



Juli – september 2016

- Nettoomsättning 68,4 Mkr (100,3)
- Orderingång 44,8 Mkr (39,7)
- EBITDA Mkr 9,7 (2,7)
- Resultat efter skatt -3,3 Mkr (-5,9)
- Periodens totalresultat 12,8 Mkr (-12,1)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, -0,01 kr (0,01)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24,6 Mkr (-5,1)

Januari – september 2016

- Nettoomsättning 332,6 Mkr (219,1)
- Orderingång 133,3 Mkr (106,0)
- EBITDA 19,6 (37,8)
- Resultat efter skatt -24,1 Mkr (-21,1)
- Periodens totalresultat -4,4 Mkr (14,8)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, -0,04 kr (0,04)
- Kassaflöde från löpande verksamhet uppgick till 39,2 Mkr (27,3)

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

Jämförelsestörande poster

Effekterna av engångskostnaderna för förändringsprogrammet och den minskade tilläggsköpeskillingen under Övriga rörelseintäkter har påverkat jämförbarheten av vår delårsrapport. Justerade ekonomiska resultatsiffror är följande:

Juli – september 2016

- Just. EBITDA -11,5 Mkr

Januari – september 2016

- Just. EBITDA 23,6 Mkr

VD-KOMMENTAR

Den osäkra makroekonomiska och geopolitiska omgivningen fortsätter att ha en inverkan på vårt resultat. Valutgången i USA och kriget i Syrien har kraftigt påverkat vår affärsverksamhet i Mellanöstern. Osäkerheten kring Brexit, EU:s framtid och ett Ryssland som uppfattas som hotande påverkar också våra kunders villighet att lägga beställningar. Situationen kan dock komma att ändras fort och vi noterar en fortsatt stabil underliggande verksamhet, och förblir optimistiska gällande våra långsiktiga framtidsutsikter.

Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 68,4 Mkr (100,3). EBITDA var 9,7 Mkr (2,7) och rörelseresultatet blev -1,4 Mkr (-7,4).

Orderingången uppgick till 44,8 Mkr (39,7), vilket är lägre än föregående kvartal, huvudsakligen på grund av förseningar med anledning av det geopolitiska läget, men också på grund av volatiliteten inom verksamheten för Systemförsäljning. Under detta kvartal har vi mottagit två större beställningar från UAE, värd 14,3 Mkr, och från MENA, värd 9,5 Mkr. Efter kvartalets utgång erhöles därtill en beställning från Sverige värd 28,0 Mkr, på system och skåp för trafiksäkerhetskameror. Därtill kommer installering och driftsättning av kamerorna beställas separat under 2017 allt eftersom leveransplanen fortskrider.

Omsättningen för de två affärssegmenten uppgick till 52,2 Mkr för Systemförsäljning och 16,2 Mkr för Operatörstjänster. Inom Systemförsäljning fortsatte leverans av beställningar från Sverige, Lettland och Mellanöstern. Inom Operatörstjänster fortsatte leverans av beställningen från södra Kalifornien, som omfattar en uppgradering av rödljuskameror och erhöles i oktober 2015. Kontraktet löper på fem år. Vi expanderar också den installerade basen i andra städer i USA.

Verkställandet av förändringsprogrammet har fortsatt, vilket resulterat i minskat nettorörelsekapital och kostnadsminskningar. Vi ser potential för vidare förbättringar framöver. Minskat nettorörelsekapital och kostnadsminskningar kan redan noteras, men programmets fulla effekt kommer dock inte nås förrän första kvartalet 2017. Tack vare dessa ansträngningar har vi sett ett starkt kassaflöde under hela året, vilket resulterat i ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten på 39,2 Mkr, varav 24,6 Mkr under tredje kvartalet. Det positiva kassaflödet beror främst på minskat nettorörelsekapital och fokus på våra verksamhetskostnader. Det positiva kassaflödet har använts till att minska våra långfristiga och kortfristiga lån med 60,4 Mkr, varav 35,3 Mkr under tredje kvartalet, vilket skapar flexibilitet för framtida finansieringstillfällen. Genom utvidgade kortfristiga kreditmöjligheter om 9,5 Mkr har företaget skapat mer flexibilitet i sin finansiella struktur, vilket är nödvändigt i en volatil bransch.

Under kvartalet slutade omvärderingsperioden på 12 månader för det verkliga värdet av förvärvet av Gatso Beheer, vilket resulterade i justerad PPA. En uppskjuten skattefordring på 28,1 Mkr har identifierats och bokförts. Samtidigt har värdet på kundkontrakt sänkts med 22,2 Mkr.

