10 032
Uppskjutna skatteskulder	3 379	4 703	9 753
Kortfristiga leasingkulder	6 973	9 334	10 339
Kortfristiga banklån	41 110	42 857	46 090
Kortfristiga skulder till aktieägare	8 527	10 038	10 449
Leverantörsskulder	37 118	62 417	47 237
Övriga kortfristiga räntefria skulder	68 045	57 239	60 626
Summa eget kapital och skulder	797 494	767 245	705 877

Förändring av koncernens egna kapital

	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Periodens ingång	539 409	513 056	514 559	448 854	454 796
Nyemission, netto	0	9 475	0	84 475	0
Emissionskostnader	0	0	0	-3 255	0
Andra förändringar	1 071	0	1 785	227	302
<i>Totalresultat</i>					
Nettoresultat för perioden	18 249	10 072	32 578	5 051	-13 386
Förändring av minoritetsintressen i dotterbolag	739	656	2 413	-1 097	-1 725
Övrigt totalresultat	2 335	-18 700	10 468	-19 696	8 867
Periodens totalresultat	21 323	-7 972	45 459	-15 742	-5 942
Periodens utgång	561 803	514 559	561 803	514 559	448 854

Koncernens kassaflödesanalys

	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Rörelseresultat	27 244	12 541	45 908	10 821	-24 392
Ej kassaflödespåverkande poster	11 107	9 294	38 556	48 612	57 561
Finansiella poster	-9 277	-1 723	-14 710	-4 047	-1 817
Skatt	500	1 250	473	2 296	425
Medel från den löpande verksamheten	29 574	21 362	70 227	57 682	31 777
Förändringar i rörelsekapital	-18 266	-28 346	-61 080	-42 216	-35 517
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 308	-6 984	9 147	15 466	-3 740
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 695	-9 359	-41 956	-33 008	-45 005
	3 613	-16 343	-32 809	-17 542	-48 745
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	70 965	0
Nytt lån (1)	-1 920	- 718	19 421	16 796	0
Återbetalning av lån	-2 613	-2 765	-11 032	-11 549	-11 689
Återbetalning/utnyttjande av kreditfaciliteter	7 504	- 44	-1 747	-3 233	46 090
Återbetalning av lån till aktieägare	0	0	-10 231	0	-10 199
Förändring i likvida medel	6 584	-19 870	-36 398	55 437	-24 543
Likvida medel vid periodens början	65 500	127 517	108 489	52 372	76 607
Omräkningsdifferenser i likvida medel	379	842	372	680	309
Likvida medel vid periodens slut	72 463	108 489	72 463	108 489	52 373

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

Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning

	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Övrig försäljning	5 596	4 004	21 966	11 941	7 981
Kostnad för sålda varor	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	5 596	4 004	21 966	11 941	7 981
			0		
Försäljningskostnader	0	0	0	0	0
Administrationskostnader	-11 774	-5 255	-30 853	-17 205	-13 665
Utvecklingskostnader	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0	0	0	0	-24
Rörelseresultat	-6 178	-1 251	-8 887	-5 264	-5 708
Finansnetto	12 327	13 245	15 293	13 630	10 883
Resultat före skatt	6 149	11 994	6 406	8 366	5 175
Skatt	-1 329	508	-1 329	-1 707	-1 121
Periodens resultat/Periodens totalresultat	4 820	12 502	5 077	6 659	4 054

Moderbolagets balansräkning

	31 dec	31 dec	31 dec
TSEK	2021	2020	2019
Produkt- och programvaruutveckling	30 665	19 933	6 896
Andelar i dotterbolag	415 688	413 952	413 952
Uppskjutna skattefordringar	16 384	17 714	18 640
Fordringar på koncernen	90 411	64 537	45 118
Övriga omsättningstillgångar	2 888	1 511	1 529
Likvida medel	24 819	62 755	12 866
Summa tillgångar	580 855	580 402	499 001
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	561 614	554 752	465 146
Långfristiga skulder	0	0	0
Långfristiga skulder till aktieägare	0	8 170	18 489
Kortfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder till aktieägare	8 527	10 038	10 449
Leverantörsskulder	3 601	1 431	1 412
Leverantörsskulder från koncernen	1 759	2 510	1 331
Övriga kortfristiga räntefria skulder	5 354	3 501	2 174
Summa eget kapital och skulder	580 855	580 402	499 001

Moderbolagets förändring i eget kapital

	okt - dec	okt - dec	jan - dec	jan - dec	jan - dec
TSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Periodens ingång	555 724	532 548	554 752	465 146	460 790
Nyemission, netto	0	9 475	0	84 475	0
Emissionskostnader	0	0	0	-3 255	0
Andra förändringar		0	0	1 500	0
Periodens resultat/Periodens totalresultat	4 819	12 502	5 077	6 659	4 054
Aktierelaterad ersättning	1 071	227	1 785	227	302
Periodens utgång	561 614	554 752	561 614	554 752	465 146

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 (921 776 405). Genomsnittligt antal aktier under perioden var 921 776 405 (879 244 986).

