

Sensys Gatso Group AB

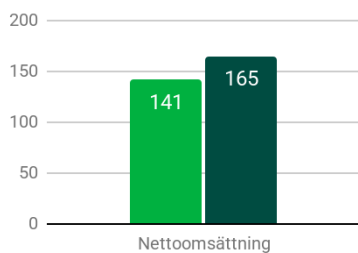
Delårsrapport

Januari - september 2025

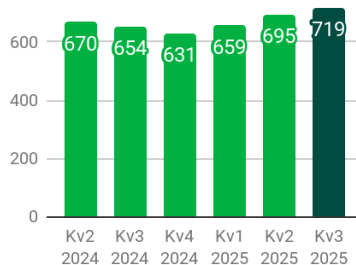


NYCKELTAL (MSEK)

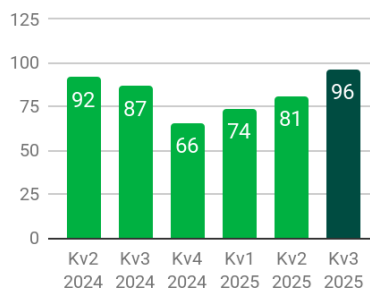
Kv3 2024 Kv3 2025



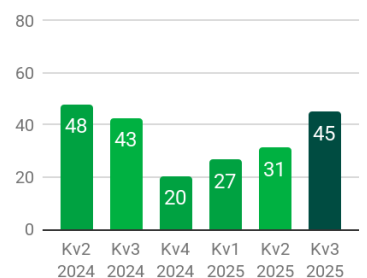
12M RULLANDE NETTOOMSÄTTNING (MSEK)



12M RULLANDE EBITDA (MSEK)



12M RULLANDE EBIT (MSEK)



Innehållsförteckning

VD-kommentar	3
Resultatutveckling koncernen	5
Rullande 12 månader	8
Kassaflöde och finansiell ställning	10
Väsentliga händelser och övrig information	12
Väsentliga händelser under perioden	12
Väsentliga händelser före perioden	12
Koncernen	15
Nyckeltal	15
Noter	16
Risker relaterade till makroekonomiska förhållanden	16
Risker relaterade till regelefterlevnad och förändring	17
Koncernen resultaträkning	19
Koncernen balansräkning	20
Koncernen förändring i eget kapital	21
Koncernen kassaflödesanalys	21
Koncernen segmentrapportering	22
Koncernen nyckeltal	23
Intäkter fördelade på intäktslag	23
Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA	23
Moderbolaget resultaträkning	24
Moderbolaget balansräkning	24
Moderbolaget förändring i eget kapital	25
Kvartalsinformation	26
Koncernresultaträkning	26
Nyckeltal och övrig information	26
Segmentrapportering	27
Sensys Gatso-aktien	28
Ambition, Vision och Strategi	29

VD-kommentar

Vår strategiska inriktning: Ökad tillväxt, effektivitet och service

I förra kvartalets VD-kommentar berättade jag om min plan att ägna de första 100 dagarna på företaget åt att lära känna medarbetarna och organisationen samt utvärdera våra marknader, kunderbjudanden, teknologier och marknadsstrategier. Målet var att definiera vad som krävs för att bygga vidare på vår stabila grund och följa styrelsens direktiv för att därmed accelerera den lönsamma tillväxten.

Efter att ha genomfört denna utvärdering, med stöd och transparens från många kollegor i våra globala team, har jag nu skaffat mig en tydlig bild och utvecklat en strategi baserad på tre grundpelare som ska främja tillväxten, öka den operativa effektiviteten och säkerställa service i världsklass till våra kunder:

1. Strategiskt marknads- och kundengagemang:

Vi ska fokusera på att fatta välgrundade och objektiva investeringsbeslut som främjar tillväxt och marginalexpansion på koncernnivå genom att:

- Koncentrera oss på våra huvudmarknader i Asien och Stillahavsområdet, Europa, Mellanöstern och Nordamerika.
- Ha en fortsatt opportunistisk strategi på övriga marknader, särskilt vad gäller befintliga kundrelationer.
- Fokusera på TraaS och öka vår andel återkommande intäkter.

2. Bättre teknik och marknadsstrategier:

Vi kommer kontinuerligt att utveckla och förbättra vår teknik och våra marknadsstrategier för att vinna nya kontrakt genom att:

- Utveckla produkter i enlighet med vår strategiska plan.
- Utnyttja våra globala lösningar för att förbättra vår time to market, prestanda och avkastning på investeringar.
- Lyfta fram vår marknadsledande teknik, t.ex. inom fordonsmonterade lösningar, multifunktionsenheter och vår plattform för backoffice.
- Utöka vår kapacitet inom operatörstjänster.

3. Förstärkt organisation och kompetens:

Vi ska arbeta kontinuerligt med att stärka vår kompetens och organisationsstruktur genom att:

- Investera i vår globala kapacitet inom produkter, försäljning och marknadsföring.
- Förbättra vår operativa effektivitet genom automatisering, personal- och anläggningsoptimering, effektivt utnyttjande av globala resurser och konsolidering av vår teknikstack.
- Attrahera, utveckla och behålla kompetenta medarbetare genom satsningar som 2025 års LTIP (Long-Term Incentive Plan).
- Prioritera gruppens framgång framför individuella prestationer.

Det här är Sensys Gatso: Våra vägledande principer

Arbetet med våra tre strategiska pelare reflekterar vår historia och det som har gjort oss till ett marknadsledande företag under flera decennier. Vår verksamhet bygger på våra vägledande principer och löften till varandra, våra investerare och våra kunder, som definierar vilka vi är och hur vi arbetar:

- **Kvalitet:** Att alltid leverera på topp.
- **Fokus:** Att upprätthålla en tydlig vision och strategisk inriktning.
- **Erfarenhet:** Att utnyttja vår djupa branschkunskap och -expertis.
- **Innovation:** Att utveckla och leverera banbrytande säkerhetslösningar.
- **Globalt:** Att verka globalt, både vad gäller perspektiv och räckvidd.
- **Integritet:** Att upprätthålla en hög standard inom områden som etik, trovärdighet och efterlevnad.

Genom att tillämpa dessa principer strävar vi efter att uppfylla våra åtaganden och överträffa kundernas förväntningar.

