

Sensys Gatso Group AB

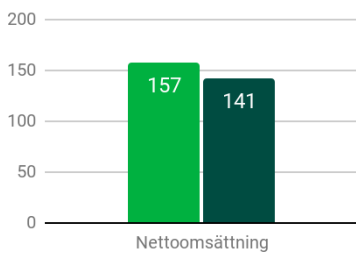
Kv 3 2024

Delårsrapport januari - september 2024

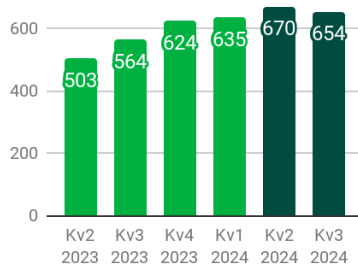


NYCKELTAL (MSEK)

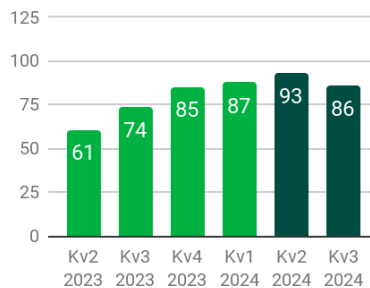
Kv3 2023 Kv3 2024



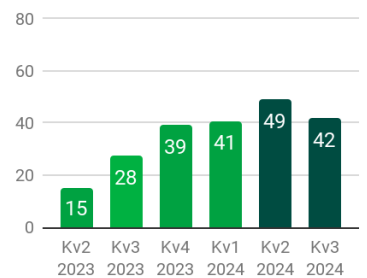
12M RULLANDE NETTOOMSÄTTNING (MSEK)



12M RULLANDE EBITDA (MSEK)



12M RULLANDE EBIT (MSEK)



Innehållsförteckning

VD-kommentar	3
Resultatutveckling koncernen	6
Rullande 12 månader	10
Kassaflöde och finansiell ställning	12
Väsentliga händelser och övrig information	13
Väsentliga händelser under föregående kvartal	13
Koncernen	16
Nyckeltal	16
Noter	17
Risker relaterade till makroekonomiska förhållanden	17
Risker relaterade till regelefterlevnad och förändring	18
Koncernen resultaträkning	20
Koncernen balansräkning	21
Koncernen förändring i eget kapital	22
Koncernen kassaflödesanalys	22
Koncernen segmentrapportering	23
Koncernen nyckeltal	24
Intäkter fördelade på intäktsslag	24
Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA	24
Moderbolaget resultaträkning	25
Moderbolaget balansräkning	25
Moderbolaget förändring i eget kapital	26
Kvartalsinformation	27
Koncernresultaträkning	27
Nyckeltal och övrig information	27
Segmentrapportering	28
Sensys Gatso-aktien	29
Ambition, Vision och Strategi	30

VD-kommentar

Orderingång

Vår orderingång och kontraktstilldelning under tredje kvartalet landade på 95 miljoner kronor, jämfört med 145 miljoner kronor tredje kvartalet 2023. Ett nytt TRaaS-kontrakt med Montgomery Township i Pennsylvania, USA, står för 25 miljoner kronor av den totala orderingången. Hittills i år uppgår den totala orderingången, inklusive kontraktstilldelning, till 831 miljoner kronor, vilket är 55% högre än förra årets 541 miljoner kronor. Under de första tre kvartalen 2024 kom inte mindre än 576 miljoner kronor, eller 69%, från TRaaS-beställningar på den amerikanska marknaden, med 13 nya kontrakt, inklusive förnyade och förlängda kontrakt. Detta innebär intäkter på i genomsnitt 44 miljoner kronor per kontrakt.

Orderstock på 1 miljard kronor för stora ordrar på våra hemmamarknader

På våra hemmamarknader Sverige och Nederländerna fick vi två stora ordrar 2022. Det totala värdet för dessa två kontrakt är 1 250 miljoner kronor. Utvecklingsfasen för den svenska ordern på 850 miljoner kronor är nästan slutförd och vår kund Trafikverket befinner sig i den sista godkännandefasen. Vår gemensamma målsättning är ett lyckat utfall för de omfattande testerna av hård- och mjukvaran i vår lösning, som vi kommer att genomföra under första kvartalet 2025. Dessa tester är nödvändiga för att anpassa vårt nya system för hastighetsövervakning, FLUX, så att det kan integreras med kundens olika IT-system, varav vissa är nya eller uppdaterade. Projektet förväntas att inledas under första halvåret 2025, då vi kommer att byta ut de befintliga systemen och installera nya system ute på fältet. Arbetet med service och underhåll kommer att genomföras successivt och förväntas pågå i tolv års tid. Vi fortsätter att implementera den nederländska ordern, som har ett värde på 400 miljoner kronor fördelat på 200 miljoner kronor i systemförsäljning och 200 miljoner kronor i reparation och underhåll under en 6-årsperiod. Systeminstallationen har verkligen tagit fart under tredje kvartalet, med leveranser till ett värde av cirka 145 miljoner kronor så här långt. Vi förväntar oss att fortsätta med installationerna under första halvåret 2025, beroende på hur snabbt

vi får ett godkännande från kunden. Av det totala kontraktsvärdet på 1,25 miljarder kronor har omkring 12% levererats så här långt, vilket innebär återstående intäkter på över 1 miljard kronor bara för dessa två program på våra hemmamarknader.

TRaaS-intäkter upp 15%

De totala intäkterna för kvartalet uppgick till 141 miljoner kronor. Jämfört med 157 miljoner kronor under tredje kvartalet 2023 är det en minskning med 10%, vilket främst beror på lägre systemförsäljning. Systemförsäljningen låg på 42 miljoner kronor, vilket är 29 miljoner, eller 40%, mindre än tredje kvartalet 2023 (71 miljoner kronor). Våra TRaaS-intäkter på 99 miljoner kronor under kvartalet var 15% eller 13 miljoner kronor högre än tredje kvartalet 2023 (86 miljoner kronor). Dessa återkommande intäkter utgör 70% av den totala omsättningen för kvartalet. TRaaS-intäkterna drivs främst av våra TRaaS-operatörstjänster i USA. Hittills i år har våra TRaaS-operatörstjänster ökat med 10%, från 156 miljoner kronor 2023 till 172 miljoner kronor 2024. Här ingår ännu inte de nya kontrakt som vi i år har tecknat i USA. Vi räknar med att flera av dessa nya kontrakt ska börja bidra till intäkterna i slutet av 2024.

Lagändringar i Iowa

Den 17 maj 2024 antog den amerikanska delstaten Iowa lagstiftning om riktlinjer för automatiserad hastighetsövervakning. Målet är att lagstiftningen i Iowa ska anpassas efter övriga delstater, främst när det gäller tillåten kameraplacering, maximala bötesbelopp och hastighetsgränser. Medan myndigheterna satte sig in i förändringarna pausades vissa program från den 17 maj fram till slutet av juni. Som en del av den nya lagstiftningen måste varje plats där automatisk hastighetsövervakning redan används få ett tillstånd av Iowa Department of Transportation (IaDOT). IaDOT har nu släppt sina beslut om inlämnade tillståndsansökningar för automatiserade system för hastighetsövervakning. Övrigt godkändes endast 11 av 140 tillstånd för fasta hastighetssystem i hela delstaten. För Sensys Gatso-kunder godkändes 7 av 75 tillstånd för fasta hastighetssystem av IaDOT. Dessutom godkändes 95 av 148 inlämnade ansökningar om platser för framtida mobil hastighetsövervakning. Lagstiftningen och tillståndprocessen gäller inte automatiserade kameror för rödgljus i delstaten. Vart

och ett av dessa installerade system fortsätter att fungera normalt. Städernas myndigheter undersöker överklagandeprocessen som möjliggör omprövning av alla platser som inte är tillåtna enligt de oväntade besluten från IaDOT. Vår ledningsgrupp för diskussioner med våra kunder för att se hur vi kan hjälpa dem att fylla luckorna i sina trafiksäkerhetsprogram.