Tabellen nedan visar de tio största aktieägarna i bolaget per den sista december 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	38 419 781	4.2
3	NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	33 363 059	3.6
4	WALL, PER	23 000 000	2.5
5	BERGSTRAND, INGER	20 659 837	2.2
6	SEB Investment Management	10 177 068	1.1
7	FUTUR PENSION	8 134 962	0.9
8	HAMBERG, PETER	7 500 000	0.8
9	MELLGREN, CLAES	7 367 357	0.8
10	Handelsbanken fonder	7 345 168	0.8

#	Land	Andel av kapital och röster, %
1	Sverige	76.2
2	Nederländerna	17.9
3	Danmark	1.7
4	Finland	0.9
5	USA	0.8
6	Övriga	2.5
		100,0

Kvartalsinformation

Koncernresultaträkning

TSEK	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Nettoomsättning	172 512	130 416	125 760	78 101	134 252	131 595	93 456	95 630
Kostnad för sålda varor	-100 710	-67 034	-79 526	-53 584	-85 260	-82 399	-58 443	-66 964
Bruttoresultat	71 802	63 382	46 234	24 517	48 992	49 196	35 013	28 666
Rörelsekostnader	-44 558	-35 138	-41 676	-38 655	-36 451	-36 268	-35 940	-42 387
Rörelseresultat	27 244	28 244	4 558	-14 138	12 541	12 928	-927	-13 721
Finansnetto	263	-1 699	-1 447	4 284	-884	-4 120	1 797	-5 138
Resultat före skatt	27 507	26 545	3 111	-9 854	11 657	8 808	870	-18 859
Skatt	-8 519	-4 327	460	68	-929	-2 892	2 253	3 046
Periodens resultat	18 988	22 218	3 571	-9 786	10 728	5 916	3 123	-15 813

Nyckeltal och övrig information

TSEK	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Rörelsemarginal (%)	15.79	21.66	3.62	Neg	9.34	9.82	Neg	Neg
Bruttomarginal (%)	41.62	48.60	36.76	31.39	36.49	37.38	37.46	29.98
Vinstmarginal (%)	11.01	17.04	2.84	neg	7.99	4.50	3.34	Neg
Eget kapital per aktie (SEK)	0.61	0.59	0.56	0.56	0.56	0.56	0.51	0.53
Kassaflöde per aktie (SEK)	0.01	0.00	0.04	-0.04	-0.01	0.01	0.00	0.02
Antal anställda	263	254	259	262	252	259	255	270
Antal utestående aktier (tusental)	921 776	921 776	921 776	921 776	921 776	913 596	860 024	860 024
Soliditet (%)	70.45	71.89	68.08	68.05	67.07	65.98	64.34	64.49
Orderingång (TSEK)	195 358	64 182	46 915	61 793	120 458	323 701	282 569	61 625

Segment

Orderingång	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Systemförsäljning	44 358	42 182	31 915	58 061	31 458	312 125	259 326	26 017
Operatörstjänster	151 000	22 000	15 000	3 732	89 000	11 576	23 243	35 608
	195 358	64 182	46 915	61 793	120 458	323 701	282 569	61 625

Nettoomsättning	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Systemförsäljning	133 802	93 480	93 881	56 282	100 902	105 093	63 680	62 855
Operatörstjänster	38 710	36 936	31 879	21 819	33 350	26 502	29 776	32 775
	172 512	130 416	125 760	78 101	134 252	131 595	93 456	95 630

EBITDA	2021				2020			
	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Systemförsäljning	24 966	27 051	6 742	-2 308	13 978	19 835	7 042	-1 553
Operatörstjänster	12 538	10 974	6 725	-3 186	9 329	2 964	5 273	2 570
	37 504	38 025	13 467	-5 494	23 307	22 799	12 315	1 017

Noter och definitioner av nyckeltal

Nyckeltal

KPI	Definition
Gross margin	Gross profit as a percentage of net sales
Operating profit (EBIT)	Profit for the period before net financial items and tax
Operating margin (EBIT)	Operating profit (EBIT) as a percentage of net sales
Operating profit (EBITDA)	Operating profit (EBIT) before depreciation and amortisation
Operating margin (EBITA)	Operating profit (EBITDA) as a percentage of net sales
Net margin	Profit for the period as a percentage of net sales
Return on equity	Profit for the period as a percentage of (average) shareholders' equity
Equity/Assets ratio	Total Shareholders' equity as a percentage of total assets
Earnings per share	Profit for the period divided by the (average) number of outstanding shares
Interest-bearing liabilities	All interest-bearing debts (the sum of on balance lease liabilities, bank loans & credit facilities and shareholder loans)
Adjusted interest-bearing liabilities	Interest-bearing liabilities adjusted for on balance lease liabilities
Net interest-bearing debt	Interest-bearing liabilities less cash and bank balances
Adjusted Net interest-bearing debt	Interest-bearing liabilities adjusted for on balance lease liabilities less cash and bank balances
(Net) Working capital	The balance of current assets (inventory & work in progress, trade receivables, other current assets and cash) less current liabilities (trade payables and other current interest-free liabilities)
Order intake	The sum of purchase orders received in the period
Purchase order	Received order to deliver goods or services
Procurement award	Contract with estimated sales volume against fixed conditions over a period of time without purchase order obligations
Number of employees	The number of employees (fixed and variable) at the end of the period
Average number of employees (FTE)	The number of average full time equivalent employees during a period
Free available cash	Cash and bank balances plus remainder of the credit facilities made available to the company

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 - 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.