INNEHÅLL

Ekonomisk sammanfattning.....	4
Kassaflöde.....	8
Koncernen.....	9
Moderbolaget.....	13
Noter	15
Ekonomisk information.....	19

Trots makrorelaterade utmaningar bibehåller vi en optimistisk syn på våra framtidsutsikter. Vi kommer fortsätta fokusera på effektivisering av verksamheten liksom en ökad andel återkommande intäkter.

Som underlag för vår långsiktiga potential noterar vi även ett ökat intresse för våra tjänster i alla våra regioner och anser att vår större storlek och ökade räckvidd kommer vara verksamheten till nytta på lång och hållbar sikt.

Torbjörn Sandberg
VD, Sensys Gatso Group

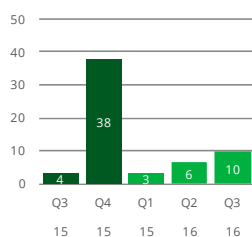
EKONOMISK SAMMANFATTNING

Nyckeltal (ej justerade)

Tkr	Juli-sept 2016	Juli-sept 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	Jan-dec 2015	Okt 2015- sept 2016
Nettoomsättning	68 447	100 335	332 631	219 138	397 825	511 318
Orderingång	44 828	39 749	133 294	105 976	292 410	319 728
Rörelseresultat	-1 369	-7 391	-18 622	27 256	48 703	2 825
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	12,4	12,2	Neg
Bruttomarginal (%)	36,0	40,6	31,2	45,5	41,7	33,3
Periodens resultat	-3 290	-5 893	-24 145	21 056	40 929	-4 272
Resultat per aktie (kr)	-0,01	-0,01	-0,04	0,04	0,07	-0,01
Kassaflöde från löpande verksamhet	24 550	-5 128	39 186	27 348	37 744	49 582

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

EBITDA (x Mil)



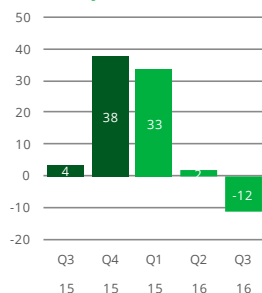
EBITDA och just. EBITDA

Tkr	Juli-sept 2016	Juli-sept 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	Jan-dec 2015	Okt 2015- sept 2016
Rörelseresultat	-1 369	-7 391	-18 622	27 256	48 703	2 825
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3 986	2 526	12 686	2 994	7 860	17 552
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar ¹⁾	7 088	7 524	25 486	7 524	19 088	37 050
EBITDA	9 705	2 659	19 550	37 774	75 651	57 427
<i>Justering för:</i>						
Effekter av förändringsprogram	-9 311	0	16 025	0	0	16 025
Minskad tilläggsköpeskilling	-11 926	0	-11 926	0	0	-11 926
Just. EBITDA ²⁾	-11 532	2 659	23 649	37 774	75 651	61 526

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

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

Adj. EBITDA (x Mil)



Resultat koncern

Juli – september 2016

Nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 68,4 miljoner kr (100,3) och bestod huvudsakligen av leveranser till kunder i Sverige, Australien, Nederländerna samt återkommande intäkter i USA. Segmentet Systemförsäljning bidrog med 52,2 miljoner kr, och Operatörstjänster bidrog med 16,2 miljoner kr till tredje kvartalets nettoomsättning.

Kvartalets bruttomarginal var 36,0 procent (40,6).

Orderingången under tredje kvartalet uppgick till totalt 44,8 miljoner kr (39,7) och består av en order från Förenade Arabemiraten, Mellanöstern och Nordafrika (MENA) samt ett flertal mindre ordrar.

Omkostnaderna uppgick till 26,0 miljoner kr (48,1) och inkluderar avskrivning på förvärvsprisallokering om 7,1 miljoner kr (7,5). Förvärvsprisallokeringen avser redovisade immateriella anläggningstillgångar från förvärvet av Gatso Beheer B.V. Avskrivningen av förvärvsprisallokeringen görs över tid, medan mervärdet, redovisat som goodwill, kommer att genomgå nedskrivningstester och justeras baserat på företagets prestation. De totala kostnaderna påverkades positivt av återföringen av en avsättning för förändringsprogrammet om 9,3 miljoner kr och den minskade tilläggsköpeskillingen motsvarande 11,9 miljoner kr.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -1,4 miljoner kr (-7,4) och resultatet efter skatt var -3,3 miljoner kr (-5,9).

