

## Delårsrapport för SENSYS® Traffic AB (publ)

JANUARI – SEPTEMBER 2013

- Orderingång 140,1 Mkr (34,4), varav tredje kvartalet 119,0 Mkr (2,0).
- Periodens nettoomsättning 30,3 Mkr (15,7), varav tredje kvartalet 3,3 Mkr (1,5).
- Rörelseresultat -14,4 Mkr (-43,3), varav tredje kvartalet -6,6 Mkr (-8,6).
- Resultat efter skatt -14,5 Mkr (-37,7), varav tredje kvartalet -6,7 Mkr (-8,9).
- Resultat per aktie -0,03 kr (-0,08), varav tredje kvartalet -0,01 kr (-0,02).
- Kassaflöde per aktie 0,00 kr (-0,05) varav tredje kvartalet 0,01 kr (-0,01).

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Kontrakt tecknade med svenska Trafikverket till ett värde om 110 till 550 Mkr.
- Prototypfas slutförd i det svenska projektet. Första fakturering kan därmed ske i fjärde kvartalet.
- Order från en ny marknad i Asien värd 2 Mkr.
- Order från två marknader i Mellanöstern värda 3 Mkr.
- Systemacceptans från Polisen i Oman efter lyckad överlämning av projektet.

### VD-KOMMENTARER

Den viktigaste händelsen under kvartalet var att vi tecknade kontrakt med svenska Trafikverket till ett värde om 110 till 550 Mkr, den största affären i Sensys historia. Kontraktet tryggar lönsamma volymer för Sensys under de kommande tre åren, med möjlighet till goda volymer i både systemleveranser och underhåll under de efterföljande sex optionsåren. Vi vann upphandlingen med bland annat bästa fotokvalitet bland anbudsgivarna, vilket ger oss en värdefull referens i andra upphandlingar. Leveranser startar under fjärde kvartalet med intäkter på 10 till 15 Mkr under 2013.

Som den första av tre leverantörer till Oman erhöll Sensys systemacceptans, vilket medför att vi fått betalt till 95 procent för det projekt som genomförts. Återstående 5 procent erhåller vi när garantiperioden på 36 månader löpt ut. Leveranserna har skett enligt ramavtal med Polisen i Oman varför vi nu kan hoppas på fler affärer.

Orderingången utanför Sverigekontraktet uppgick under kvartalet till 9 Mkr, varav 3,2 Mkr kom från två nya kunder. Vi fick dessutom en order värd 2,4 Mkr från Förenade Arabemiraten där Sensys redan har ett starkt fotfäste.

Sensys har idag en stark ställning med säkrad likviditet, ett långsiktigt kontrakt med svenska Trafikverket och en framväxande internationell position. Detta ger oss förutsättningar att anta en mer offensiv strategi på trafiksäkerhetsmarknaden. Vi fokuserar därför nu på två typer av marknader; 1) ett mindre antal marknader med volympotential liknande den svenska, och 2) marknader där vi redan har en stark position att bygga på. Vi väljer därmed bort marknader med lägre volympotential, även om upphandlingar där sker i närtid. Vi räknar med att denna strategi på tre års sikt kommer ge oss bättre effektivitet i både försäljning, produktutveckling och eftermarknadsservice.

Vår expansion inom järnvägsmarknaden ser mycket lovande ut och beräknas fortsätta. I och med att denna marknad till sin struktur är mer homogen än trafiksäkerhetsmarknaden, kan bearbetningen ske på en bredare front.

### VERKSAMHETEN UNDER KVARTALET

*Sensys Traffic utvecklar, marknadsför och säljer system för trafiksäkerhet och trafikinformatik som främst används för mätning och registrering av hastighetsöverträdelser och körning mot rött ljus. Enskilda affärer är ofta av sådan storlek att de märkbart påverkar omsättning och resultat. Sensys offentliggör som regel sådana order så snart de erhålls.*

Orderingången under tredje kvartalet uppgick till 119,0 Mkr (2,0) och gäller i huvudsak svenska Trafikverket som åtagit sig att köpa trafiksäkerhetskameror för minst 110 Mkr.