Under tiden kommer Sensys Gatso, inklusive våra lokala konsulter och juridiska rådgivare, att samarbeta med våra partners för att söka alternativ som kan återupprätta driften av de hastighetssystem som inte fått tillstånd.

Nästa steg i relationen med Tahakom

I april ingick vi ett samförståndsavtal med vår kund Tahakom i Saudiarabien. Kunden har nu uppfyllt de tekniska kraven för våra stationära och mobila hastighetskameror samt fasta lösningar för rödlysövervakning. Efter kvartalet har Sensys Gatso tecknat ramavtal för dessa 3 typer av lösningar samt ett ramavtal för service och underhåll av de levererade Vehicle in Motion-systemen. Dessa avtal gör att Sensys Gatso nu kan ta emot den första inköpsordern enligt dessa avtal, vilket kommer att möjliggöra leverans av övervakningslösningar till Saudiarabien under perioden 2025–2027. I och med att de nya ramavtalen har tecknats, ett år senare än vad man räknat med från början, har vi tagit nästa steg i vår relation med Tahakom och Saudiarabien.

Stabil marginal

Vår bruttomarginal för det här kvartalet låg på 37% jämfört med 38% tredje kvartalet 2023. Detta är något lägre än vår årliga marginal på 40% och drivs av kvartalets relativt stora bidrag i form av systemförsäljning från det nederländska projektet. I ett kontrakt, som t.ex. vid den nederländska upphandlingen, börjar vi med att installera övervakningssystemen längs vägarna. När vår kund godkänner de enskilda platserna redovisar vi intäkterna i vårt affärssegment för systemförsäljning. Marginalerna på systemförsäljning är vanligtvis lägre och föregår den högre marginalen på service och underhåll i kontraktet. De återkommande intäkterna genereras gradvis i och med systeminstallationerna och förväntas fortlöpa i minst 6 år. Den totala bruttomarginalen för kontraktet ökar gradvis under denna fas. Hittills i år ligger marginalen på 39,1% jämfört med 39,9% 2023. EBITDA för kvartalet

uppgick till 12 miljoner kronor, jämfört med 19 miljoner kronor föregående år. Hittills i år ligger EBITDA på 40 miljoner kronor, vilket är ungefär i nivå med föregående år.

Obligationsemission ökar tillgängliga likvida medel för investeringar

Sensys Gatso Group AB har framgångsrikt rest 30 miljoner euro genom att emittera seniora icke säkerställda obligationer med en löptid om fyra år och rörlig ränta om Euribor 3 månader + 4,75% per år under ett ramverk om 60 miljoner euro. Nettolikviden från emissionen kommer delvis att användas för refinansiering av befintlig skuld och främst för investeringar i rörelsekapital och i anläggningstillgångar i rörelsen för att accelerera vidare tillväxt av Sensys Gatso. I slutet av det här kvartalet uppgick det fria kassaflödet till 295 miljoner kronor, jämfört med 101 kronor tredje kvartalet 2023.

Efter kvartalet har bolaget framgångsrikt ansökt om upptagande till handel av obligationerna på Nasdaq Stockholm.

Framtidsutsikter

Vår starka orderbok med en orderstock på över 1 miljard kronor ger oss stabila intäkter under en lång tid framöver. Vi förväntar oss att vår TRaaS-verksamhet fortsätter att skapa lönsam tillväxt, tack vare vårt förstärkta team i USA och vår banbrytande plattform för trafikövervakning, FLUX.

Vi inser emellertid att den senaste tidens marknadsdynamik, med lagändringar och förlängda testfaser, kan påverka vår tidsplan temporärt. Starten för det svenska kontraktet är nu planerad till början av 2025, och vi hanterar de uppskjutna programmen i Iowa tillsammans med våra kunder. De kommersiella tidsplanerna i Saudiarabien har dessutom flyttats fram till 2025.

Även om dessa faktorer påverkar oss på kort sikt, så inverkar de inte på vår långsiktiga ambition. Vi känner oss trygga med vår tillväxtbana. Strategiska initiativ följer planen för att driva hållbar, lönsam tillväxt.

Ivo Mönnink
VD, Sensys Gatso Group

Finansiell översikt

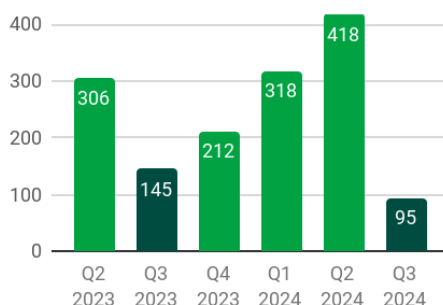
MSEK	Kv3	Kv3	YTD	YTD
	2024	2023	Kv3	Kv3
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	141	157	433	403
Orderingång och kontraktstilldelning	95	145	831	541
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	12.0	19.2	40.3	39.9
Rörelseresultat (EBIT)	1.1	8.3	7.8	5.3
Totalresultat	-18.5	-2.0	4.7	12.5
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-0.71	0.69	-0.33	-0.20
Kassaflödet från den löpande verksamheten	8.9	4.1	19.7	-22.9

Resultatutveckling koncernen

Orderingång och kontraktstilldelning

Orderingång och kontraktstilldelning under tredje kvartalet uppgick till totalt 95 miljoner kronor jämfört med 145 miljoner kronor under samma kvartal föregående år. Av den totala orderingången kommer 25 miljoner kronor från ett nytt kontrakt för Managed Services (Operatörstjänster) i USA. Under kvartalet har Sensys Gatso erhållit flera mindre orders från befintliga kunder.

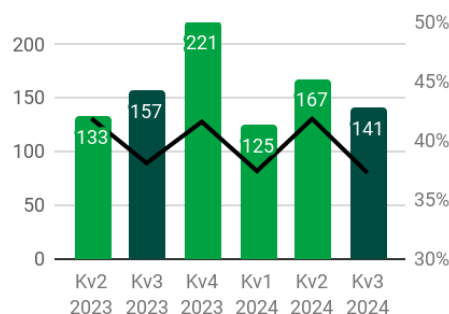
ORDERINGÅNG OCH
KONTRAKTSTILLDELNING (MSEK)



Nettoomsättning och bruttomarginal

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 141 miljoner kronor (157). Bruttomarginalen för kvartalet var 37,3 procent (38,2). Omsättningen hittills i år uppgick till 433 miljoner kronor (403). Försäljningsökningen drivs främst av ökade leveranser inom systemförsäljning för hastighetsövervakningsprojektet i Holland. Bruttomarginalen hittills i år var 39,1 procent jämfört med 39,9 procent 2023.