Starkt resultat för tredje kvartalet

När det gäller prestationer är det med glädje som jag nu presenterar vårt starka resultat för tredje kvartalet.

Ökad orderingång

Orderingången ökade under tredje kvartalet till 331 miljoner kronor, jämfört med 54 miljoner kronor under andra kvartalet, mycket tack vare flera framgångsrika upphandlingar i Australien till ett värde av totalt 196 miljoner kronor, samt förlängningar, utökningar och nya kontrakt i USA till ett totalt värde av 104 miljoner kronor. Här kan särskilt nämnas införandet av fasta system i en ny delstat, South Australia, samt ett nytt TRaaS-kontrakt för släpvagnsmonterade mobila kamerasytem i delstaten Victoria. Det är en prioritering för oss att fortsätta öka tillväxten i Australien och USA, i enlighet med strategin att fokusera på våra huvudmarknader. Som nämnts ovan är det avgörande för vår övergripande strategi att lyfta fram och förstärka vår kapacitet inom produkter, försäljning och marknadsföring för att öka orderingången och tillväxten.

Stabila intäkter

De totala intäkterna för kvartalet landade på 165 miljoner kronor, vilket är 17% högre än tredje kvartalet 2024 (141 miljoner kronor). Systemförsäljningen ökade något med 62% (från 42 till 68 miljoner kronor) jämfört med samma period 2024, till följd av pågående implementeringar på våra huvudmarknader Sverige och Nederländerna. Tredje kvartalet uppvisar också goda resultat för våra operatörstjänster i USA, där vi har överträffat förväntningarna med ökade intäkter tack vare kontrakt med nya kunder och utökade befintliga program som nu startas upp. Operatörstjänsterna i USA har återhämtat sig helt från den negativa effekten av lagändringarna i Iowa och är nu på uppgång.

Fortsatt marginalförbättring

I vår Q2-rapport konstaterade vi att kvartalets EBITDA-marginal på 15,4% bättre speglar vår underliggande operativa styrka när vi går in i andra halvåret. Detta bekräftas av resultaten från tredje kvartalet, med en högre EBITDA-marginal på 17,7% (29,2 miljoner kronor), vilket främst drivs av stordriftsfördelar i Sverige och förbättrad prestanda inom den amerikanska verksamheten. Detta representerar en ökning med 110% jämfört

med 13,9 miljoner under tredje kvartalet 2024, och vi fortsätter den uppåtgående trenden för EBITDA på 12 månaders rullande basis. Hittills i år ligger EBITDA-marginalen på 13,8% och närmar sig den övre delen av vår finansiella vägledning för 2025 (12–14%). Som nämnts ovan är det fortfarande en högprioriterad fråga för oss att kontinuerligt förbättra den operativa effektiviteten för att öka marginalen ytterligare.

I linje med vår finansiella prognos

Vi ligger i linje med vår övergripande finansiella prognos, trots viss motvind och osäkerhet i den globala politiska miljön, främst i form av negativa valutakurseffekter till följd av den försvagade euron och amerikanska dollarn. Vid slutet av tredje kvartalet följer intäkterna den lägre nivån av vår finansiella vägledning 2025: intäkter på 700–800 miljoner kronor och resultatet följer nu den högre delen i vår vägledning för en EBITDA-marginal på 12–14%. Vi är övertygade om att vi kommer att lyckas leverera i linje med förväntningarna och fortsätter, som alltid, att noga övervaka marknadsutvecklingen.

Lewis Miller

VD, Sensys Gatso Group

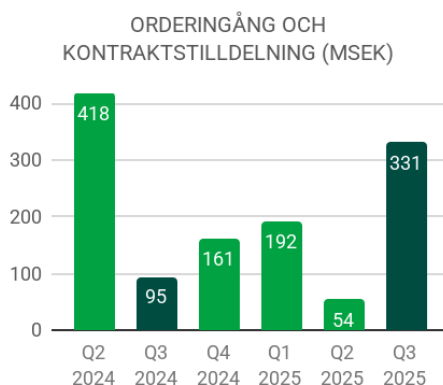
Finansiell översikt

	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024
MSEK				
Nettoomsättning	165	141	521	433
Orderingång och kontraktstilldelning	331	95	578	831
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	29.2	13.9	71.6	41.2
Rörelseresultat (EBIT)	16.4	2.9	33.3	8.7
Totalresultat	1.3	-18.5	-40.8	4.7
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0.51	-0.71	-1.54	-0.33
Kassaflödet från den löpande verksamheten	38.4	8.9	17.4	19.7

Resultatutveckling koncernen

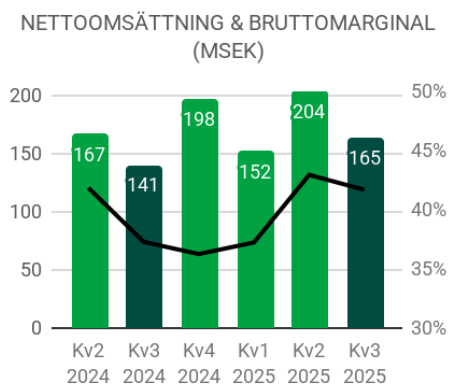
Orderingång och kontraktstilldelning

Orderingång och kontraktstilldelning under tredje kvartalet uppgick till totalt 331 miljoner kronor jämfört med 95 miljoner kronor under samma kvartal föregående år. Orderingången under tredje kvartalet har en god global spridning över våra huvudmarknader USA, Australien och Europa. Hittills i år uppgick orderingången till 577 miljoner kronor jämfört med 831 miljoner kronor.



Nettoomsättning och bruttomarginal

Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 165 miljoner kronor (141). Bruttomarginalen för kvartalet var 41,7 procent (37,3). Nettoomsättningen för perioden uppgick till 521 miljoner kronor jämfört med 433 miljoner kronor.



TRaaS-försäljning

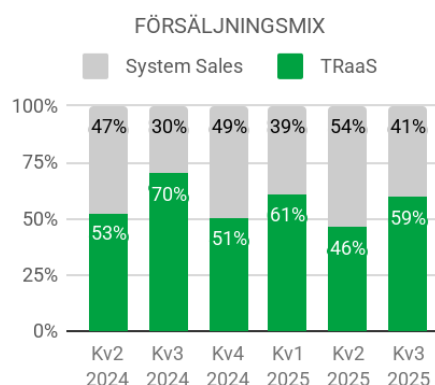
Återkommande tjänsteintäkter kallas gemensamt för trafikövervakning som en tjänst (TRaaS).