Januari – september 2016

Nettoomsättning under perioden uppgick till 332,6 miljoner kr (219,1). Segmentet Systemförsäljning bidrog med 285,4 miljoner kr, och Operatörstjänster bidrog med 47,2 miljoner kr till periodens nettoomsättning.

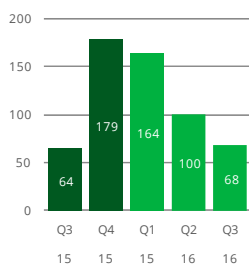
Periodens bruttomarginal var 31,2 procent (45,5).

Orderingången för de första nio månaderna uppgick till 133,3 miljoner kr (106,0) och gäller huvudsakligen en order från Lettland och Frankrike samt ett flertal mindre ordrar.

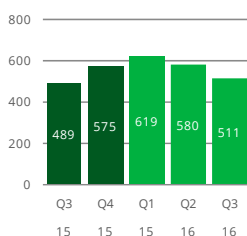
Omkostnaderna för perioden uppgick till 122,6 miljoner kr (72,4) och inkluderar avskrivning på förvärvsprisallokering om 25,5 miljoner kr (7,5).

De totala kostnaderna påverkades negativt av engångskostnaden för förändringsprogrammet. Den inledande uppskattningen av engångskostnaden för förändringsprogrammet uppgick till 30,0 miljoner kr. Vi har avslutat förhandlingarna med personalrepresentanterna och fackföreningarna i Sverige och Nederländerna. De totala kostnaderna för förändringsprogrammet uppgick till 16,0 miljoner kr. Detta är 14,0 miljoner kr lägre än den inledande uppskattningen till följd av lägre kostnader för kontraktssuppsägningar och lägre konsult- och advokatavoden.

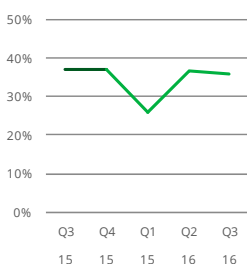
SALES (x Mil)



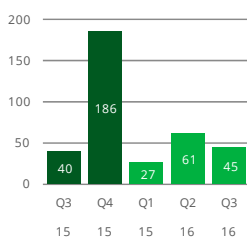
PRO FORMA ROLING
SALES (x Mil)



GROSS MARGIN (%)



ORDER INTAKE (x Mil)



Kostnaderna påverkades positivt av den minskade tilläggsköpeskillingen uppgående till 11,9 miljoner kr.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -18,6 miljoner kr (27,3) och resultatet efter skatt var -24,1 miljoner kr (21,1).

Investeringar

Under de tre första kvartalen uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 15,7 miljoner kr, varav 11,2 miljoner kr gjordes i anläggningstillgångar i verksamheter och avspeglar vår strategi att öka försäljningen i segmentet Operatörstjänster. Investeringar i andra anläggningstillgångar uppgick till 4,5 miljoner kr och avsåg främst vårt nya huvudkontor i Jönköping och vårt kontor i Boston.

Ekonomisk ställning

Koncernens egna kapital uppgick vid utgången av perioden till 382,9 miljoner kr (364,8), vilket gav en soliditet på 60,0 procent (47,4). Nettoskulden var 218,1 miljoner kr vid kvartalets utgång (315,5). Positionen på nettoskulden förbättrades jämfört med andra kvartalet (273,4) huvudsakligen tack vare ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten motsvarande 24,6 miljoner kr.

Sensys Gatso-aktien

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

Personal

Genomsnittligt antal heltidsanställda var 168 personer (163). Antal anställda vid periodens slut var 171, varav en del är deltidsanställda, vilket kan jämföras med 202 vid slutet av 2015.

NETTOSKULDSÄTTNING

TKR	30 sept. 2016
Kortfristiga skulder	130 939
Långfristiga skulder	123 960
Kassa och bank	-36 791
Nettoskuldsättning	218 108

Affärssegment

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

Systemförsäljning

Systemförsäljning uppgick under tredje kvartalet till 52,2 miljoner kr och till 285,4 miljoner kr för de första nio månaderna.

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

Orderingången under tredje kvartalet gäller, bland andra mindre order, en order på trafiksäkerhetssystem från Förenade Arabemiraten och MENA.

Operatörstjänster

Operatörstjänster under tredje kvartalet uppgick till 16,2 miljoner kr och till 47,2 miljoner kr för de första nio månaderna.