NETTOOMSÄTTNING & BRUTTOMARGINAL
(MSEK)



TRaaS-försäljning

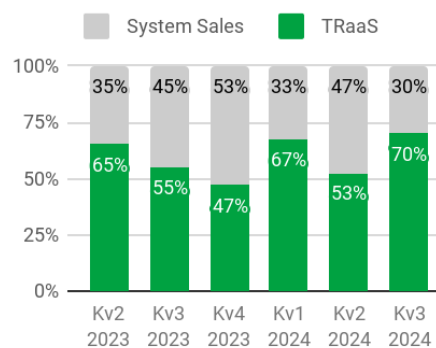
TRaaS är återkommande intäkter från underhåll och service inom Systemförsäljning och Managed Services (Operatörstjänster). Återkommande tjänsteintäkter kallas gemensamt för trafikövervakning som en tjänst (TRaaS). Koncernen har följande typer av intäkter i TRaaS:

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

TRaaS-försäljningen för kvartalet uppgick till 99 miljoner kronor (86), motsvarande 70% av den totala försäljningen. Detta drivs främst av segmentet Operatörstjänster.

TRaaS-försäljningen hittills i år uppgick till 271 miljoner kronor (259), eller 62% (64%) av den totala försäljningen.

FÖRSÄLJNINGSMIX



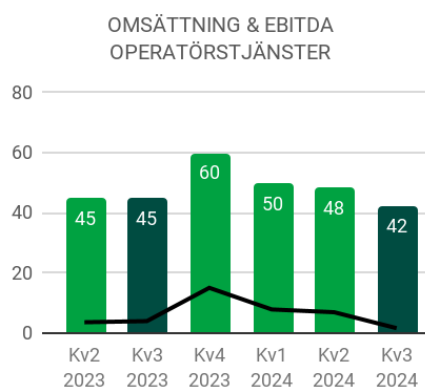
	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023
MSEK				
Systemförsäljning	42	71	163	144
TRaaS: Service och underhåll och Licenser	45	32	99	104
TRaaS: Operatörstjänster	54	54	172	156
Total nettoomsättning	141	157	433	403
varav TRaaS:	99	86	271	259
TRaaS % andel total nettoomsättning:	70%	55%	62%	64%

Affärssegment			Kv3 2024
Typ av nettoomsättning (MSEK)	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa
Systemförsäljning	42		42
TRaaS: Service och underhåll och Licenser	45		45
TRaaS: Operatörstjänster	12	42	54
	99	42	141

Affärssegment			Kv3 2023
Typ av nettoomsättning (MSEK)	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa
Systemförsäljning	71		71
TRaaS: Service och underhåll och Licenser	32		32
TRaaS: Operatörstjänster	10	45	54
	112	45	157

Affärssegment Operatörstjänster (Managed Services)
Försäljning för segmentet Operatörstjänster består av Sensys Gatso USA och ett flertal tyska projekt. Försäljningen för segmentet uppgick till 42 miljoner kronor i kvartalet, jämfört med samma kvartal föregående år på 45 miljoner kronor. Försäljningen hittills i år uppgick till 140 miljoner kronor (132) och EBITDA uppgick till 16 miljoner kronor (11).

	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023
MSEK				
Nettoomsättning Operatörstjänster	44	47	146	140
Transaktioner mellan segment	- 2	- 3	- 6	- 8
Total nettoomsättning	42	45	140	132
EBITDA	2	4	16	11
Avskrivningar och amorteringar	- 7	- 6	- 19	- 20
Rörelseresultat	- 5	- 2	- 3	- 9



Affärssegment Systemförsäljning

Affärssegmentet Systemförsäljning består huvudsakligen av våra holländska, svenska och australiensiska bolag. Segmentets försäljning, bestående av Systemförsäljning samt TRaaS Service och underhållskontrakt uppgick till totalt 99 miljoner kronor jämfört med 112 miljoner kronor för samma kvartal föregående år. EBITDA för segmentet gav en vinst på 10 miljoner kronor (15).

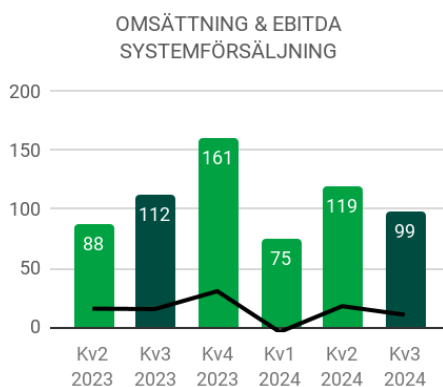
Försäljningen hittills i år uppgick till 293 miljoner kronor (271). EBITDA uppgick till 24 miljoner kronor (29).

MSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023
Nettoomsättning				
Systemförsäljning	104	113	314	295
Transaktioner mellan segment	- 5	- 1	- 21	- 24
Total nettoomsättning	99	112	293	271
EBITDA	10	15	24	29
Avskrivningar och amorteringar	- 4	- 5	- 13	- 14
Rörelseresultat	6	11	11	14

Försäljning i regionerna

Försäljningen i Europa har hållit sig på en god nivå, med utrullning främst från det holländska projektet. Vi har sett en stark utveckling från den europeiska regionen med 68 miljoner kronor (31), drivet av leveranser på det holländska projektet. Denna effekt ses också på siffrorna hittills i år för regionen. Intäkterna i APAC och MEA-regionen är lägre på grund av lägre intäkter från vår kund i Saudiarabien.

MSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023
Europa	68	31	165	121
Amerika	42	48	138	144
APAC och MEA	31	78	130	137
Total nettoomsättning	141	157	433	403



Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för kvartalet uppgick till 49,0 miljoner kronor (51,8), exklusive finansiella poster. Rörelsekostnaderna hittills i år uppgick till 160,9 miljoner kronor (156,1), exklusive finansiella poster.

Lönsamhet

EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 12,0 miljoner kronor (19,2). Rörelseresultatet, EBIT, för kvartalet uppgick till 1,1 miljoner kronor (8,3). EBITDA-resultatet hittills i år uppgick till 40,3 miljoner kronor (39,9). Rörelseresultatet, EBIT, hittills i år uppgick till 7,8 (5,3).

MSEK	Kv3	Kv3	YTD	YTD
	2024	2023	Kv3	Kv3
Rörelseresultat (EBIT)	1.1	8.3	7.8	5.3
Avskrivningar	10.9	11.0	33	35
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	12.0	19.2	40.3	39.9
Rörelsemarginal (EBITDA %)	8.5	12.2	9.3	9.9

Valutaeffekt

Effekten av valutakurserna är minimal på grund av mer stabila valutor jämfört med tredje kvartalet 2023, med cirka -3 procents påverkan på intäkterna och cirka 0 procent på vinsten.

Personal

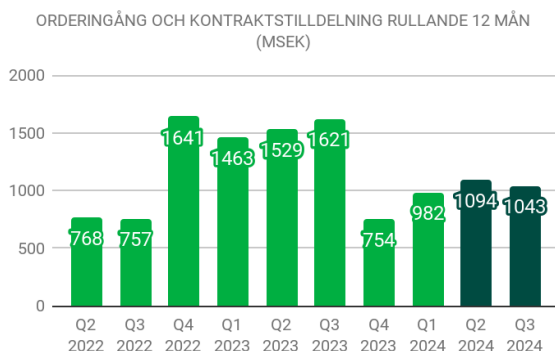
Genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE) för perioden var 265 (267). Antalet anställda vid periodens slut var 305 jämfört med 302 vid slutet av 2023.

Rullande 12 månader

Orderingång och kontraktstilldelning

Orderingången på rullande 12 månader - inklusive kontraktstilldelningar - uppgick till 1 043 miljoner kronor, jämfört med 1 094 miljoner kronor föregående kvartal.