Koncernen har följande typer av intäkter i TRaaS:

»TRaaS: Service och underhåll och Licenser

»TRaaS: Operatörstjänster

TRaaS-försäljningen för kvartalet uppgick till 98 miljoner kronor (99), motsvarande 59% av den totala försäljningen (70%). Andelen TRaaS-försäljning för perioden var 55% jämfört med 62%.



MSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024
Systemförsäljning	67	42	236	163
TRaaS: Service och underhåll och Licenser	42	45	115	99
TRaaS: Operatörstjänster	55	54	170	172
Total				
nettoomsättning	165	141	521	433
varav TRaaS:	98	99	285	271
TRaaS % andel total nettoomsättning:	59%	70%	55%	62%

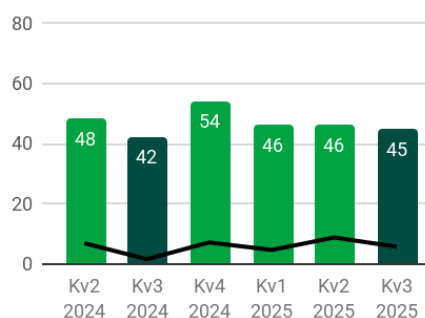
Affärssegment			Kv3 2025
Typ av nettoomsättning (MSEK)	System-försäljning	Operatörs-tjänster	Summa
Systemförsäljning	67		67
TRaaS: Service och underhåll och Licenser	42		42
TRaaS: Operatörstjänster	11	45	55
	120	45	165

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

Affärssegment Operatörstjänster (Managed Services)
Försäljning inom segmentet Operatörstjänster utgörs av Sensys Gatso USA och resultatet belastas med internt allokerade kostnader för mjukvaruutveckling. Försäljningen för segmentet uppgick till 45 miljoner kronor i kvartalet, jämfört med samma kvartal föregående år på 42 miljoner kronor. EBITDA för segmentet gav en vinst på 6 miljoner kronor (2). Försäljningen hittills i år uppgick till 137 miljoner kronor (140) och EBITDA var 19 miljoner kronor (16).

MSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024
Nettoomsättning				
Operatörstjänster	46	44	145	146
Transaktioner mellan segment	- 1	- 2	- 8	- 6
Total nettoomsättning	45	42	137	140
EBITDA	6	2	19	16
Avskrivningar och nedskrivningar	- 8	- 7	- 24	- 19
Rörelseresultat	- 2	- 5	- 5	- 3

NETTOOMSÄTTNING & EBITDA
OPERATÖRSTJÄNSTER



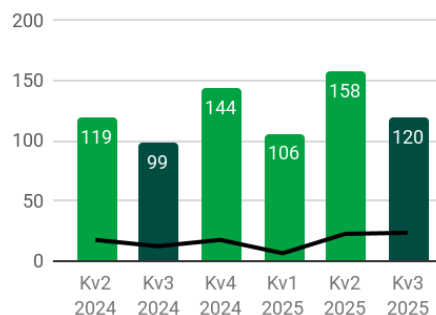
Affärssegment Systemförsäljning

Segmentets försäljning utgörs av Systemförsäljning samt intäkter från service- och underhållskontrakt (TRaaS) och intäkter från Operatörstjänster i Australien (TRaaS).

Försäljningen uppgick till totalt 120 miljoner kronor jämfört med 99 miljoner kronor för samma kvartal föregående år. EBITDA-resultatet för segmentet uppgick till 23 miljoner kronor (12). Under perioden uppgick försäljningen till 384 miljoner kronor (293) och EBITDA uppgick till 52 miljoner kronor (25).

MSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024
Nettoomsättning				
Systemförsäljning	124	104	395	314
Transaktioner mellan segment	- 4	- 5	- 11	- 21
Total nettoomsättning	120	99	384	293
EBITDA	23	12	52	25
Avskrivningar och nedskrivningar	- 5	- 4	- 14	- 13
Rörelseresultat	18	8	38	12

NETTOOMSÄTTNING & EBITDA
SYSTEMFÖRSÄLJNING



Försäljning i regionerna

Försäljningen i Europa ökade, främst på grund av leveranser till den svenska kunden och en fortsatt utrullning i det nederländska projektet. Försäljningen i regionen Europa har haft en stark omsättningstillväxt hittills i år och nådde 242 miljoner kronor, en ökning från 165 miljoner kronor.

MSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024
Europa	85	68	242	165
Amerika	47	42	140	138
APAC och MEA	33	31	140	130
Total nettoomsättning	165	141	521	433

Intäkterna från regionen Amerika har återhämtat sig efter påverkan från Iowa i maj 2024. Försäljningen i APAC-regionen har varit stabil jämfört med samma kvartal föregående år med stöd av TRaaS-intäkter från det nya service- och underhållskontraktet i Saudiarabien.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för kvartalet uppgick till 52,7 miljoner kronor (49,0), exklusive finansiella poster. Rörelsekostnaderna hittills i år uppgick till 178,2 miljoner kronor (160,9).

Lönsamhet

EBITDA-resultatet för kvartalet uppgick till 29,2 miljoner kronor (13,9). Rörelseresultatet, EBIT, för kvartalet uppgick till 16,4 miljoner kronor (2,9). EBITDA-resultatet hittills i år uppgick till 71,6 miljoner kronor (41,2).

MSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024
Rörelseresultat (EBIT)	16.4	2.9	33.3	8.7
Avskrivningar	12.8	10.9	38	33
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	29.2	13.9	71.6	41.2
Rörelsemarginal (EBITDA %)	17.7	9.8	13.7	9.5

Valutaeffekt

Försäljningen under året har påverkats negativt med 22 miljoner kronor, främst hänförligt till en svagare amerikansk dollar och Euro. Resultatpåverkan för perioden var inte betydande.