Nettoomsättningen steg till 3,3 Mkr (1,5) och utgjordes till största delen av leveranser till Mellanöstern. Kvartalets bruttomarginal uppgick till 20,9 procent (neg).

Under tredje kvartalet har arbetet med produktion av Argus III under kontraktet med Trafikverket påbörjats. Leveranser beräknas starta under fjärde kvartalet och Sensys kommer att tillämpa successiv vinstavräkning.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -6,6 Mkr (-8,6) och resultatet efter skatt uppgick till -6,7 Mkr (-8,9).

#### PERIODEN JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen för perioden nästan fördubblades till 30,3 Mkr (15,7) och utgjordes till största delen av leveranser till Sensys America för projektet i Washington DC. Periodens bruttomarginal var 39,9 procent (neg).

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -14,4 Mkr (-43,3). I jämförelsesiffran för 2012 ingår kostnader av engångskaraktär på 11,6 Mkr, hänförliga till Telvent projektet.

Resultatet efter skatt uppgick till -14,5 Mkr (-37,7).

Samtliga kostnader för ej orderspecifikt utvecklingsarbete belastade resultatet.

#### FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick vid utgången av perioden till 91,9 Mkr (97,5), vilket gav en soliditet på 84 procent (89).

#### SKATTER

Den totala uppskjutna skattefordran uppgick vid periodens utgång till 39,1 Mkr (39,1).

Uppskjuten skattefordran har sedan 2005 upptagits som tillgång. Framtida utnyttjande av denna skattefordran är beroende av framtida skattepliktiga överskott. Från och med andra kvartalet 2012 har styrelsen valt att inte aktivera ytterligare underskottsavdrag.

#### INVESTERINGAR

Investeringarna uppgick under perioden till 0 Mkr (0).

#### PERSONAL

Medelantalet anställda uppgick till 32 personer (32). Antalet anställda vid periodens utgång var 32 (32).

#### KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden 1,5 Mkr (-22,1) och under tredje kvartalet till 5,7 Mkr (-6,9). Likvida medel uppgick vid periodens slut till 22,9 Mkr (12,5), varav 0,8 Mkr (0,6) i kortfristig placering. Därutöver har bolaget 10 Mkr i spärmedel i bank på tre år, som säkerhet för kontraktet mot Trafikverket.

Utestående teckningsoption (TO4) som förfaller till betalning 31 oktober 2013, kommer vid full teckning tillföra bolaget 19,2 Mkr före emissionskostnader. Teckningskursen är 0,60 kr.

#### ANTAL AKTIER

Antalet aktier uppgick vid periodens slut till 510 747 339 (479 837 886). Genomsnittligt antal aktier under perioden var 497 009 804 (400 434 577).

Vid full teckning av teckningsoption (TO4) kommer antalet aktier att öka med 31 989 192 nya aktier.

#### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker förknippade med kun-

der och leverantörer samt andra omvärldsfaktorer. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar i valutakurser och räntenivåer.

En redogörelse för bolagets väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns på sidan 12, 25 och 33 i årsredovisningen för 2012. Inga väsentliga risker bedöms ha tillkommit utöver dessa.

#### REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har i allt väsentligt tillämpats som i senaste årsredovisningen. Bolaget följer årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. Tillämpningen av RFR 2 innebär att bolaget i delårsrapporten tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

I juli 2010 förvärvade Sensys Traffic samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag med nuvarande firman Sensys International AB. Bolaget är, och har sedan det bildades, varit, helt vilande. Syftet med förvärvet är endast att infria villkor i en internationell upphandling. Sensys har ej för avsikt att bedriva någon verksamhet genom Sensys International AB inom det närmaste året.

Mot bakgrund av att Sensys International AB är vilande och aldrig har bedrivit någon verksamhet, har ingen koncernredovisning upprättats.

Till följd av att verksamheten endast har en rörelsegren, påverkas bolaget inte av de ändringar avseende finansiell rapportering som införts från 2009 (IAS 1 samt IFRS 8). Förändringen av eget kapital överensstämmer i sin helhet med redovisat resultat (IAS 1).