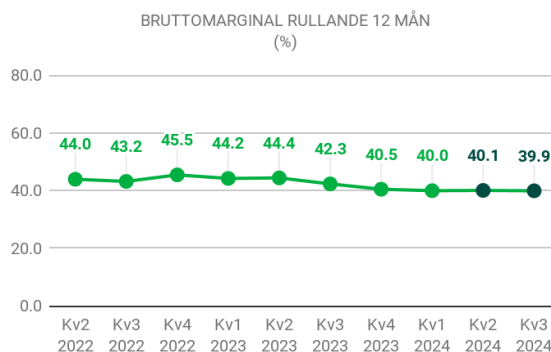
-5%



Bruttomarginal

Bruttomarginalen för rullande 12 månader höll sig stabil på cirka 40%.

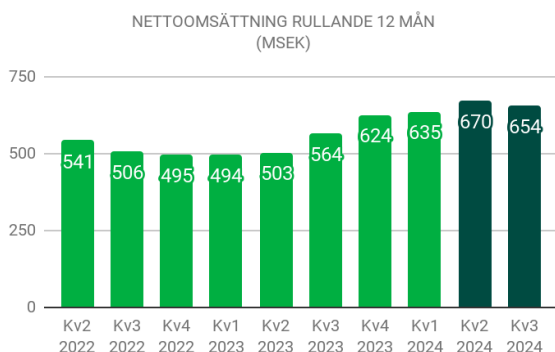
40%



Nettoomsättning

Nettoomsättningen för rullande 12 månader har minskat i jämförelse med föregående kvartals rullande 12 månaders resultat. Nettoomsättningen uppgick till 654 miljoner kronor jämfört med 670 miljoner kronor.

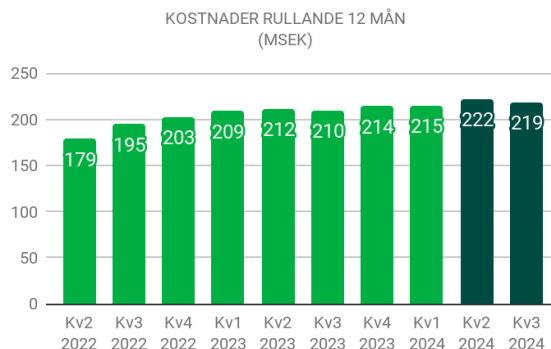
-2%



Kostnader

Kostnaderna för rullande 12 månader har varit stabila och uppgick till 219 miljoner kronor jämfört med 222 miljoner kronor föregående kvartal.

-1%

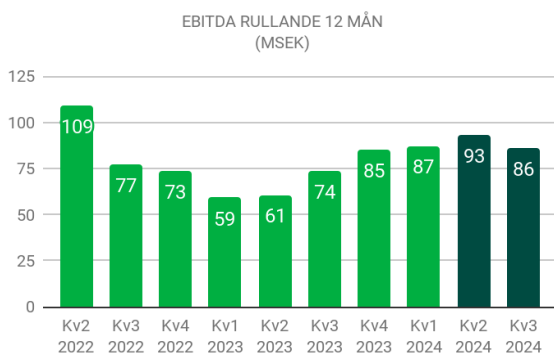


EBITDA & EBIT

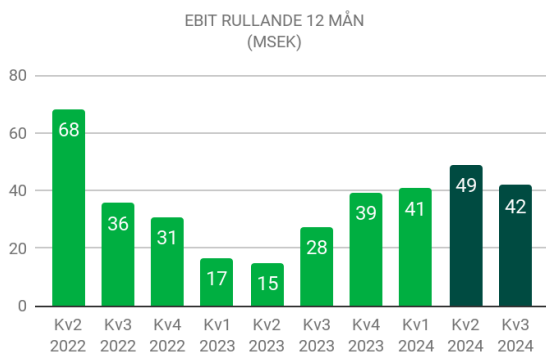
EBITDA-resultatet för rullande 12 månader uppgick till 86 miljoner kronor jämfört med 93 miljoner kronor i slutet av föregående kvartalet.

EBIT-resultatet för rullande 12 månader uppgick till 42 miljoner kronor jämfört med 49 miljoner kronor i slutet av det andra kvartalet, en minskning med 14%.

-8%



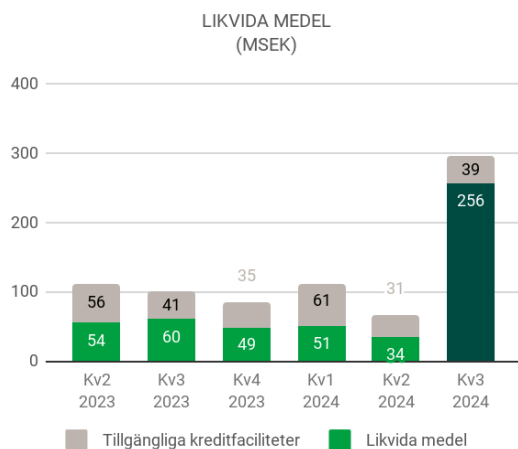
-14%



Kassaflöde och finansiell ställning

Likvida medel

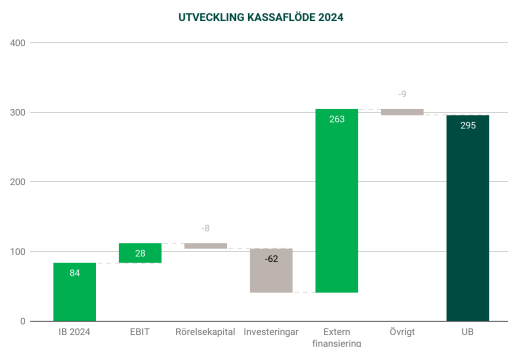
Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 256 miljoner kronor (60). I slutet av perioden uppgick tillgängliga likvida medel till totalt 295 miljoner kronor (101), inklusive tillgängliga kreditfaciliteter om 39 miljoner kronor (41).



Rörelser i likvida medel

Hittills i år redovisar Sensys Gatso ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på 20 miljoner kronor (-11) bestående av medel från den löpande verksamheten om 28 miljoner kronor och förändringar i rörelsekapital om totalt -8 miljoner kronor.

Hittills i år har investeringarna uppgått till 62 miljoner kronor, främst i Anläggningstillgångar i rörelsen. Under tredje kvartalet säkrade bolaget ett obligationslån på 30 miljoner euro, vilket ökade likvida medel. Likvida medel gick från 84 miljoner kronor till 295 miljoner kronor.



Obs: Kassaflödet är baserat på den indirekta modellen. Den indirekta metoden använder ökning och minskning av balansposter för att modifiera den operativa delen av kassaflödesanalysen från periodiseringsmetoden till kassametoden för redovisning.

Kassaflöde från investeringsverksamhet

Investeringar för kvartalet uppgick till 20 miljoner kronor (28). Hittills i år uppgick investeringar till 62 miljoner kronor (77).

MSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023
Mjukvaruplattformar FLUX, Xilium och Puls	6	7	21	21
Anläggningstillgångar i rörelsen	13	19	33	50
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	3	4	6
Investeringar i Joint Ventures	0	0	4	0
Summa investeringar	20	28	62	77

Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick vid utgången av perioden till totalt 642 miljoner kronor (641), vilket resulterade i en soliditet på 53% (69).

Nettoskudsättningen för kvartalet uppgick till 159 miljoner kronor (94). Exklusive leasingkulder slutade vi kvartalet med en nettoskuld på 137 miljoner kronor netto jämfört med 73 miljoner kronor nettokassa förra året. Under tredje kvartalet har likviden från Obligationen använts för att återbetala banklån och en del av kreditfaciliteten samt Aktieägarlån.