MSEK	2025 FX	2024FX*	Diff
Nettoförsäljning	521.2	543.0	21.8
Kostnad för sålda varor	-308.1	-322.3	-14.1
Bruttovinst	213.1	220.7	7.6
Kostnader	-179.8	-186.3	-6.4
Rörelseresultat	33.3	34.4	1.2
Finansnetto	-48.0	-49.5	-1.5
Resultat Joint Ventures	-1.9	-1.9	-0.1
Resultat före skatt	-16.6	-17.0	-0.4
Skatt	-1.2	-1.3	-0.2
Periodens resultat	-17.8	-18.3	-0.5

*) 2024 FX: Detta är siffrorna för 2025 beräknade med 2024 års valutor.

Personal

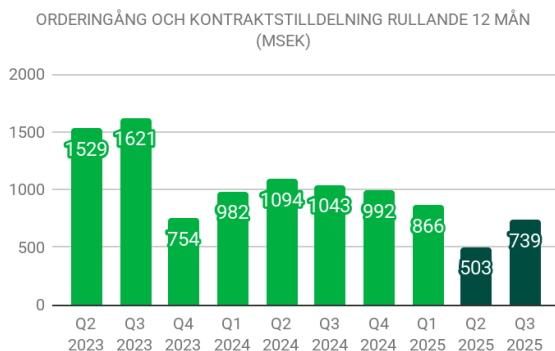
Genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE) för perioden var 266 (265). Det totala antalet anställda vid periodens slut var 292 jämfört med 308 vid slutet av 2024.

Rullande 12 månader

Orderingång och kontraktstilldelning

Orderingången på rullande 12 månader - inklusive kontraktstilldelningar - uppgick till 739 miljoner kronor, jämfört med 503 miljoner kronor föregående kvartal.

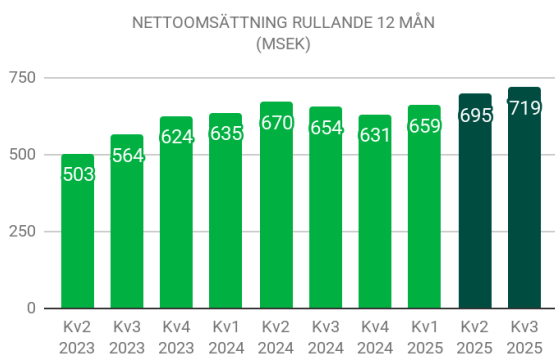
+47%



Nettoomsättning

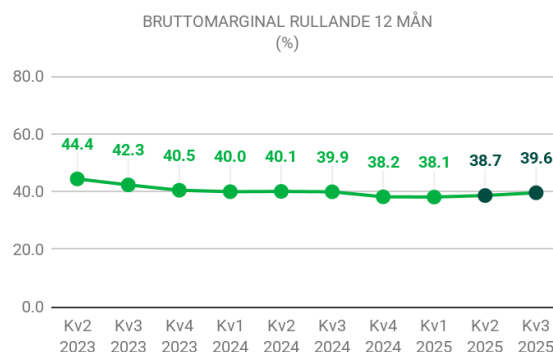
Nettoomsättningen för rullande 12 månader har ökat till 719 miljoner kronor jämfört med 695 miljoner kronor föregående kvartal.

+3%



Bruttomarginal

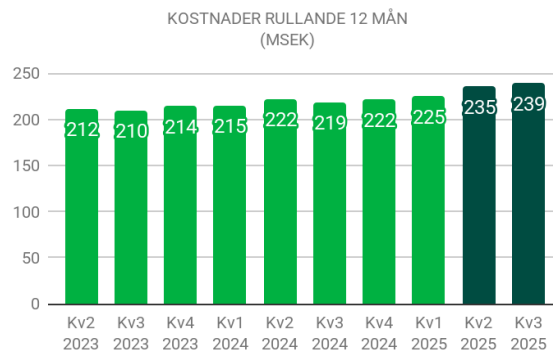
Bruttomarginalen för rullande 12 månader förbättrades något till cirka 40%.



Kostnader

Kostnaderna för rullande 12 månader har ökat något och uppgick till 235 miljoner kronor jämfört med 225 miljoner kronor föregående kvartal.

+2%

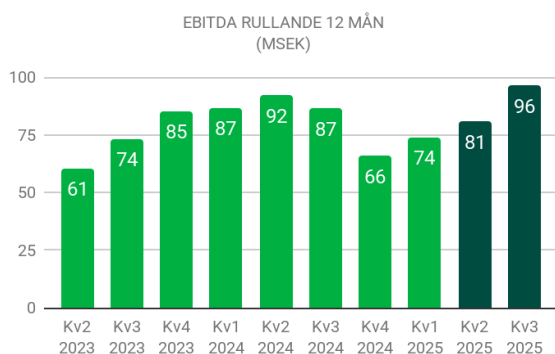


EBITDA & EBIT

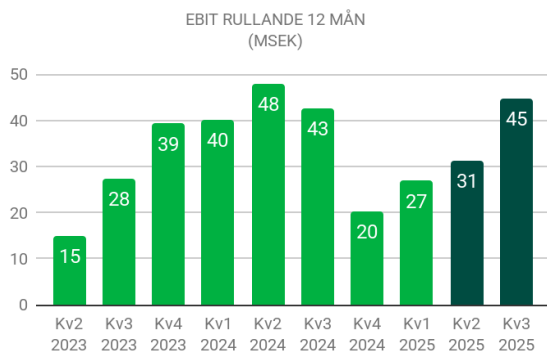
EBITDA-resultatet för rullande 12 månader uppgick till 96 miljoner kronor jämfört med 81 miljoner kronor i slutet av föregående kvartalet.

EBIT-resultatet för rullande 12 månader uppgick till 45 miljoner kronor jämfört med 31 miljoner kronor i slutet av föregående kvartalet.