#### AUDIOCAST

Den 24 oktober kl 15.30 presenterar VD Johan Frilund rapporten och besvarar frågor i en audiocast. Presentationen går att följa över internet, via länk på Sensys webbplats; [www.sensys.se](http://www.sensys.se). Det går även att lyssna till presentationen och ställa frågor över telefon, via följande nummer:

Sverige : 020-089 6377 eller 08-505 20424

USA: +1 866 966 5335 eller +1 646 843 4608

Storbritannien: +0808 109 0700 eller +44 (0) 20 3003 2666

Lösenord: Sensys. Var vänlig ring 10 minuter innan utsatt tid.

#### KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké, 2013	23 januari, 2014
Delårsrapport jan – mars 2014	24 april, 2014
Årsstämma 2013	24 april, 2014
Delårsrapport jan – juni	19 augusti, 2014
Delårsrapport jan – sep	29 oktober, 2014

#### GRANSKNING

Denna rapport har varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisor. Granskningsrapporten återfinns på sidan (6).

Jönköping den 24 oktober 2013



Johan Frilund, VD

För ytterligare information vänligen kontakta: Johan Frilund, VD, tel +46 73 274 28 23.

Sensys Traffic är skyldigt att offentliggöra informationen i denna delårsrapport enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 oktober 2013, kl 14.00.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, Tkr	Jan - Sep 2013	Jan - Sep 2012	Juli - Sep 2013	Juli - Sep 2012
Nettoomsättning	30 276	15 690	3 262	1 522
Kostnad för sålda varor	-18 181	-12 601	-2 578	-1 975
Värdejustering varulager	0	-4 558	0	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>12 095</b>	<b>-1 469</b>	<b>684</b>	<b>-453</b>
Försäljningskostnader <sup>1)</sup>	-13 762	-26 709	-4 872	-4 543
Administrationskostnader	-4 130	-4 182	-1 475	-1 104
Utvecklingskostnader	-8 586	-10 932	-967	-2 516
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-14 383</b>	<b>-43 292</b>	<b>-6 630</b>	<b>-8 616</b>
Finansiella poster netto	-87	-264	-37	-318
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-14 470</b>	<b>-43 556</b>	<b>-6 667</b>	<b>-8 934</b>
Skattekostnad	0	5 844	0	0
<b>Periodens resultat/Periodens totalresultat</b>	<b>-14 470</b>	<b>-37 712</b>	<b>-6 667</b>	<b>-8 934</b>
Resultat per aktie	-0,03	-0,08	-0,01	-0,02

1) Icke återkommande kostnader relaterade till Telvent 11,6 Mkr för 2012

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, Tkr	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	116	208	185
Materiella anläggningstillgångar	61	67	81
Finansiella anläggningstillgångar <sup>2)</sup>	39 128	46 748	39 128
Långfristiga fordringar <sup>3)</sup>	10 000	0	0
Kundfordringar	7 731	3 652	14 207
Varulager	26 730	39 288	29 651
Övriga omsättningstillgångar	3 103	3 716	13 409
Kassa och bank	22 917	22 825	12 456
<b>Summa tillgångar</b>	<b>109 786</b>	<b>116 504</b>	<b>109 117</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	91 949	102 887	97 452
Leverantörsskulder	3 792	3 642	668
Övriga kortfristiga räntefria skulder	14 045	9 975	10 997
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>109 786</b>	<b>116 504</b>	<b>109 117</b>

2) Skattefordran 39,1 Mkr (46,7)

3) Spärrmedel i bank på tre år, som säkerhet för kontrakt mot Trafikverket.

KASSAFLÖDE FRÅN RÖRELSEN, Tkr	Jan - Sep 2013	Jan - Sep 2012	Juli - Sep 2013	Juli - Sep 2012
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-14 383</b>	<b>-43 556</b>	<b>-6 630</b>	<b>-8 934</b>
Ej kassaflödespåverkande poster	106	4 717	33	47
Rörelsekapitalets förändring inkl finansnetto	15 788	16 720	12 270	2 010
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 511</b>	<b>-22 119</b>	<b>5 673</b>	<b>-6 877</b>
Investering i materiella anl.tillgångar	-17	0	0	0
Nyemission, netto efter emissionskostnader	8 967	27 097	0	0
<b>Förändring i kassa och bank</b>	<b>10 461</b>	<b>4 978</b>	<b>5 673</b>	<b>-6 877</b>
Likvida medel vid periodens början	12 456	17 847	17 244	29 702
Likvida medel vid periodens slut	22 917	22 825	22 917	22 825