MSEK	30 Sep 2024	30 Sep 2023	31 Dec 2023
Leasingkulder	21	21	22
Obligationer	332	0	0
Banklån och kreditfaciliteter	61	110	113
Aktieägarlån	0	23	22
Kassa och bank	-256	-60	-49
Nettoskudsättning	159	94	109
-/- Leasingkulder	-21	-21	-22
Justerad räntebärande nettoskuld	137	73	87

Väsentliga händelser och övrig information

Väsentliga händelser under perioden

- 6 sept Sensys Gatso emitterar framgångsrikt seniora icke säkerställda obligationer om 30 miljoner euro för att accelerera tillväxt
- 30 aug Sensys Gatso överväger emission av seniora icke säkerställda obligationer
- 19 juli Sensys Gatso erhåller TRaaS-kontrakt för rödljus värt 25 miljoner kronor från Montgomery Township, PA
- 9 juli Sensys Gatso undertecknar kontraktstilldelning i Nederländerna

Väsentliga händelser under föregående kvartal

- 14 juni Sensys Gatso har valts ut som leverantör för att leverera system för restidsmätning i Nederländerna, med en beräknad intäkt på 84 miljoner kronor
- 11 juni Sensys Gatso har börjat skicka ut varningsmeddelanden enligt plan i Ghana
- 22 maj Sensys Gatso erhåller förlängning av TRaaS-kontrakt för automatisk trafiksäkerhet från Libertyville, IL, värt 5,5 miljoner kronor
- 6 maj Sensys Gatso erhåller sitt första TRaaS-kontrakt i Connecticut med staden Stratford, värt 73 miljoner kronor
- 26 april Sensys Gatso erhåller TRaaS kontrakt förlängning från Albany som tillför hastighetsövervakning vid skolzoner till ett värde av 197 miljoner kr
- 17 april Tahakom och Sensys Gatsos partnerskap driver lokalt innehåll och hållbarhet i Saudiarabien
- 21 mars Sensys Gatso erhåller förlängning av TRaaS-kontrakt för rödljusövervakning från Village of Orland Park värt 7,8 miljoner kronor
- 8 mars Sensys Gatso erhåller TRaaS-kontrakt för trafiksäkerhet i Granger, IA värt 17 miljoner kronor, expansionen i Iowa fortsätter
- 29 feb Sensys Gatsos partner undertecknar kontrakt för trafiksäkerhetslösning i Finland, uppskattat värde 20 miljoner kronor
- 23 feb Sensys Gatso erhåller TRaaS operatörstjänstkontrakt för trafiksäkerhet i Newton, IA, värt 100 miljoner kronor

- 20 feb Sensys Gatso säkrar order i Mellanöstern för system för trafikövervakning värd 26 miljoner kronor, som en del av tilldelningskontraktet värt 152 miljoner kronor
- 12 feb Sensys Gatso erhåller förlängning av TRaaS-kontrakt för automatisk trafiksäkerhet i Waterloo, IA, värt 57 miljoner kronor
- 25 jan Sensys Gatso erhåller nytt TRaaS-kontrakt för trafiksäkerhet i De Soto, IA värt 22 miljoner kronor; expansionen i Iowa fortsätter
- 24 jan Sensys Gatso erhåller förlängning av TRaaS-kontrakt för automatisk trafiksäkerhet i Lake Zurich, IL, värt 21 miljoner kronor
- 22 jan Sensys Gatsos Group har valt Kepler Cheuvreux för analys i tillägg till Carnegie
- 15 jan Sensys Gatso erhåller förlängning av TRaaS-kontrakt för automatisk trafiksäkerhet i Muscatine, IA, värt 16 miljoner kronor
- 12 jan Sensys Gatsos partner erhåller tilldelningsbeslut för trafiksäkerhetslösning i Finland, uppskattat värde 20 miljoner kronor
- 11 jan Sensys Gatso förlänger TRaaS-kontrakt i Pawtucket, Rhode Island med två år och ökar kontraktsvärdet med 19 miljoner kronor
- 8 jan Sensys Gatso erhåller TRaaS-kontrakt för trafiksäkerhet i Grinnell (IA) värt 15 miljoner kronor och fortsätter att utöka sitt avtryck i Iowa, USA

Väsentliga händelser efter perioden

- 7 nov Sensys Gatso offentliggör obligationsprospekt och ansöker om upptagande till handel av obligationer vid Nasdaq Stockholm
- 9 okt Implementering av ny lagstiftning i Iowa, USA

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

Närståendetransaktioner

Under rapportperioden har inga väsentliga affärstransaktioner genomförts med närstående. Vi hänvisar till årsredovisningen för en lista över närståendetransaktioner under året.

Hållbarhet

Förenta nationernas globala mål för hållbar utveckling är agendan för att uppnå en bättre och mer hållbar framtid för alla. De tar itu med de globala utmaningar vi står inför, inklusive fattigdom, ojämlikhet, klimatförändringar, miljöförstöring, fred och rättvisa. Sensys Gatsos vardagliga aktiviteter och mål bidrar direkt till två av dessa mål.

Dessa två mål är: nummer 3 - God hälsa och välbefinnande, och nummer 11 - Hållbara städer och samhällen.

Utvecklingsmål nummer 3 handlar om att säkerställa hälsosamma liv och främja välbefinnande i alla åldrar eftersom detta anses vara avgörande för en hållbar utveckling. Mål nummer 3.6 tar specifikt upp frågan om dödsfall och skadade till följd av trafikolyckor. Den slår fast att år 2030 ska antalet dödade och skadade minska med 50 procent.

Utvecklingsmål nummer 11 handlar om att göra städer, samhällen och mänskliga bosättningar mer inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara. Idag bor mer än hälften av världens befolkning i tätorter. År 2050 kommer uppskattningsvis 7 av 10 människor att bo i städer. Städer är drivkrafter för ekonomisk tillväxt och bidrar med mer än 80 procent av den globala BNP.

Men tätorterna står också för mer än 70 procent av de globala utsläppen av växthusgaser. Om den är välplanerad och förvaltd kan stadsutveckling vara hållbar och generera välbefinnande för alla.

Läs mer om hur Sensys Gatso bidrar till de ovan nämnda målen för Förenta Nationerna i årsredovisningen för 2023 på sidan 33-34 som finns tillgänglig på www.sensysgatso.com.

Flera globala trender fortsatte att gynna Sensys Gatso, inte minst världens strävan efter hållbara städer, minskad negativ miljöpåverkan från fordon och uppfyllandet av FN:s 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 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 FN:s hållbarhetsmål för 2030. Detta är den större bilden, läs vår hållbarhetsrapport i årsredovisningen för 2023 på sidan 32-36, som finns tillgänglig på www.sensysgatso.com

Revision

Denna rapport har varit föremål för en begränsad granskning av bolagets revisor. Granskningsrapporten finns på sidan 31.

Inbjudan till presentation

Den 15 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>

Om du önskar delta via webcasten gå in på nedan länk.

<https://ir.financialhearings.com/sensys-gatso-group-q3-report-2024>

Om du önskar delta via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Via telefonkonferensen finns möjlighet att ställa muntliga frågor.

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50049087>

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 15 november, 2024.