+19%



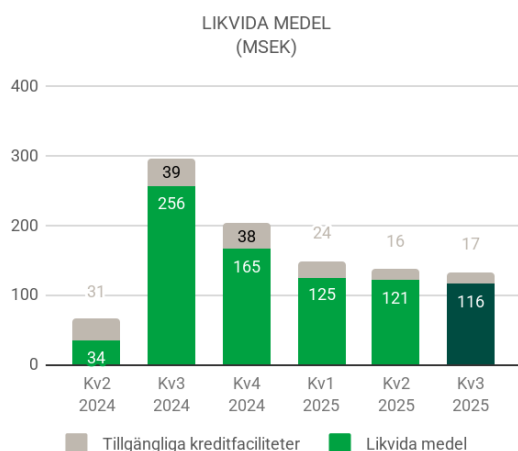
+45%



Kassaflöde och finansiell ställning

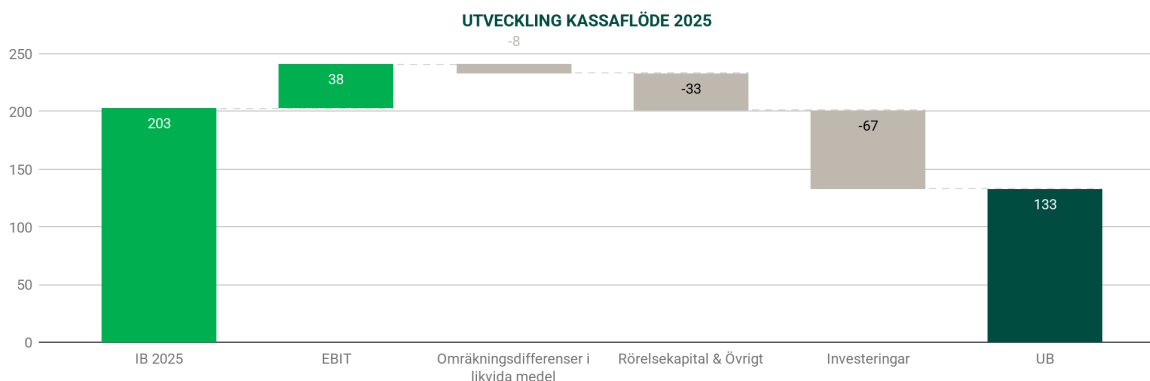
Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 116 miljoner kronor (256). Inklusive tillgängliga kreditfaciliteter om 17 miljoner kronor (39) uppgick tillgängliga likvida medel till totalt 133 miljoner kronor (295) vid utgången av perioden.



Rörelser i likvida medel

Likvida medel gick från 203 miljoner kronor i början av året till 133 miljoner kronor vid utgången av tredje kvartalet. De huvudsakliga rörelserna i kassautvecklingen är följande;



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.

Rörelsekapital

Rörelsekapital uppgick till cirka 33 miljoner kronor.

Investeringsverksamhet

Investeringar hittills i år uppgick till 67 miljoner kronor (62). Huvuddelen av investeringarna avser aktiverad mjukvaruutveckling uppgående till 13 miljoner kronor (6) och för anläggningstillgångar i rörelsen uppgående till 11 miljoner kronor (13).

MSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Mjukvaruplattformar FLUX, Xilium och Puls	13	6	32	21	28
Anläggningstillgångar i rörelsen	11	13	30	33	57
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	0	5	4	5
Investeringar i Joint Ventures	0	0	0	4	4
Summa investeringar	28	20	67	62	93

Omräkningsdifferenser i likvida medel

Sensys Gatso innehar olika valutor (SEK, EUR, USD, AUD) för företagets verksamhet. Volatiliteten i valutor har resulterat i en förlust vid omräkning av likvida medel till ett belopp av 8 miljoner kronor.

Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick vid utgången av perioden till totalt 577 miljoner kronor (642), vilket resulterade i en soliditet på 51% (53).

Nettoskuldsättningen för kvartalet uppgick till 292 miljoner kronor (159). Exklusive leasingskulder slutade vi kvartalet med en nettoskuld på 249 miljoner kronor netto jämfört med 137 miljoner kronor nettokassa förra året.

MSEK	30 Sep 2025	30 Sep 2024	31 Dec 2024
Leasingskulder	42	21	24
Obligationer	326	274	338
Banklån och kreditfaciliteter	39	119	20
Aktieägarlån	0	0	0
Kassa och bank	-116	-256	-165
Nettoskuldsättning	292	159	217
-/- Leasingskulder	-42	-21	-24
Justerad räntebärande nettoskuld	249	137	192

Väsentliga händelser och övrig information

Väsentliga händelser under perioden

- 18 sept Sensys Gatso Australia erhåller kontraktsförlängning för underhållstjänster för mobila kamerasytem från Serco Traffic Camera Services i Victoria, värt 74 miljoner kronor
- 22 aug Sensys Gatso Australia erhåller kontraktsförlängning på Trafikövervakning som tjänst (TRaaS) för tjänster i Tasmanien till ett värde av 73 miljoner kronor
- 5 aug Sensys Gatso Australia erhåller kontrakt för leverans, installation och underhåll av trafiksäkerhetssystem från South Australia Police, värt 15 miljoner kronor
- 5 aug Sensys Gatso erhåller kontrakt för leverans av mobila trafiksäkerhetssystem som en service i delstaten Victoria, initialt värt 14 miljoner kronor

Väsentliga händelser före perioden

- 21 maj Sensys Gatso utser Lewis H. Miller till ny VD för att driva lönsam tillväxt
- 13 mars Sensys Gatso förlänger TRaaS-kontraktet med East Providence, Rhode Island med fem år, vilket ökar kontraktsvärdet med 65 miljoner kronor
- 28 feb Sensys Gatso Groups VD kommer att lämna sin post; internationell sökprocess påbörjad
- 14 feb Sensys Gatso erhåller sitt första Colorado TRaaS kontrakt för trafiksäkerhet från Longmont, värt 24 miljoner kronor
- 31 jan Sensys Gatso erhåller TRaaS-kontrakt för trafiksäkerhet i Hawthorn Woods, IL, värt 12 miljoner kronor
- 28 jan Sensys Gatso meddelar att utvecklingsfasen för den svenska ordern på 850 miljoner kronor är slutförd
- 24 jan Sensys Gatso erhåller order för underhåll av fordonsmonterade system i Saudiarabien, värd 27 miljoner kronor
- 14 jan Sensys Gatso Australia erhåller order för uppgradering av trafiksäkerhetssystem från delstaten Victoria, värd 12 miljoner kronor
- 7 jan Sensys Gatso Australia erhåller kontraktsförlängning av underhållstjänster för mobila kamerasytem från delstaten Victoria, värd 12 miljoner kronor
- 2 jan Sensys Gatso erhåller TRaaS-kontrakt för rödljusövervakning från Bristol Township, PA, värt 18 miljoner kronor

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

Närståendetransaktioner

Vi hänvisar till årsredovisningen för en lista över vanliga närståendetransaktioner under året.