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

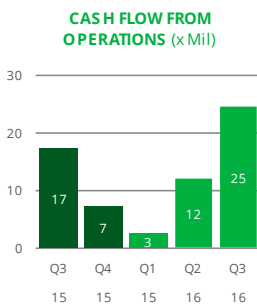
Kontrakten löper normalt på 3-5 år med goda möjligheter till förlängning. Försäljningen har varit stabil under hela året.

Tkr	Juli - sept 2016			Jan - sept 2016		
	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa	Systemförsäljning	Operatörstjänster	Summa
Total nettoomsättning per affärssegment	55 153	17 456	72 609	294 154	49 776	343 930
Transaktioner mellan segment	-2 913	-1 249	-4 162	-8 755	-2 544	-11 299
Summa nettoomsättning	52 240	16 207	68 447	285 399	47 232	332 631
EBITDA	7 712	1 993	9 705	2 501	7 344	19 550
Avskrivningar	-4 104	-6 970	-11 074	-16 354	-21 818	-38 172
Rörelseresultat	3 608	-4 977	-1 369			-18 622
Finansnetto			-1 789			-6 528
Resultat före skatt			-3 158			-25 150
Skatt			132			1 005
Periodens resultat			-3 290			-24 145

Valutaeffekter

På grund av koncernens internationella struktur påverkas den av förändrade valutakurser. Koncernen använder huvudsakligen valutorna EUR, USD och AUD. Denna ökning hade en effekt på intäkter och kostnader under perioden.

KASSAFLÖDE



Kassaflöde från löpande verksamhet under tredje kvartalet uppgick till 24,6 miljoner kr (-5,1), och 39,2 miljoner kr (27,3) för årets första nio månader.

Företaget investerade under de första nio månaderna 11,2 miljoner kr i anläggningstillgångar i verksamheter, vilket avspeglar strategin att öka försäljningen i segmentet Operatörstjänster. Investeringar i andra anläggningstillgångar uppgick till 4,5 miljoner kr och avsåg främst vårt nya huvudkontor i Jönköping och vårt kontor i Boston.

Under de första nio månaderna gjordes betalningar om 60,3 miljoner kr, varav 28,1 miljoner kr för att återbetala banklån och 32,2 miljoner kr för att återbetala lån till aktieägare.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 36,8 miljoner kr (89,5).

Bankkrediten utvidgades med cirka 9,5 miljoner kr, vilket ger mer flexibilitet åt koncernen. De totala kreditfaciliteterna som i dagsläget inte utnyttjas uppgår till 49,1 miljoner kr, vilket resulterade i tillgängliga likvida medel om 85,9 miljoner kr.

ÖVRIG INFORMATION

Viktiga händelser under kvartalet

- Koncernen har mottagit en order från Förenade Arabemiraten värd 14,3 miljoner kr (1,5 MEUR), planerad för leverans under fjärde kvartalet 2016.
- Koncernen har mottagit en order från MENA värd 9,5 miljoner kr (1,0 MEUR). Leveranser avseende denna order påbörjas så snart slutbetalning erhållits och är planerade att slutföras under första kvartalet 2017.
- Under kvartalet upplöstes 9,3 miljoner kr av avsättningen för förändringsprogrammet.
- Återbetalning av banklån uppgick till 6,3 miljoner kr.
- Återbetalning av lån till aktieägare uppgick till 29,1 miljoner kr.
- Bankkrediten i Nederländerna utvidgades med cirka 9,5 miljoner kr (1,0 MEUR), vilket ger mer flexibilitet åt företaget.
- Under kvartalet fastställdes tilläggsköpeskillingen, redovisad som kortfristig skuld i balansräkningen, vilket resulterade i en utbetalning av 26,0 miljoner kr och en upplösning av skulden, om 11,9 miljoner kr, förd till resultaträkningen under Övriga rörelseintäkter.
- Omvärderingsperioden om 12 månader avseende förvärvsprisallokeringen avslutades under kvartalet.