Finansiell kalender

Kalender

Bokslutskommuniké	
januari - december 2024	28 februari 2025
Delårsrapport Kv 1	
januari - mars 2025	24 april 2025
Årsstämma	8 maj 2025
Delårsrapport Kv 2	
januari - juni 2025	21 augusti 2025
Delårsrapport Kv 3	
januari - september 2025	14 november 2025
Bokslutskommuniké	
januari - december 2025	26 februari 2026

Uttalande från styrelsen

Styrelsen och VD förklarar härmed att denna delårsrapport ger en rättvis bild av koncernens och företagets verksamheter, ekonomiska ställning och ekonomiska resultat, och beskriver de viktiga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Jönköping, 15 november, 2024

**Claes
Ödman**
Ordförande

**Jochem
Garritsen**
Ledamot

**Pia
Hofstedt**
Ledamot

**Kerstin
Sjöstrand**
Ledamot

**Mark
Talbot**
Ledamot

**Francis
Schmeer**
Ledamot

Ivo Mönnink
VD

Koncernen

Nyckeltal

KPI	Definition
Bruttomarginal	Bruttovinst i % av nettoomsättningen
Rörelseresultat (EBIT)	Periodens resultat före finansnetto och skatt
Rörelsemarginal (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT) i % av nettoomsättningen
Rörelseresultat (EBITDA)	Rörelseresultat (EBIT) före nedskrivningar och avskrivningar
Rörelsemarginal (EBITDA)	Rörelseresultat (EBITDA) i procent av nettoomsättningen
Nettomarginal	Periodens resultat i % av nettoomsättningen
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat i % av (genomsnittligt) eget kapital
Soliditet	Totalt eget kapital i % 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 leasingskulder
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder minus kontanter och banksaldon
Justerad räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder justerade för leasingskulder 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)
Nettooperativt rörelsekapital	(Netto) Rörelsekapital minus kontanter och upplåning
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

Noter

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 finansiell risktagande, som kan uppkomma genom förändringar i valutakurser, räntenivåer och marknadspriser samt likviditets-, finansierings- och kreditrisker.

För mer information om bolagets risker, se not 27 i årsredovisningen för 2023. Inga väsentliga risker bedöms ha tillkommit utöver dessa. Givet det nuvarande makroekonomiska läget har bolaget uppdaterat risker relaterade till makroekonomiska förhållanden och risker relaterade till regelefterlevnad och förändring.

Risker relaterade till makroekonomiska förhållanden

Makroekonomiska faktorer, såsom pågående militära konflikter i Ukraina och Mellanöstern, den fortsatt höga inflationen under 2023 och höga räntor som införts av centralbanker för att bekämpa sådan inflation, påverkar företag globalt och förväntas fortsätta att göra det under en tid framöver i form av minskad produktionstakt, störda värde- och logistikkedjor, lägre efterfrågan och köpkraft, ökade produktionskostnader, ökade finansieringskostnader, volatilitet på kapitalmarknaderna etc., vilket allt kan ha en generell negativ effekt på ekonomin som helhet och därmed negativt påverka koncernens verksamhet. Koncernen är exponerad för konflikten i Gaza på grund av sin verksamhet i Mellanöstern, koncentrerad kring Förenade Arabemiraten och Saudiarabien. En eskalerande eller långvarig konflikt kan således ha en negativ inverkan på koncernens verksamhet i regionen. Medan koncernen inte har någon direkt exponering mot den militära konflikten i Ukraina, kan den ökade internationella spänningen och de internationella sanktioner som införts till följd därav, samt den potentiellt ökade volatiliteten på kapitalmarknaderna som sådana konflikter kan orsaka, negativt påverka koncernens verksamhet och intäkter. Dessutom har den höga inflationen under det senaste året resulterat i högre kostnader för anställda, vilket koncernen inte har kunnat överföra fullt ut till sina kunder på grund av bristen på indexklausuler i vissa av koncernens kundavtal samt att prissättningen är godkänd på förhand i anbudsprocesser. De stigande räntorna har också ökat koncernens räntekostnader eftersom räntan på majoriteten av koncernens skulder är rörlig. Makroekonomiska faktorer av olika magnitud, såsom allmän ekonomisk utveckling, inflation och räntor, kommer sannolikt att fortsätta att påverka de finansiella och politiska förhållandena på de marknader där koncernen är verksam och kan ha en

väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Risker relaterade till regelefterlevnad och förändring

På grund av Sensys Gatsos karaktär på verksamheten och dess närvaro på ett antal olika geografiska marknader, inklusive USA, Europa, Mellanöstern och Australien, är koncernen föremål för en mängd olika lagar och förordningar som påverkar koncernens verksamhet. Olika marknader har olika lagar och förordningar som de automatiserade systemen för trafikövervakning som levereras av koncernen måste följa. Förändringar i sådana lagar och förordningar kan begränsa koncernens förmåga att tillhandahålla hårdvara och tjänster till sina kunder eller öka kostnaden för dessa. Koncernen är närvarande i utvecklingsländer såväl som i decentraliserade länder som har statliga eller kommunala lagar och förordningar, till exempel i USA, där risken för förändringar i lagar och förordningar vanligtvis är högre. I många jurisdiktioner är Sensys Gatso också skyldigt att erhålla så kallade typgodkännanden för sin utrustning, vilket är regulatoriska och tekniska krav som systemen måste uppfylla. Oberoende certifieringsorgan utfärdar typgodkännande efter att ha fastställt att systemen överensstämmer med gällande lagstiftning. Det finns en risk att bolaget inte erhåller, eller förlorar, typgodkännanden eller andra certifieringar som är nödvändiga för försäljning av sina system i de olika jurisdiktioner där koncernen är verksam, vilket kan hindra koncernen från att sälja sina produkter och tjänster på den relevanta marknaden och därigenom ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens försäljning och förmåga att behålla och attrahera nya kunder. Koncernen är också föremål för en mängd olika lagar och förordningar som rör bland annat anställning, konkurrens, affärsmetoder, utländskt ägande och statligt deltagande i ekonomin. Förändringar i sådana lagar och förordningar i de jurisdiktioner där koncernen är verksam kan negativt påverka koncernens förmåga att framgångsrikt genomföra sin affärsstrategi. Dessutom är koncernen skyldig att avsätta resurser för att säkerställa efterlevnad av förändrade lagar och förordningar i olika jurisdiktioner. Koncernens verksamhet kan också påverkas negativt på grund av politiska risker och osäkerheter.

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 2023.

För mer information om tillämpade redovisningsprinciper, samt för definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2023, 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 & Licenser
»TRaaS: Operatörstjänster

TRaaS: Service och underhåll & Licenser

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

TRaaS: Operatörstjänster

Inom Operatörstjänster levereras teknik, behandlas överträdelser, 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 trafikvolymen.

Finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde (bokfört värde) motsvarar verkligt värde. För kortfristiga tillgångar och skulder är effekten av diskontering inte betydande och för långfristiga skulder är räntan rörlig och kreditrisken har inte förändrats sedan lånet erhöles.

Panter och säkerhet

Faciliteterna i Rabobank och på DLL har värdepapper och covenant som redovisas i årsredovisningen. Bolaget kommer att lämna en uppdatering i delårsrapporter då ändringar görs. Vi refererar till not 22 (Bankgarantier och Ställda säkerheter) samt not 27 (Likviditets- och finansrisker).