Utöver de vanliga transaktionerna påverkades personalkostnaderna negativt med 3,2 miljoner kronor under andra kvartalet relaterat till den avgående tidigare VD:n.

Efter perioden har ledningen tilldelats aktieoptioner, vilket redovisas hos Finansinspektionen.

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 2024 på sidan 35-36 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 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 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 Holland. 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 2024 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 30.

Inbjudan till presentation

Den 20 november kl. 10.00 bjuder Sensys Gatso Group in press, analytiker, aktieägare och intressenter till en presentation / audiocast. VD Lewis Miller 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://sensys-gatso-group.events.inderes.com/q3-report-2025>

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.inderes.com/teleconference/?id=5009781>

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Lewis Miller, VD

e-post: l.miller@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 20 november, 2025.

Finansiell kalender

Kalender

Bokslutskommuniké	
januari - december 2025	26 februari 2026
Delårsrapport Kv 1	
januari - mars 2026	7 maj 2026
Delårsrapport Kv 2	
januari - juni 2026	20 augusti 2026
Delårsrapport Kv 3	
januari - september 2026	19 november 2026
Bokslutskommuniké	
januari - december 2026	25 februari 2027

Jönköping, 20 november, 2025

**Claes
Ödman**
Ordförande

**Jochem
Garritsen**
Ledamot

**Pia
Hofstedt**
Ledamot

**Kerstin
Sjöstrand**
Ledamot

**Mark
Talbot**
Ledamot

**Francis
Schmeer**
Ledamot

Lewis Miller
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.

Bedömningar och uppskattningar i redovisningen

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att ledningen gör ett antal uppskattningar och bedömningar som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och rapporteringen av tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningen om eventualtillgångar och eventualskulder.

Redovisade belopp baseras på faktorer som per automatik är förknippade med osäkerhet. Faktiska resultat kan därför skilja sig från uppskattningarna. Uppskattningar och underliggande antaganden granskas löpande. Revideringar av uppskattningar

redovisas framåtriktat. Poster i finansiella rapporter som har betydande redovisningsbedömningar är:

- Nedskrivningsprövning för goodwill
- Avskrivning av materiella anläggningstillgångar
- Avskrivning av aktiverade utvecklingskostnader
- Uppskjuten skatt
- Värdering av kundfordringar

Bolaget uppdaterar regelbundet sina väsentliga antaganden och uppskattningar för att stödja de rapporterade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

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 27 i årsredovisningen för 2024. 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 2025 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.

Risker relaterade till tullar

Sensys Gatso-utrustning är föremål för nya tullar vid import till USA, men bolaget uppskattar inte att effekten blir betydande.

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 2024.

Principen för att redovisa valutakurseffekter på interna balanser har ändrats i år. För mer information, se avsnittet "Valutaeffekter" längre fram i dessa noter.

För mer information om tillämpade redovisningsprinciper, samt för definitioner av nyckeltal hänvisas till avlämnad årsredovisning för 2024, 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 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 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 kovenanter 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) i årsredovisningen 2024.

Valutaeffekter

Under tidigare år och kvartal har Sensys Gatso redovisat omräkningseffekter på externa och interna transaktioner inom rörelseresultatet (EBIT). Med tanke på de senaste kraftiga valutafluktuationerna för USD, AUD och Euro jämfört med den svenska kronan har valutaomräkningseffekten på interna utestående fordringar redovisats under finansnetto eftersom de är av finansieringskaraktär. Effekten på tidigare kvartal redovisas nedan. Endast segmentet Systemförsäljning har påverkats av denna omklassificering.

	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024
Koncernen					
Rapporterad EBITDA	8.5	28.5	12.0	24.6	3.7
EBITDA efter förändring	11.1	24.7	13.9	24.4	2.9
Effekt (MSEK)	2.6	-3.8	1.8	-0.2	-0.7

	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024
System-försäljning					
Rapporterad EBITDA	3.8	21.3	10.4	17.7	-4.2
EBITDA efter förändring	6.4	17.5	12.3	17.5	-4.9
Effekt (MSEK)	2.6	-3.8	1.8	-0.2	-0.7

Koncernen resultaträkning

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Nettoomsättning	164 714	140 994	521 229	433 442	631 183
Kostnad för sålda varor	-96 043	-88 401	-308 132	-263 951	-389 970
Bruttoresultat	68 671	52 593	213 097	169 491	241 213
Försäljningskostnader	-20 242	-19 297	-73 006	-68 198	-94 911
Administrationskostnader	-18 936	-19 903	-64 197	-56 031	-76 495
Utvecklingskostnader	-13 535	-9 770	-40 958	-36 701	-50 430
Övriga rörelsekostnader/intäkter	457	- 690	-1 670	146	967
Rörelseresultat	16 415	2 933	33 266	8 707	20 344
Finansnetto	-7 059	-9 502	-47 987	-8 334	-8 771
Resultat Joint Venture	- 443	- 469	-1 878	-1 650	-2 501
Resultat före skatt	8 913	-7 038	-16 599	-1 277	9 072
Skatt	-3 010	-1 179	-1 170	-2 547	-3 389
Periodens resultat	5 903	-8 217	-17 769	-3 824	5 683
Resultat hänförligt till ägarna av Sensys Gatso Group AB	5 903	-7 317	-17 769	-3 581	5 926
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		- 900	0	- 243	- 243
Periodens resultat	5 903	-8 217	-17 769	-3 824	5 683
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan komma att omgrupperas till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser	-4 595	-10 303	-23 066	8 541	18 926
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-4 595	-10 303	-23 066	8 541	18 926
Periodens totalresultat	1 308	-18 520	-40 835	4 717	24 609
Antal aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	0.51	-0.71	-1.54	-0.33	0.49

Eftersom de tilldelade optionerna inte har blivit utbetalda, så föreligger inga utspädningseffekter.