Viktiga händelser under perioden januari–september

- Koncernen har mottagit order uppgående till totalt 133,3 miljoner kr, bestående av kommunicerade större order och flera mindre order.
- Företaget avslutade förhandlingarna med fackföreningarna i enlighet med förändringsplanen under, vilket resulterade i en total kostnad för förändringsprogrammet om 16,0 miljoner kr. Detta är 14,0 miljoner kr lägre än den inledande kostnadsuppskattningen om 30,0 miljoner kr. Under perioden upplöstes 14,0 miljoner kr av avsättningen för förändringsprogrammet.
- Företaget investerade 11,2 miljoner kr i anläggningstillgångar i verksamheter.
- Återbetalning av banklån uppgick till 28,1 miljoner kr.
- Återbetalning av lån till aktieägare uppgick till 32,2 miljoner kr.
- Bankkrediten i Nederländerna utvidgades med cirka 9,5 miljoner kr (1,0 MEUR), vilket ger mer flexibilitet åt företaget.
- Under perioden fastställdes tilläggsköpeskillingen, redovisad som kortfristig skuld i balansräkningen, vilket resulterade i en utbetalning av 26,0 miljoner kronor och upplösning av skulden, om 11,9 miljoner kr, förd till resultaträkningen under Övriga rörelseintäkter.
- Omvärderingsperioden om 12 månader avseende förvärvsprisallokeringen avslutades under perioden.

Viktiga händelser efter redovisningsperiodens utgång

- Koncernen har mottagit en order från Trafikverket i Sverige värd 28,0 miljoner kr med planerad leverans under 2017.

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

Upplysningar om närstående

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

Denna rapport har varit föremål för en översiktlig granskning av företagets revisor. Revisionsberättelsen återfinns på sidan 20.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Torbjörn Sandberg, VD

+46 76 843 43 76

Detta är information som Sensys Gatso Group AB (publ) måste offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk och Lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för publicering, genom den kontaktperson som angivits ovan, kl. 08:30 den 24 november 2016.

KONCERNEN

Koncernens resultaträkning

Tkr	Juli-sept 2016	Juli-sept 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	Jan- dec 2015
Nettoomsättning	68 447	100 335	332 631	219 138	397 825
Kostnad för sålda varor	-43 818	-59 624	-228 700	-119 466	-231 997
Bruttoresultat	24 629	40 711	103 931	99 672	165 828
Försäljningskostnader	-23 104	-21 003	-63 458	-32 666	-62 622
Administrationskostnader	-8 513	-13 202	-31 415	-17 024	-25 515
Utvecklingskostnader	-6 521	-10 317	-39 183	-18 382	-27 110
Övriga rörelseintäkter/kostnader ¹⁾	12 140	-3 580	11 503	-4 346	-1 878
Rörelseresultat	-1 369	-7 391	-18 622	27 256	48 703
Finansnetto	-1 789	201	-6 528	104	-1 422
Resultat före skatt	-3 158	-7 190	-25 150	27 360	47 281
Skatt	-132	1 297	1 005	-6 304	-6 352
Periodens resultat	-3 290	-5 893	-24 145	21 056	40 929
Resultatet hänförligt till ägare till Sensys Gatso Group AB	-3 017	-5 893	-22 423	21 056	41 405
Innehav utan bestämmande inflytande	-273	0	-1 772	0	-476
Övrigt totalresultat	-3 290	-5 893	-24 145	21 056	40 929
Omräkningsdifferenser	16 128	-6 232	19 734	-6 232	-11 523
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	16 128	-6 232	19 734	-6 232	-11 523
Periodens totalresultat	12 838	-12 125	-4 411	14 824	29 406
Antal aktier	657 155	618 095	657 155	567 136	657 155
Resultat per aktie	-0,01	-0,01	-0,04	0,04	0,06

1) Inklusive den minskade tilläggsköpeskillingen om 11,9 miljoner kr under perioden

Koncernens balansräkning

Tkr	30 sept 2016	Just. 30 sept 2015 ¹⁾	Just. 31 dec 2015 ¹⁾
Tillgångar			
Goodwill	237 630	221 870	226 340
Kundkontrakt	54 102	80 535	71 417
Varumärke	18 821	20 055	19 393
Immateriella anläggningstillgångar	44 047	51 639	48 131
Materiella anläggningstillgångar	6 435	5 768	5 999
Anläggningstillgångar i verksamheter	38 171	25 836	32 420
Uppskjutna skattefordringar	52 344	52 454	53 200
Långfristiga kundfordringar	381	11 593	376
Kundfordringar	63 684	104 958	132 501
Varulager	61 981	90 257	75 434
Övriga omsättningstillgångar	23 453	15 360	29 020
Kassa och bank	36 791	89 529	76 189
Summa tillgångar	637 840	769 854	770 420
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	382 941	364 815	387 352
Långfristiga skulder	448	25 000	18 750
Långfristiga skulder till aktieägare	78 909	73 182	76 746
Avsättning	11 735	12 311	14 116
Uppskjutna skatteskulder	32 868	42 799	39 156
Kortfristiga skulder	57 544	85 438	78 034
Kortfristiga skulder till aktieägare	0	37 640	41 135
Leverantörsskulder	20 795	70 918	56 401
Övriga kortfristiga räntefria skulder	52 600	57 751	58 730
Summa eget kapital och skulder	637 840	769 854	770 420

1) Balansräkningen har justerats för omvärderingen av förvärvsprisallokeringen, se noter på sidan 18 i denna rapport.