Koncernen resultaträkning

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Nettoomsättning	140 994	156 974	433 442	402 849	623 543
Kostnad för sålda varor	-88 401	-97 128	-263 951	-242 153	-371 023
Bruttoresultat	52 593	59 846	169 491	160 696	252 520
Försäljningskostnader	-19 297	-19 265	-68 198	-60 150	-83 971
Administrationskostnader	-19 903	-23 396	-56 031	-61 426	-84 359
Utvecklingskostnader	-9 770	-9 141	-36 701	-34 551	-46 128
Övriga rörelsekostnader/intäkter	-2 509	210	- 764	681	1 225
Rörelseresultat	1 114	8 254	7 797	5 250	39 287
Finansnetto	-7 683	1 092	-7 424	-4 839	-14 730
Resultat Joint Venture	- 469	0	-1 650	0	-1 601
Resultat före skatt	-7 038	9 346	-1 277	411	22 956
Skatt	-1 179	-1 404	-2 547	-2 688	-10 081
Periodens resultat	-8 217	7 942	-3 824	-2 277	12 875
Resultat hänförligt till ägarna av Sensys Gatso Group AB	-7 317	8 136	-3 581	-2 192	12 185
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	- 900	- 194	- 243	- 85	690
Periodens resultat	-8 217	7 942	-3 824	-2 277	12 875
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omgrupperas till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-10 303	-9 900	8 541	14 734	-4 146
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-10 303	-9 900	8 541	14 734	-4 146
Periodens totalresultat	-18 520	-1 958	4 717	12 457	8 729
Antal aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	-0.71	0.69	-0.33	-0.20	1.12

Koncernen balansräkning

TSEK	30 Sep 2024	30 Sep 2023	31 Dec 2023
Goodwill	277 712	285 749	273 420
Varumärke	2 051	4 633	3 833
Produkt- och programvaruutveckling	104 212	80 166	84 385
Materiella anläggningstillgångar	34 323	35 052	34 836
Anläggningstillgångar i verksamheter	107 640	96 555	92 855
Uppskjutna skattefordringar	35 228	39 980	35 265
Investeringar i Joint Venture	11 166	0	8 615
Andra anläggningstillgångar	196	237	220
Kundfordringar	125 936	113 913	182 056
Varulager och pågående arbeten	170 037	123 294	100 264
Övriga omsättningstillgångar	78 754	90 858	99 141
Likvida medel	255 702	59 856	48 753
Summa tillgångar	1202 957	930 293	963 643
Eget kapital	641 947	640 883	635 656
Långfristiga leasingkulder	10 617	11 559	11 815
Långfristiga obligationer	331 525	0	0
Långfristiga banklån	0	47 372	49 281
Långfristiga skulder till aktieägare	0	22 985	22 192
Garantiavsättningar	13 213	10 543	12 006
Uppskjutna skatteskulder	8 050	8 508	8 071
Kortfristiga leasingkulder	10 706	9 188	9 998
Kortfristiga banklån	61 458	62 769	64 070
Leverantörsskulder	54 533	44 974	54 683
Övriga kortfristiga räntefria skulder	70 908	71 512	95 871
Summa eget kapital och skulder	1202 957	930 293	963 643

Koncernen förändring i eget kapital

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023
Periodens ingång	660 467	642 055	635 656	626 068
Aktierelaterade ersättningskostnader	0	786	1 574	2 358
<i>Totalresultat</i>				
Nettoresultat för perioden	-7 317	8 136	-3 581	-2 192
Förändring av minoritetsintressen i dotterbolag	- 900	- 194	- 243	- 85
Övrigt totalresultat	-10 303	-9 900	8 541	14 734
Periodens totalresultat	-18 520	-1 958	4 717	12 457
Periodens utgång	641 947	640 883	641 947	640 883

Koncernen kassaflödesanalys

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Rörelseresultat	1 114	8 254	7 797	5 250	39 287
Ej kassaflödespåverkande poster	5 916	17 065	34 096	38 872	46 618
Finansiella poster	-6 163	10 282	-1 264	18 424	3 691
Skatt	-8 266	-1 886	-12 749	-6 199	-5 327
Medel från den löpande verksamheten	-7 399	33 715	27 880	56 347	84 269
Förändringar i rörelsekapital	16 261	-29 580	-8 137	-79 294	-102 593
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 862	4 135	19 743	-22 947	-18 324
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 550	-27 872	-62 430	-76 884	-102 615
Finansieringsverksamheten					
Nytt lån	331 525	0	331 525	0	0
Återbetalning av lån	-2 980	-3 315	-9 113	-9 752	-13 517
Återbetalning/utnyttjande av kreditfaciliteter	-32 384	12 672	-2 612	53 926	55 227
Återbetalning av lån till aktieägare	-22 189	0	-22 189	0	0
Förändring i likvida medel	221 720	7 705	205 643	-37 868	-50 225
Likvida medel vid periodens början	34 387	54 414	48 753	99 718	99 718
Omräkningsdifferenser i likvida medel	- 405	-2 263	1 306	-1 994	- 740
Likvida medel vid periodens slut	255 702	59 856	255 702	59 856	48 753

Poster utan kassaflödeseffekt är främst relaterade till avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar samt IFRS16-justeringar.

Koncernen segmentrapportering

TSEK	Kv3 2024			Kv3 2023		
	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa
Nettoomsättning per affärssegment	103 913	43 970	147 883	112 954	47 409	160 363
Intern nettoomsättning	-5 288	-1 602	-6 890	-791	-2 598	-3 389
Summa nettoomsättning	98 625	42 368	140 993	112 163	44 811	156 974
EBITDA	10 439	1 598	12 037	15 262	3 942	19 204
Avskrivningar och nedskrivningar	-4 234	-6 683	-10 917	-4 616	-6 334	-10 950
Rörelseresultat	6 205	-5 085	1 120	10 646	-2 392	8 254
Finansnetto			-7 683			1 092
Resultat Joint Ventures			-469			0
Resultat före skatt			-7 032			9 346
Skatt			-1 179			-1 404
Periodens resultat			-8 211			7 942

Operatörstjänster

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Nettoomsättning Operatörstjänster	43 970	47 409	146 123	140 184	202 112
Transaktioner mellan segment	-1 602	-2 598	-5 968	-7 899	-9 858
Total nettoomsättning	42 368	44 811	140 155	132 285	192 254
EBITDA	1 598	3 942	16 328	11 268	26 286
Avskrivningar och amorteringar	-6 683	-6 334	-19 499	-20 333	-27 207
Rörelseresultat	-5 085	-2 392	-3 171	-9 065	-921

Systemförsäljning

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Nettoomsättning Systemförsäljning	103 913	112 954	313 946	294 790	462 996
Transaktioner mellan segment	-5 288	-791	-20 660	-24 227	-31 707
Total nettoomsättning	98 625	112 163	293 286	270 563	431 289
EBITDA	10 439	15 262	23 998	28 598	59 021
Avskrivningar och amorteringar	-4 234	-4 616	-13 023	-14 283	-18 813
Rörelseresultat	6 205	10 646	10 975	14 315	40 208

Koncernen nyckeltal

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Rörelsemarginal (%)	0.79	5.26	1.80	1.30	6.30
Bruttomarginal (%)	37.30	38.12	39.10	39.89	40.50
Vinstmarginal (%)	-5.83	5.06	-0.88	-0.57	2.06
Eget kapital per aktie (SEK)	5 567.62	5 558.22	16 987.15	5 558.22	5 513.06
Kassaflöde per aktie (SEK)	0.77	0.36	1.71	-1.99	-1.59
Antal anställda	305	299	305	299	302
Antal utestående aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530
Soliditet (%)	53.36	68.89	61.93	68.89	65.96
Orderingång och kontraktstilldelning (TSEK)	94 900	145 374	830 835	541 466	753 732

Intäkter fördelade på intäktsslag

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Systemförsäljning	42 443	70 569	162 683	143 647	260 357
TRaaS: Service och underhåll och Licenser	44 667	32 072	98 595	103 506	136 871
TRaaS: Operatörstjänster	53 871	54 333	172 151	155 696	226 315
Total nettoomsättning	140 981	156 974	433 429	402 849	623 543
varav TRaaS:	98 538	86 405	270 746	259 202	363 186
TRaaS % andel total nettoomsättning:	70%	55%	62%	64%	58%

Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Rörelseresultat (EBIT)	1 114	8 254	7 797	5 250	39 287
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10 294	10 065	30 654	30 093	40 870
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	629	885	1 875	4 523	5 150
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	12 037	19 204	40 326	39 866	85 307
Rörelsemarginal (EBITDA %)	8.5	12.2	9.3	9.9	13.7

Moderbolaget resultaträkning

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Övrig försäljning	4 994	4 590	15 023	17 805	21 688
Kostnad för sålda varor	0	0	0	0	0
Bruttoresultat	4 994	4 590	15 023	17 805	21 688
Försäljningskostnader	0		0	0	0
Administrationskostnader	-7 197	-8 590	-23 557	-28 056	-35 600
Utvecklingskostnader	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-2 203	-4 000	-8 534	-10 251	-13 912
Finansnetto	434	312	1 907	2 705	10 869
Resultat före skatt	-1 769	-3 688	-6 627	-7 546	-3 043
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-1 769	-3 688	-6 627	-7 546	-3 043

Moderbolaget balansräkning

TSEK	30 Sep 2024	30 Sep 2023	31 Dec 2023
Produkt- och programvaruutveckling	69 292	55 717	59 218
Andelar i dotterbolag	421 444	421 308	420 163
Uppskjutna skattefordringar	16 384	16 384	16 384
Fordringar på koncernen	155 974	42 192	51 863
Övriga omsättningstillgångar	3 886	3 476	3 029
Likvida medel	223 157	21 771	16 081
Summa tillgångar	890 137	560 848	566 738
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	551 967	554 017	557 020
Leverantörsskulder	2 438	1 862	2 128
Leverantörsskulder från koncernen	0	2 056	3 624
Övriga kortfristiga räntefria skulder	4 207	2 913	3 966
Summa eget kapital och skulder	890 137	560 848	566 738

Moderbolaget förändring i eget kapital

TSEK	Kv3 2024	Kv3 2023	YTD Kv3 2024	YTD Kv3 2023	FY 2023
Periodens ingång	553 736	556 919	557 020	559 204	554 017
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-1 769	-3 688	-6 627	-7 546	4 503
Aktierelaterad ersättning		786	1 574	2 359	-1 500
Periodens utgång	555 406	554 017	551 967	554 017	557 020

Kvartalsinformation

Koncernresultaträkning

TSEK	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022
Nettoomsättning	140 994	167 449	124 999	220 694	156 974	132 642	113 233	161 308
Kostnad för sålda varor	-88 401	-97 363	-78 187	-128 870	-97 128	-77 087	-67 938	-83 127
Bruttoresultat	52 593	70 086	46 812	91 824	59 846	55 555	45 295	78 181
Rörelsekostnader	-51 479	-56 463	-53 752	-57 787	-51 592	-50 002	-53 852	-55 911
Rörelseresultat	1 114	13 623	-6 940	34 037	8 254	5 553	-8 557	22 270
Finansnetto	-7 683	145	114	-9 891	1 092	1 045	-6 976	-10 077
Resultat Joint Venture	-469	-689	-492	-1 601	0	0	0	0
Resultat före skatt	-7 038	13 079	-7 318	22 545	9 346	6 598	-15 533	12 193
Skatt	-1 179	-3 490	2 122	-7 393	-1 404	-2 888	1 604	-2 000
Periodens resultat	-8 217	9 589	-5 196	15 152	7 942	3 710	-13 929	10 193

Nyckeltal och övrig information

TSEK	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022
Rörelsemarginal (%)	0.79	8.14	-5.55	15.42	5.26	4.19	-7.56	13.81
Bruttomarginal (%)	37.30	41.86	37.45	41.61	38.12	41.88	40.00	48.47
Vinstmarginal (%)	-5.83	5.73	-4.16	6.87	5.06	2.80	-12.30	6.32
Eget kapital per aktie (SEK)	5 567.62	5 728.25	5 691.28	5 513.06	5 558.22	5 568.56	5 323.75	5 433.67
Kassaflöde per aktie (SEK)	0.77	-3.83	4.77	0.40	0.36	-1.67	-0.68	0.58
Antal anställda	305	310	303	302	299	301	294	284
Antal utestående aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530	11 522	11 522
Soliditet (%)	53.36	65.92	68.53	65.96	68.89	71.92	75.39	75.59
Orderingång och kontraktstilldelning (TSEK)	94 900	417 617	318 318	212 266	145 374	306 122	89 970	1079 505

Segmentrapportering

Segment Orderingsång och kontraktstilldelning	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022
Systemförsäljning	69 900	142 117	43 518	212 266	123 374	93 122	54 970	952 005
Operatörstjänster	25 000	275 500	274 800	0	22 000	77 000	35 000	127 500
	94 900	417 617	318 318	212 266	145 374	170 122	89 970	1079 505

Segment Nettoomsättning	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022
Segment Systemförsäljning	98 625	119 299	75 362	160 726	112 163	87 825	70 575	115 097
Segment Operatörstjänster	42 368	48 150	49 637	59 969	44 811	44 816	42 658	46 211
	140 993	167 449	124 999	220 695	156 974	132 641	113 233	161 308

Segment Lönsamhet	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv3 2023	Kv2 2023	Kv1 2023	Kv4 2022
EBITDA Systemförsäljning	10 439	17 737	-4 178	30 423	15 262	15 617	-2 281	26 220
EBITDA Operatörstjänster	1 598	6 902	7 828	15 018	3 942	3 567	3 759	7 425
	12 037	24 639	3 650	45 441	19 204	19 184	1 478	33 645

Sensys Gatso-aktien

Antalet aktier vid periodens utgång var 11 530 358 (11 530 358). Förändringen av antal aktier är ett resultat efter den omvända aktiesplit 1:80 som beslutades av årsstämman den 15 maj 2023. Historisk aktiedata har räknats om baserat på omvänd aktiesplit.

Tabellen nedan visar de tio största aktieägarna i bolaget per den sista september 2024. Familjen som grundade Gatso som förvärvades av Sensys Traffic AB 2015 är bolagets största aktieägare med 17% (BNP) av aktierna och rösterna. (källa Euroclear)

#	Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
1	BNP PARIBAS SA PARIS, W8IMY (GC)	2,055,351	17.8
2	Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	537,320	5.0
3	Nordnet Pensionsförsäkring AB	449,075	3.9
4	Futur Pension Försäkringsaktiebolag	337,936	2.9
5	Wall, Per	287,500	2.5
6	Bergstrand, Inger	258,248	2.2
7	Dimensional Fund Advisors	126,283	1.1
8	CACEIS BANK, GERMANY BRANCH, W8IMY	117,500	1.0
9	Hamberg Karl Peter Gudmund	117,482	1.0
10	MELLGREN CLAES	117,442	1.0

#	Land	Andel av kapital och röster, %
1	Sverige	73.9
2	Nederländerna	17.8
3	USA	1.5
4	Danmark	1.4
5	Irland	1.2
6	Övriga	4.2
		100,0

Ambition, Vision och Strategi

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.

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%

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

info@sensysgatso.com
www.sensysgatso.com

Organisationsnr 556215-4459
Momsnr SE556215445901
Registrerat kontor Jönköping



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 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm datering enligt digital signering

BDO Mälardalen AB

Johan Pharmanson
Auktoriserad revisor