Koncernen balansräkning

TSEK	30 Sep 2025	30 Sep 2024	31 Dec 2024
Goodwill	268 153	277 712	286 341
Varumärke	0	2 051	1 473
Produkt- och programvaruutveckling	131 132	104 212	109 367
Materiella anläggningstillgångar	57 206	34 323	37 219
Anläggningstillgångar i verksamheter	123 313	107 640	128 091
Uppskjutna skattefordringar	30 602	35 228	34 874
Investeringar i Joint Venture	8 220	11 166	10 501
Andra anläggningstillgångar	153	196	189
Kundfordringar	129 320	125 936	109 139
Varulager och pågående arbeten	193 906	170 037	167 270
Övriga omsättningstillgångar	77 112	78 754	95 321
Likvida medel	115 759	255 702	165 322
Summa tillgångar	1 134 876	1202 957	1 145 107
Eget kapital	577 044	641 947	617 879
Långfristiga leasingskulder	33 478	10 617	13 368
Långfristiga obligationer	326 188	273 643	337 547
Långfristiga banklån	0	57 882	0
Långfristiga skulder till aktieägare	0	0	0
Garantiavsättningar	17 165	13 213	13 492
Uppskjutna skatteskulder	6 710	8 050	7 806
Kortfristiga leasingskulder	8 886	10 706	10 714
Kortfristiga banklån	38 949	61 458	20 216
Leverantörsskulder	38 224	54 533	45 876
Övriga kortfristiga räntefria skulder	88 232	70 908	78 209
Summa eget kapital och skulder	1 134 876	1202 957	1 145 107

Koncernen förändring i eget kapital

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024
Periodens ingång	575 736	660 467	617 879	635 656
Aktierelaterade ersättningskostnader	0	0	0	1 574
<i>Totalresultat</i>				
Nettoresultat för perioden	5 903	-7 317	-17 769	-3 581
Förändring av minoritetsintressen i dotterbolag	0	- 900	0	- 243
Övrigt totalresultat	-4 595	-10 303	-23 066	8 541
Periodens totalresultat	1 308	-18 520	-40 835	4 717
Periodens utgång	577 044	641 947	577 044	641 947

Koncernen kassaflödesanalys

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Rörelseresultat	16 415	2 933	33 266	8 707	20 344
Ej kassaflödespåverkande poster	10 223	4 097	28 956	33 186	54 155
Finansiella poster	-6 442	-6 163	-20 652	-1 264	-10 322
Skatt	-2 112	-8 266	-3 201	-12 749	-13 698
Medel från den löpande verksamheten	18 084	-7 399	38 369	27 880	50 479
Förändringar i rörelsekapital	20 288	16 261	-20 992	-8 137	-6 272
Kassaflöde från den löpande verksamheten	38 372	8 862	17 377	19 743	44 207
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 768	-19 550	-67 360	-62 430	-93 395
Finansieringsverksamheten					
Obligationsemission (minus kostnader)	0	331 525	0	0	331 525
Förvärv av minoritetsandelar	0	0	0	0	-43 960
Förändring av lån	0	-41 564	0	-49 281	-58 037
Leasingbetalningar (IFRS16)	-3 076	-2 980	-8 923	-9 113	-12 178
Återbetalning/utnyttjande av kreditfaciliteter	-11 298	-32 384	17 416	-2 612	-35 038
Återbetalning av lån till aktieägare	0	-22 189	0	-22 189	-22 189
Förändring i likvida medel	-3 770	221 720	-41 490	205 643	110 935
Likvida medel vid periodens början	121 095	34 387	165 322	48 753	48 753
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-1 566	- 405	-8 073	1 306	5 634
Likvida medel vid periodens slut	115 759	255 702	115 759	255 702	165 322

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

Koncernen segmentrapportering

TSEK	Kv3 2025			Kv3 2024		
	System-försäljning	Operatörs-tjänster	Summa	System-försäljning	Operatörs-tjänster	Summa
Nettoomsättning per affärssegment	124 287	46 185	170 472	103 913	43 970	147 883
Intern nettoomsättning	-4 275	-1 483	-5 758	-5 288	-1 602	-6 890
Summa nettoomsättning	120 012	44 702	164 714	98 625	42 368	140 993
EBITDA	23 438	5 739	29 177	12 254	1 598	13 852
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 179	-7 582	-12 761	-4 238	-6 683	-10 921
Rörelseresultat	18 259	-1 843	16 416	8 016	-5 085	2 931
Finansnetto			-7 059			-9 502
Resultat Joint Ventures			- 443			- 469
Resultat före skatt			8 914			-7 040
Skatt			-3 010			-1 179
Periodens resultat			5 904			-8 219

Operatörstjänster

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Nettoomsättning Operatörs-tjänster	46 185	43 970	145 032	146 123	204 819
Transaktioner mellan segment	-1 483	-1 602	-7 869	-5 968	-10 533
Total nettoomsättning	44 702	42 368	137 163	140 155	194 286
EBITDA	5 739	1 598	19 210	16 328	23 499
Avskrivningar och nedskrivningar	-7 582	-6 683	-24 230	-19 499	-27 487
Rörelseresultat	-1 843	-5 085	-5 020	-3 171	-3 988

Systemförsäljning

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Nettoomsättning System-försäljning	124 287	103 913	394 922	313 946	495 381
Transaktioner mellan segment	-4 275	-5 288	-10 856	-20 660	-58 486
Total nettoomsättning	120 012	98 625	384 066	293 286	436 895
EBITDA	23 438	12 254	52 396	24 904	42 443
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 179	-4 238	-14 107	-13 027	-18 111
Rörelseresultat	18 259	8 016	38 289	11 877	24 332

Koncernen nyckeltal

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Rörelsemarginal (%)	9.97	2.08	6.38	2.01	3.22
Bruttomarginal (%)	41.69	37.30	40.88	39.10	38.22
Vinstmarginal (%)	3.58	-5.83	-3.41	-0.88	0.90
Eget kapital per aktie (SEK)	50.05	55.68	149.77	55.68	53.59
Kassaflöde per aktie (SEK)	3.33	0.77	1.51	1.71	3.83
Antal anställda	292	305	292	305	308
Antal utestående aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530
Soliditet (%)	50.85	53.36	50.44	53.36	53.96
Orderingång och kontraktstilldelning (TSEK)	330 994	94 900	577 776	830 835	991 944