Förändring av koncernens egna kapital

Tkr	Juli-sept 2016	Juli-sept 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	Jan-dec 2015
Periodens ingång	370 103	168 213	387 352	141 264	141 264
Nyemission, netto	0	208 727		208 727	208 727
Nettoresultat för perioden	-3 017	-5 893	-22 423	21 056	41 405
Förändring av minoritetsintressen i dotterbolag	-273	0	-1 722	0	-476
Övrigt totalresultat	16 128	-6 232	19 734	-6 232	-11 523
Summa totalresultat för perioden	12 828	-12 125	-4 411	14 824	29 406
Periodens utgång	382 941	364 815	382 941	364 815	387 352

Kassaflödesanalys

Tkr	Juli-sept 2016	Juli-sept 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	Jan-dec 2015
Rörelseresultat	-1 369	-7 391	-18 622	27 256	48 703
Ej kassaflödespåverkande poster	-20 842	7 694	23 614	9 765	31 299
Finansiella poster	8 526	0	3 954	0	-1 422
Betalad skatt	-6 630	0	-9 205	0	-4 822
Medel från den löpande verksamheten	-20 315	18 935	-259	37 021	73 758
Förändringar i rörelsekapital	44 866	-5 431	39 446	-9 673	-36 014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 550	-5 128	39 186	27 348	37 744
Kassaflöde från investeringsverksamheter	-3 161	-68 300	-15 739	-68 332	-79 552
	21 389	-73 428	23 447	-40 984	-41 808
Finansieringsverksamheter					
Nytt lån	0	50 000	493	50 000	50 000
Återbetalning av lån	-6 250	0	-28 123	0	-6 250
Återbetalning av lån till aktieägare	-29 083	0	-32 242	0	-3 825
Förändring i kassa och bank	-13 944	-23 428	-36 425	9 016	-1 883
Likvida medel i början av perioden	51 154	112 957	76 189	80 513	80 513
Omräkningsdifferenser i likvida medel	-419	0	-2 973	0	-2 441
Likvida medel vid periodens slut	36 791	89 529	36 791	89 529	76 189

MODERBOLAGET

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Juli-sept 2016	Juli-sept 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	Jan-dec 2015
Nettoomsättning	14 605	37 539	67 622	156 342	187 560
Övrig försäljning	1 830	0	5 956	0	2 724
Kostnad för sålda varor	-10 206	-18 948	-48 422	-78 790	-96 077
Bruttoresultat	6 229	18 591	25 156	77 552	94 207
Försäljningskostnader	-5 251	-6 834	-11 517	-18 497	-27 057
Administrationskostnader	-7 210	-1 924	-19 998	-5 744	-12 624
Utvecklingskostnader	-939	-3 702	-11 209	-11 767	-16 445
Övriga rörelsekostnader/intäkter	-69	-704	-44	-1 470	-1 897
Rörelseresultat	-7 240	5 427	-17 612	40 074	36 184
Finansnetto	-1 069	465	-4 775	368	2 359
Resultat före skatt	-8 309	5 892	-22 387	40 442	38 543
Skatt	0	-1 296	0	-8 897	-6 348
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-8 309	4 596	-22 387	31 545	32 195

Moderbolagets Balansräkning

Tkr	30 sept 2016	30 sept 2015	31 dec 2015
Immateriella anläggningstillgångar	0	69	0
Materiella anläggningstillgångar	3 315	856	1 710
Finansiella anläggningstillgångar	25 163	22 405	24 954
Andelar i dotterföretag	383 985	395 911	395 911
Långfristiga fordringar	0	10 000	2 500
Kundfordringar	18 490	36 792	46 585
Fordringar på koncernen	1 830	0	2 725
Varulager	19 520	19 661	21 187
Övriga omsättningstillgångar	3 567	3 453	3 552
Kassa och bank	31 335	85 654	70 724
Summa tillgångar	487 205	574 801	569 848
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	359 799	381 536	382 186
Långfristiga skulder	0	21 182	18 750
Långfristiga skulder till närstående parter	61 572	63 988	58 466
Avsättning	6 430	7 248	7 144
Kortfristiga skulder	25 000	25 000	25 000
Kortfristiga skulder till närstående parter	0	37 640	36 560
Leverantörsskulder	12 025	20 533	14 207
Skulder till koncernen	651	0	865
Övriga kortfristiga räntefria skulder	21 728	17 674	26 670
Summa eget kapital och skulder	487 205	574 801	569 848