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, Tkr	Jan - Sep 2013	Jan - Sep 2012	Juli - Sep 2013	Juli - Sep 2012
<b>Periodens ingång</b>	<b>97 452</b>	<b>113 502</b>	<b>98 616</b>	<b>111 821</b>
Nyemission, netto efter emissionskostnader	8 967	27 097	0	0
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-14 470	-37 712	-6 667	-8 934
<b>Periodens utgång</b>	<b>91 949</b>	<b>102 887</b>	<b>91 949</b>	<b>102 887</b>

RESULTATRÄKNING, KVARTALSDATA	JULI - SEP 2013	APR - JUNI 2013	JAN - MARS 2013	OKT - DEC 2012	JULI - SEP 2012	APR - JUNI 2012	JAN - MAR 2012	OKT - DEC 2011
Nettoomsättning	3 262	19 463	7 551	25 310	1 522	7 506	6 104	8 863
Kostnad för sålda varor	-2 578	-10 408	-5 195	-12 669	-1 975	-5 010	-5 615	-3 616
Värdejustering varulager	0	0	0	0	0	-4 558	0	-7 500
<b>Bruttoresultat</b>	<b>684</b>	<b>9 055</b>	<b>2 356</b>	<b>12 641</b>	<b>-453</b>	<b>-2 062</b>	<b>489</b>	<b>-2 253</b>
Omkostnader	-7 314	-9 887	-9 279	-10 842	-8 163	-10 493	-22 610	-14 865
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 630</b>	<b>-832</b>	<b>-6 923</b>	<b>1 799</b>	<b>-8 616</b>	<b>-12 555</b>	<b>-22 121</b>	<b>-17 118</b>
Finansiella poster netto	-37	69	-117	386	-318	70	-16	203
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 667</b>	<b>-763</b>	<b>-7 040</b>	<b>2 185</b>	<b>-8 934</b>	<b>-12 485</b>	<b>-22 137</b>	<b>-16 915</b>
Skatt	0	0	0	-7 620	0	0	5 844	4 352
<b>Periodens resultat/Periodens totalresultat</b>	<b>-6 667</b>	<b>-763</b>	<b>-7 040</b>	<b>-5 435</b>	<b>-8 934</b>	<b>-12 485</b>	<b>-16 293</b>	<b>-12 563</b>

NYCKELTAL OCH ANNAN INFORMATION	JULI - SEP 2013	APR - JUNI 2013	JAN - MARS 2013	OKT - DEC 2012	JULI - SEP 2012	APR - JUNI 2012	JAN - MAR 2012	OKT - DEC 2011
Resultat per aktie, kr <sup>1</sup>	-0,01	0,00	-0,01	-0,01	-0,02	-0,03	-0,06	-0,04
Eget kapital per aktie,kr <sup>1</sup>	0,18	0,19	0,19	0,20	0,21	0,23	0,34	0,39
Kassaflöde per aktie, kr	0,01	0,00	-0,01	-0,02	-0,01	-0,01	-0,04	0,01
Bruttomarginal, %	20,9	46,5	33,5	49,9	Neg	Neg	8,0	Neg
Bruttomarginal exkl lagerned- skrivningar, %	20,9	46,5	33,5	49,9	Neg	33,3	8,0	59,2
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	7,0	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	83,7	85,2	87,4	89,3	88,3	89,2	86,9	88,1
Ordergång, Tkr	119 000	4 000	17 100	6 400	2 000	29 900	2 500	7 000

<sup>1)</sup> Avser resultat och eget kapital före och efter utspädning.  
Sensys har inga utestående incitamentsprogram som medför utspädningseffekt.



## 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 delårsrapporten för Sensys Traffic AB (publ). för perioden 1 januari 2013 till 30 september 2013. 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 finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 revisionsred 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 i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Jönköping den 24 oktober 2013

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

.....  
Martin Odqvist  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig

.....  
Magnus Brändström  
Auktoriserad revisor