Intäkter fördelade på intäktsslag

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Systemförsäljning	66 871	42 443	236 445	162 683	260 311
TRaaS: Service och underhåll och Licenser	42 364	44 680	115 109	98 608	132 666
TRaaS: Operatörstjänster	55 479	53 871	169 675	172 151	238 206
Total nettoomsättning	164 714	140 994	521 229	433 442	631 183
varav TRaaS:	97 843	98 551	284 784	270 759	370 872
TRaaS % andel total nettoomsättning:	59%	70%	55%	62%	59%

Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Rörelseresultat (EBIT)	16 415	2 933	33 266	8 707	20 344
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12 563	10 294	36 937	30 654	43 096
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	199	625	1 402	1 871	2 502
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	29 177	13 852	71 605	41 232	65 942
Rörelsemarginal (EBITDA %)	17.7	9.8	13.7	9.5	10.4

Moderbolaget resultaträkning

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Övrig försäljning	5 076	4 994	15 194	15 023	24 647
Kostnad för sålda varor		0	0	0	0
Bruttoresultat	5 076	4 994	15 194	15 023	24 647
Försäljningskostnader	0	0	0	0	0
Administrationskostnader	-9 526	-7 197	-31 002	-23 557	-35 443
Utvecklingskostnader	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-4 450	-2 203	-15 808	-8 534	-10 796
Finansnetto	-1 272	434	-12 400	1 907	3 405
Resultat före skatt	-5 722	-1 769	-28 208	-6 627	-7 391
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-5 722	-1 769	-28 208	-6 627	-7 391

Moderbolaget balansräkning

TSEK	30 Sep 2025	30 Sep 2024	31 Dec 2024
Produkt- och programvaruutveckling	83 424	69 292	45 535
Andelar i dotterbolag	421 444	421 444	419 886
Uppskjutna skattefordringar	14 029	16 384	16 384
Fordringar på koncernen	285 202	155 974	55 206
Övriga omsättningstillgångar	4 499	3 886	2 363
Likvida medel	68 602	223 157	30 379
Summa tillgångar	877 200	890 137	569 753
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	539 457	551 967	559 204
Långfristiga obligationer	326 222	0	0
Leverantörsskulder	1 001	2 438	3 247
Leverantörsskulder från koncernen	0	0	2 792
Övriga kortfristiga räntefria skulder	10 520	4 207	4 510
Summa eget kapital och skulder	877 200	890 137	569 753

Moderbolaget förändring i eget kapital

TSEK	Kv3 2025	Kv3 2024	YTD Q3 2025	YTD Q3 2024	FY 2024
Periodens ingång	545 179	553 736	567 665	557 020	561 614
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-5 722	-1 769	-28 208	-6 627	-7 391
Aktierelaterad ersättning	0	0	0	1 574	4 981
Periodens utgång	539 457	551 967	539 457	551 967	559 204

Kvartalsinformation

Koncernresultaträkning

TSEK	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024
Nettoomsättning	164 714	204 107	152 408	197 741	140 994	167 449
Kostnad för sålda varor	-96 043	-116 452	-95 637	-126 019	-88 401	-97 363
Bruttoresultat	68 671	87 655	56 771	71 722	52 593	70 086
Rörelsekostnader	-52 256	-69 676	-57 899	-60 085	-49 660	-56 655
Rörelseresultat	16 415	17 979	-1 128	11 637	2 933	13 431
Finansnetto	-7 059	-25 373	-15 555	- 437	-9 502	337
Resultat Joint Venture	- 443	-1 023	- 412	- 851	- 469	- 689
Resultat före skatt	8 913	-8 417	-17 095	10 349	-7 038	13 079
Skatt	-3 010	- 518	2 358	- 842	-1 179	-3 490
Periodens resultat	5 903	-8 935	-14 737	9 507	-8 217	9 589

Nyckeltal och övrig information

TSEK	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024
Rörelsemarginal (%)	9.97	8.81	-0.74	5.88	2.08	8.02
Bruttomarginal (%)	41.69	42.95	37.25	36.27	37.30	41.86
Vinstmarginal (%)	3.58	-4.38	-9.67	4.81	-5.83	5.73
Eget kapital per aktie (SEK)	50.05	49.93	49.79	53.59	55.68	57.28
Kassaflöde per aktie (SEK)	3.33	0.87	-2.69	2.12	0.77	-3.83
Antal anställda	292	310	306	308	305	310
Antal utestående aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530
Soliditet (%)	50.85	50.08	50.39	53.96	53.36	65.92
Orderingång och kontraktstilldelning (TSEK)	330 994	54 388	192 394	161 109	94 900	417 617

Segmentrapportering

Segment Orderingsgång och kontraktstilldelning	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024
Systemförsäljning	227 051	39 705	73 394	161 109	69 900	142 117
Operatörstjänster	103 943	14 683	119 000	0	25 000	275 500
	330 994	54 388	192 394	161 109	94 900	417 617

Segment Nettoomsättning	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024
Segment Systemförsäljning	120 012	157 859	106 195	143 609	98 625	119 299
Segment Operatörstjänster	44 702	46 248	46 213	54 131	42 368	48 150
	164 714	204 107	152 408	197 740	140 993	167 449

Segment Lönsamhet	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025	Kv4 2024	Kv3 2024	Kv2 2024
EBITDA Systemförsäljning	23 438	22 546	6 412	17 539	12 254	17 545
EBITDA Operatörstjänster	5 739	8 810	4 661	7 171	1 598	6 902
	29 177	31 356	11 073	24 710	13 852	24 447

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 2025. 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	515,457	4.5
3	Nordnet Pensionsförsäkring AB	502,319	4.4
4	STATE STREET BANK AND TRUST CO, W9	489,206	4.2
5	Futur Pension Försäkringsaktiebolag	330,301	2.9
6	Wall, Per	287,500	2.5
7	Bergstrand, Inger	258,248	2.2
8	Hamberg Karl Peter Gudmund	130,299	1.1
9	MELLGREN CLAES	117,442	1.0
10	Skandia Fonder AB	112,973	1.0

#	Land	Andel av kapital och röster, %
1	Sverige	71.5
2	Nederländerna	18.0
3	USA	5.3
4	Danmark	1.3
5	Irland	1.2
6	Övriga	2.8
		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 överträdelse till att
skicka ut böter.
Och från skräddarsydda 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

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 2025 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

Carl-Johan Kjellman
Auktoriserad revisor