Förändring i eget kapital

Tkr	Juli-sept 2016	Juli-sept 2015	Jan-sept 2016	Jan-sept 2015	Jan-dec 2015
Periodens ingång	368 108	168 213	382 186	141 264	141 264
Nyemission, netto	0	208 727	0	208 727	208 727
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-8 309	4 596	-22 387	31 545	32 195
Periodens utgång	359 799	381 536	359 799	381 536	382 186

NOTER

Allmänt

Verksamhetens art

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

Jämförelsestörande poster

Under första kvartalet 2016 redovisade företaget en engångskostnad på 30 miljoner kr i samband med förändringsprogrammet. Den ursprungliga siffran var en uppskattning från ledningens sida, baserad på förändringsprogrammet. Även om förändringsprogrammet till stor del kommer att vara genomfört under fjärde kvartalet 2016, har ledningen gjort en ny uppskattning baserad på resultatet av slutförhandlingarna med fackföreningarna, där 32 personer sagts upp (huvudsakligen inom montering). På grund av detta redovisar företaget en återföring av avsättningen på 9,3 miljoner kr under tredje kvartalet. Den totala återföringen av avsättningen var 14,0 miljoner kr.

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

Jämförelsesiffror

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

Volatilitet

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

Risker och osäkerhet

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

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

Redovisningsprinciper

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

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

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

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

Koncernresultaträkning, kvartalsinformation

	2016				2015	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2
Nettoomsättning	68 447	100 041	164 143	178 687	100 335	64 475
Kostnad för sålda varor	-43 818	-63 546	-121 336	-112 531	-59 624	-35 274
Bruttoresultat	24 629	36 495	42 807	66 156	40 711	29 201
Omkostnader	-25 998	-39 364	-57 191	-44 709	-48 102	-11 715
Rörelseresultat	-1 369	-2 869	-14 384	21 447	-7 391	17 486
Finansnetto	-1 789	-3 105	-1 634	-1 526	201	-230
Resultat före skatt	-3 158	-5 974	-16 018	19 921	-7 190	17 256
Skatt	-132	5 029	-3 892	-48	1 297	-3 796
Periodens resultat	-3 290	-945	-19 910	19 873	-5 893	13 460

Nyckeltal och övrig information, kvartalsinformation

	2016				2015	
	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2
Rörelsemarginal. % ¹⁾	Neg	Neg	Neg	12,0	Neg	27,1
Bruttomarginal. % ²⁾	36,0	36,5	26,1	37,0	40,5	45,3
Vinstmarginal. % ³⁾	Neg	Neg	Neg	11,1	Neg	20,9
Eget kapital per aktie. Kr ⁴⁾⁵⁾	0,58	0,56	0,56	0,6	0,55	0,31
Kassaflöde per aktie. Kr ⁶⁾	0,04	0,01	0,01	0,01	-0,05	0,03
Antal anställda ⁷⁾	171	205	209	202	202	41
Antal utestående aktier, tusental	657 155	657 155	657 155	657 155	657 155	541 234
Soliditet. %	60,0	53,3	49,0	50,3	47,4	78,0
Orderingång, Tkr	44 828	61 411	27 055	186 434	39 749	23 011

1) Rörelseintäkter i förhållande till omsättning

2) Bruttomarginal i förhållande till omsättning

3) Resultat efter skatt i förhållande till omsättning

4) Avser resultat och eget kapital före och efter utspädning

5) Sensys har inga utestående incitamentsprogram som medför utspädningseffekt

6) Kassaflöde från verksamhet i förhållande till antal aktier

7) Totalt antal anställda vid periodens utgång

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

EBITDA och justerat EBITDA

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

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

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

Tilläggsköpeskillning

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

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

Omvärdering av uppskattade verkliga värden vid förvärvstidpunkten

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

Under omvärderingsperioden har koncernen fått en bättre uppfattning om sina tillgångar och skulder. Vid den inledande redovisningstidpunkten identifierades uppskjutna skattefordringar för underskottsavdrag som kunde nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Denna uppskjutna skattefordran redovisades inte på grund av osäkerhet till följd av lagändring om beskattning vid ägarbyte. Under 12 månaders perioden har koncernen undersökt effekten av ägarbytet. Detta resulterade i en skattemässig rörelseförlust om 66,5 miljoner kr netto som kan avräknas mot framtida vinster. En uppskjuten skattefordran om 28,1 miljoner kr har redovisats baserad på nuvarande skattesats. Dessutom har värdet sänkts på kundkontrakt till beloppet 16,9 miljoner kr med hänsyn tagen till den uppskjutna skattefordran.

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

Värderingen av förvärvsprisallokeringen till verkligt värde har nu avslutats. Detta gav följande balansräkning per den 31 juli 2015:

Mkr	Uppskattat verkligt värde vid förvärvstidpunkten	Justerat verkligt värde vid förvärvstidpunkten	Periodens värderingsjusteringar
Likvida medel	6,7	6,7	
Materiella anläggningstillgångar	33,9	33,9	
Kundkontrakt och kundrelationer	111,5	89,3	-22,2
Varumärke	20,9	20,9	
Finansiella tillgångar	0,9	29,0	28,1
Immateriella anläggningstillgångar	53,4	53,4	
Varulager	65,4	65,4	
Fordringar	46,5	46,5	
Skulder	-138,4	-138,4	
Uppskjutna skatteskulder	-51,1	-45,8	5,3
Summa identifierat värde av tillgångar och skulder	149,7	160,9	11,2
Goodwill	238,3	227,1	-11,2
Total köpeskilling	388,0	388,0	-

Justeringen av jämförelsetalen i koncernbalansräkningen per den 30 september 2015 resp. 31 december 2015 är:

Tkr	30 sept 2015	Justeringar	Just. 30 sept 2015
Goodwill	233 022	-11 152	221 870
Kundkontrakt	102 782	-22 247	80 535
Uppskjutna skattefordringar	24 394	28 060	52 454
Uppskjutna skatteskulder	-48 138	5 339	-42 799

Tkr	31 dec 2015	Justeringar	Just. 31 dec 2015
Goodwill	237 203	-10 863	226 340
Kundkontrakt	92 821	-21 404	71 417
Uppskjutna skattefordringar	26 070	27 130	53 200
Uppskjutna skatteskulder	44 293	5 137	39 156

EKONOMISK INFORMATION

Inbjudan till presentation för press och analytiker

Den 24 november kl. 09:30 presenterar VD Torbjörn Sandberg och finansdirektör Niki Gatsonides rapporten och besvarar frågor i en audiocast. Presentationen går att följa online via länk på Sensys hemsida: www.sensysgatso.com

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

Förhandsregistrering via webblänk

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

<http://emea.directeventreg.com/registration/96571922>

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

Direkt via telefon:

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

Sverige: 08-566 194 25

USA: +1 866 904 9624

Storbritannien: +44 (0) 844 571 8931

Du kommer uppmanas att slå in en eventkod; ignorera detta och vänta istället (1-2 minuter) tills du hör en operatörsröst. Ange nu ditt Konferens-ID: **96571922** eller "Sensys" för att registrera. Vänligen ring 10 minuter före utsatt tid.

Finanskalender

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport oktober-december 2016	23 februari 2017
Årsstämma 2016	18 maj 2017
Delårsrapport januari-mars 2017	17 maj 2017
Delårsrapport april-juni 2017	31 aug 2017

Sensys Gatso Group AB

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

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

info@sensysgatso.com
www.sensysgatso.com

Organisationsnummer 556215-
4459

Momsregistreringsnummer
SE556215445901

Huvudkontor Jönköping

Sensys Gatso Group AB är världsledande inom trafiksäkerhetslösningar för länder, städer och åkeriägare. Sensys Gatso Group har dotterbolag i Australien, Tyskland, Nederländerna, Sverige och USA, samt en filial i Förenade Arabemiraten. Sensys Gatso Groups aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Koncernen har 202 anställda och är resultatet av en sammanslagning av Sensys Traffic AB och Gatso Beheer B.V. efter förvärv av Gatso Beheer.

För mer information, besök www.sensysgatso.com



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Sensys Gatso Group AB (publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 företagens 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 medveten 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.

Jönköping den 24 november 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Odqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor