

SENSYS GATSO GROUP AB DELÅRSRAPPORT

Kv2 2026 | JANUARI-JUNI 2026

"Disciplinerat genomförande driver resultat"

Sensys
Gatso
Group



Q2

KONCERNENS RESULTAT

"Disciplinerat genomförande driver resultat"

MSEK 204 (204)

Nettoomsättning

MSEK 39,8 (31,4)

Rörelseresultat (EBITDA)

SEK 1,3 (-0,8)

Resultat per aktie

MSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Nettoomsättning	204.0	204.1	363.6	356.5
Rörelseresultat (EBITDA)	39.8	31.4	62.0	42.4
Rörelseresultat (EBIT)	25.1	18.0	33.3	16.9
Periodens resultat	14.5	- 8.9	21.2	- 23.7
Resultat per aktie (SEK)	1.3	- 0.8	1.8	- 2.1
Kassaflödet från den löpande verksamheten	24.7	10.0	19.0	- 21.0
Soliditet (%)	53.9	50.1	53.9	50.1
Nettoskuldsättning	243.8	290.7	243.8	290.7

SENSYS GATSO FASTSTÄLLER NYA AFFÄRSSEGMENT

Från och med det första kvartalet 2026 har Sensys Gatso ändrat sina affärssegment för att bättre återspegla bolagets nuvarande organisation. Sensys Gatso identifierar två affärssegment: Nordamerika och Internationell. Kostnader för huvudkontor samt elimineringar för koncernkonsolideringen redovisas under Kostnader för huvudkontor. Historiska siffror har räknats om och återfinns under avsnittet koncerndata (sidan 22).

INNEHÅLL

VD-KOMMENTAR.....	3
KONCERNENS RESULTAT.....	5
AFFÄRSSEGMENT.....	6
KASSAFLÖDE.....	8
SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING.....	9
ÖVRIG INFORMATION.....	10
RISKER OCH OSÄKERHET.....	11
KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER.....	13
SEGMENTÖVERSIKT.....	16
NOTER FÖR KONCERNEN.....	19
KONCERNDATA.....	22
MODERBOLAG.....	24
FINANSIELL INFORMATION.....	26
AMBITION, VISION OCH STRATEGI.....	27



VD-KOMMENTAR

"Disciplinerat genomförande driver resultat"

Disciplinerat genomförande driver resultat

Under det andra kvartalet byggde vi vidare på den positiva utveckling vi haft de senaste fyra kvartalen. Disciplinerat genomförande och kommersiellt fokus drev en väsentlig ökning av lönsamheten och ett förbättrat försäljningsresultat. När vi nu når mitten av året har intäkterna ökat med 2 procent jämfört med 2025, och EBITDA-marginalen har expanderat från 11,9 procent till 17,0 procent, vilket är en ökning med 5,1 procentenheter.

Baserat på denna starka marginalutveckling under det första halvåret höjer vi vår EBITDA-prognos för helåret från 14-16 procent till 15-17 procent. Vidare, och som beskrivs i detalj nedan, börjar den strategiska omstruktureringen av vår nordamerikanska verksamhet att bära frukt, med flera nya kundavtal och en betydande ökning av orderstocken under kvartalet. Genom att bibehålla vårt strategiska fokus på kärnmarknader, effektivt omvandla orderstock till intäkter, hantera kostnader effektivt och fortsätta investera i försäljning och marknadsföring, är vi väl positionerade för att fortsätta driva aktieägarvärde genom lönsam tillväxt.

Starka finansiella resultat för Q2

Vad gäller detaljerna i vårt finansiella resultat för andra kvartalet, så såg vi betydande förbättringar i EBITDA och EBIT, med intäkter i linje med motsvarande period 2025.

Stabil omsättning övervinner motvind

Under andra kvartalet drevs omsättningen av ett förbättrat resultat kvartal för kvartal i Nordamerika (en intäktsökning med 15,5 procent från Kv1) samt av effektiva projektleveranser och en stark utveckling för serviceavtalen inom vårt internationella segment. Specifikt landade omsättningen på 204 miljoner kronor för kvartalet, vilket ligger i linje med Kv2 2025 (204 miljoner kronor).

Våra svenska och nederländska projekt fortsätter att utgöra en stabil intäktbas, samtidigt som utvecklingen för våra globala serviceavtal belyser kvaliteten och hållbarheten i våra system samt värdet av de serviceavtal som följer på produktförsäljning på våra kärnmarknader. Samtidigt som vi uppnådde dessa intäktsresultat hanterade vi motvind i vårt nordamerikanska segment samt projektförseningar i vårt internationella segment.

I många av våra nordamerikanska avtal är intäkterna kopplade till antalet överträdelser, vilka är som högst under det första driftsåret för att sedan normaliseras över tid. Albany, ett av våra största program för hastighetsövervakning, implementerades under 2025 och befinner sig nu i denna normaliseringsfas, vilket resulterar i lägre intäkter jämfört med motsvarande period föregående år. För att motverka denna effekt och skapa tillväxt i verksamheten ligger vårt fokus på att öka nyförsäljningen, utöka orderstocken och omvandla denna orderstock till intäkter. Som framgår nedan, uppvisade det andra kvartalet betydande framsteg inom dessa områden, med en stark nyförsäljning och en väsentlig ökning av orderstocken. För att bygga vidare på denna utveckling fortsätter vi att investera i försäljning och marknadsföring och att offensivt söka nya affärsmöjligheter.

I vårt internationella segment påverkade förändringar i förväntade kundorder och leveransplaner tidpunkten för vissa planerade intäkter i andra kvartalet. Baserat på nuvarande projektplaner och kundkommunikation förväntar vi oss att uppnå majoriteten av de fördröjda Kv2-intäkterna under andra halvåret, samtidigt som vi fortsätter att övervaka situationen noggrant.

Ökad lönsamhet

Vårt pågående fokus på operativ effektivitet fortsätter att ge marginalexpansion. EBITDA för andra kvartalet ökade från 31,4 miljoner kronor föregående år till 39,8 miljoner kronor, vilket förbättrade marginalen från 15,4 procent till 19,5 procent för kvartalet. Denna förbättrade EBITDA-marginal reflekteras även i rörelseresultatet (EBIT), som landade på 25,1 miljoner kronor (18,0) för kvartalet – en ökning med 39 procent jämfört med andra kvartalet 2025. Tillsammans med stordriftsfördelar bidrar en stark projektledning i våra svenska och nederländska kärnprogram avsevärt till förbättringarna i lönsamheten. Under andra kvartalet driftsattes även vår nya tjänst Xilium Traffic Event Service, vilken vi planerar att rulla ut till samtliga kunder i Nordamerika under resten av året. Realiseringen av denna investering i vår mjukvaruplattform, som inkluderar ytterligare automatisering, förväntas öka effektiviteten i hanteringen av överträdelser samtidigt som den förbättrar användarupplevelsen.

Uppbyggnad av den nordamerikanska orderstocken

Som noterats ovan började den strategiska omorganisationen av den nordamerikanska verksamheten att ge resultat under andra kvartalet. Orderingången av nya affärer (ARR) för kvartalet uppgick till 16,5 miljoner kronor, vilket växte vår nordamerikanska orderstock (ARR) till 35,3 miljoner kronor. Denna framgång inkluderar nya kundavtal i Colorado, New York och Pennsylvania – en trend som fortsatte efter kvartalets utgång med en strategisk vinst i Minnesota, vilket är en ny delstat för det nordamerikanska segmentet. Vidare, i arbetet med att omvandla orderstock till intäkter, driftsattes nya program i Pennsylvania och Connecticut under andra kvartalet. Vi kommer att fortsätta att aktivt söka efter möjligheter och prioritera investeringar i vår nordamerikanska kommersiella organisation för att bibehålla momentum och driva tillväxt på denna nyckelmarknad.

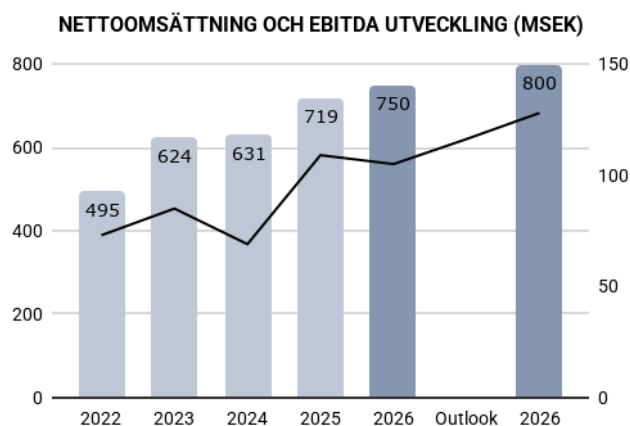
Ny CTO

För att påskynda vår nästa fas av innovation och tillväxt hade vi nöjet att under andra kvartalet utse Johan Norrman till vår nya Chief Technology Officer. Johan tar plats i koncernledningen för att leda vår globala teknikstrategi, produktutveckling samt forsknings- och utvecklingsinitiativ. Han tar med sig över 20 års erfarenhet som ledare inom globala teknikorganisationer, med en dokumenterad framgångsrik bakgrund av att integrera hårdvaru- och mjukvaruplattformar, implementera avancerade AI-drivna videolösningar och driva betydande tekniktransformationer. Johans expertis och ledarskap kommer att vara avgörande för att genomföra vårt uppdrag att ständigt utveckla vår teknikportfölj och säkerställa att vår roadmap direkt stödjer vår kommersiella strategi och marknadskonkurrenskraft.

Finansiella utsikter 2026 – Höjd EBITDA-prognos

När vi blickar framåt bekräftar vi på nytt vår prognos för helåret: en omsättning på 750–800 miljoner kronor, samtidigt som vi fortsätter att noggrant övervaka projektplaner och den globala politiska utvecklingen, särskilt i Mellanöstern, vilket kan fortsätta att påverka order- och leveranstider. Vidare, tack vare vår starka marginalutveckling hittills i år, höjer vi EBITDA-prognosen för helåret från 14–16 procent till 15–17 procent. Sammanfattningsvis gör vårt fortsatta fokus på ett disciplinerat genomförande att vi står väl rustade för resten av året.

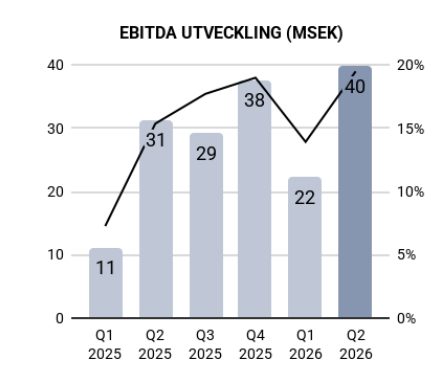
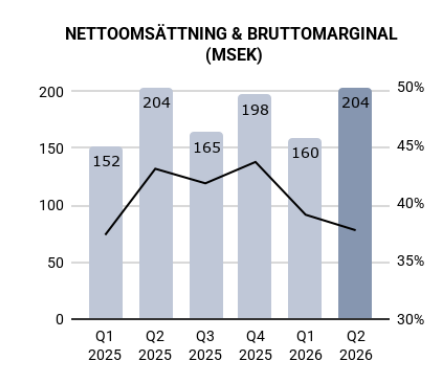
Lewis Miller
VD



KONCERNENS RESULTAT

Sensys Gatso är ett globalt företag som tillhandahåller innovativa lösningar för trafikövervakning till kunder världen över genom enheter i Europa, Nordamerika, Australien och Mellanöstern. Som en erkänd aktör i branschen designar, utvecklar, monterar, driftsätter och stödjer vi innovativa system och program för trafikövervakning, med uppdraget att rädda liv genom att förändra förarbeteende. Våra huvudsakliga intäktsflöden är engångsförsäljning av produkter och tjänster av återkommande karaktär.

MSEK	Not	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Produkt		92 568	110 150	159 586	169 574
Tjänster		111 450	93 957	203 980	186 941
Nettoomsättning	6	204 018	204 107	363 566	356 515
Kostnad för sålda varor		-127 205	-116 452	-224 551	-212 089
Rörelsekostnader		-51 686	-69 676	-105 674	-127 575
Återföring av avskrivningar		14 642	13 376	28 637	25 577
Rörelseresultat (EBITDA)		39 769	31 355	61 978	42 428
Avskrivningar		-14 642	-13 376	-28 637	-25 577
Rörelseresultat (EBIT)		25 127	17 979	33 341	16 851
Finansiella poster, skatt och övrigt		-10 622	-26 914	-12 175	-40 523
Periodens resultat	7	14 505	-8 935	21 166	-23 672
Rörelsemarginal (%)		37.7%	42.9%	38.2%	40.5%
Rörelsemarginal (EBITDA %)		19.5%	15.4%	17.0%	11.9%



APRIL-JUNI 2026
Nettoomsättning och bruttomarginal
Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 204,0 miljoner kronor (204,1). Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 37,7% (42,9). Totala produktintäkter uppgick till 92,6 miljoner kronor (110,2). Tjänsteintäkterna uppgick till 111,5 miljoner kronor (94,0). Ytterligare detaljer finns i segmentrapporteringen.

Rörelsekostnader
Rörelsekostnaderna för kvartalet uppgick till totalt 51,7 miljoner kronor (69,7). Minskningen av kostnaderna drivs av effektiv kostnadskontroll samt en minskning av engångskostnader och engångsintäkter. Under andra kvartalet 2025 uppgick dessa engångsposter till 6,1 miljoner kronor och var relaterade till rekryteringskostnader för den nya vd:n, avsättningar för kundfordringar i Latinamerika (LATAM) samt försäkringssättning.

Lönsamhet
EBITDA för kvartalet uppgick till 39,8 miljoner kronor (31,4). Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 25,1 miljoner kronor (18,0).

Periodens resultat uppgick till 14,5 miljoner kronor (-8,9), med ett resultat per aktie om 1,17 SEK (-0,77). Bättre lönsamhet uppnåddes genom en lägre kostnadsnivå.

Personal
Genomsnittligt antal heltidsanställda (FTE) uppgick till 266 jämfört med (269).

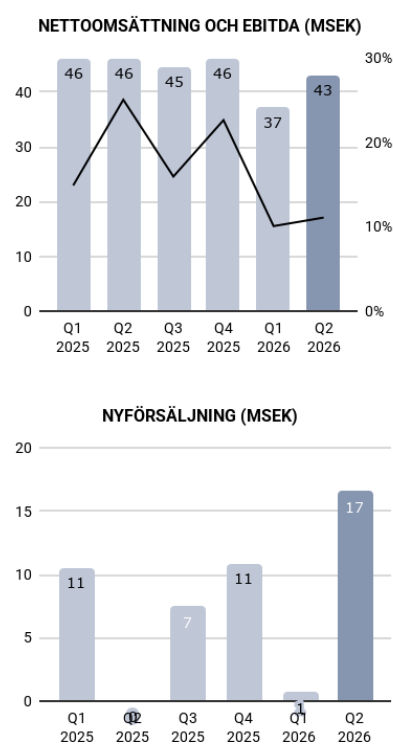
Finansiella höjdpunkter, utveckling hittills i år (jan-juni)
Nettoomsättningen för H1 2026, uppgick till 363,6 miljoner kronor (356,5). Bruttomarginalen uppgick till 38,2% (40,5%). Minskningen i bruttomarginalen berodde på produktförsäljning med lägre marginal och en engångskostnad i serviceverksamheten. Kostnaderna hittills i år minskade från 127,6 till 105,7 miljoner kronor, vilket drivs av effektiv kostnadskontroll samt engångsposter som påverkade kostnaderna under H1 2025. Detta resulterade i en förbättrad EBITDA-marginal på 17,0% (11,9%) med 62,0 miljoner kronor (42,4) i absolut EBITDA. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 33,3 miljoner kronor (16,9). Periodens resultat uppgick till 21,2 miljoner kronor (-23,7) och förbättrades till följd av ett bättre operationellt resultat samt mindre påverkan från finansiella poster relaterade till valutakurseffekter.

AFFÄRSSEGMENT

NORDAMERIKA

Inom vårt affärssegment Nordamerika tillhandahåller Sensys Gatso nyckelfärdiga tjänster för automatiserad trafikövervakning till kunder inom delstatliga och lokala myndigheter i USA. I denna affärsmodell med återkommande intäkter äger och ansvarar vi för driftsättningen av övervakningslösningarna samtidigt som vi tillhandahåller tillhörande tjänster, inklusive fältunderhåll, handläggning av överträdelser, utskrift och utskick av underrättelser, betalningshantering, kundtjänst och domstolsstöd.

TSEK	Not	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Tjänster		43 048	46 248	80 326	92 461
Transaktioner mellan segment		0	0	0	0
Nettoomsättning Nordamerika	6	43 048	46 248	80 326	92 461
Kostnad för intäkter och utgifter		-45 427	-41 778	-85 844	-87 342
Återföring av avskrivningar		7 148	7 113	14 040	13 345
Rörelseresultat (EBITDA)		4 769	11 583	8 522	18 464
Avskrivningar		-7 148	-7 113	-14 040	-13 345
Rörelseresultat (EBIT)	2	-2 379	4 470	-5 518	5 119
Nyförsäljning (ARR)		16 539	0	17 197	10 520
Orderstock (ARR)		35 273	n/a	35 273	n/a
Rörelsemarginal (EBITDA %)		11.1%	25.0%	10.6%	20.0%



APRIL-JUNI 2026

Nettoomsättning

Segmentets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 43,0 miljoner kronor (46,2). Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 80,3 miljoner kronor (92,5). Valutakurseffekter som påverkade intäkterna under kvartalet var mindre betydande än föregående kvartal (+1,7 MSEK). Precis som under första kvartalet och som diskuterades mer i detalj i VD-ordet, påverkades intäkterna i Nordamerika jämfört med föregående år av en normalisering av bötesvolymerna i vårt stora program i Albany, NY. Denna regelefterlevnad ledde till en intäktsretention (Revenue Retention Rate) för andra kvartalet på 87% jämfört med andra kvartalet 2025. När Albany exkluderas ökade intäktsretentionen för andra kvartalet till 106% till följd av förbättrad utveckling i den bredare befintliga kundbasen i Nordamerika.

Rörelsekostnader

Under kvartalet uppgick kostnaden för sålda varor och tjänster till 45,4 miljoner kronor (41,8). Justerat för en engångsersättning från försäkring om 8 miljoner kronor under andra kvartalet 2025 minskade kostnaderna jämfört med föregående år med 4,4 miljoner kronor i kvartalet. Även om kostnaderna för andra kvartalet var lägre, minskade hävstångseffekten på våra intäktsrelaterade kostnader till följd av den intäktsretention som diskuterades ovan.

Lönsamhet

EBITDA-resultatet för segmentet uppgick till 4,7 miljoner kronor (11,6), vilket motsvarar en marginal på 11,1% jämfört med 25,0% under andra kvartalet 2025. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2,4 miljoner kronor (4,5). Den ovan nämnda engångsersättningen från försäkringen påverkade resultatet för andra kvartalet 2025 positivt med 8 miljoner kronor. Justerat för denna ersättning förbättrades det underliggande rörelseresultatet med 1,1 miljoner kronor i kvartalet.

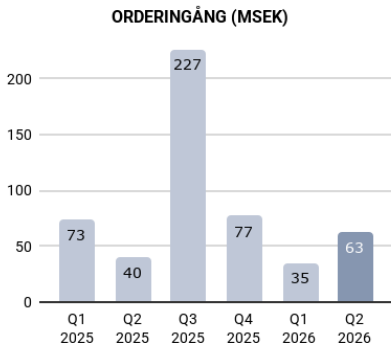
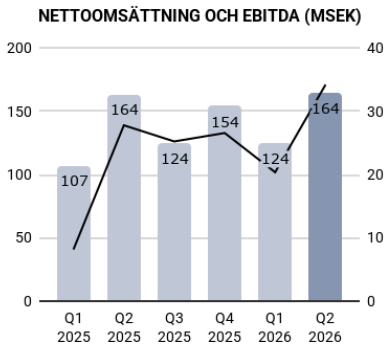
Nyförsäljning

Nyförsäljning (ARR) under kvartalet uppgick till 16,5 miljoner kronor, inklusive nya kundavtal i Colorado, New York och Pennsylvania. Den totala orderstocken (ARR) ökade från 23,2 miljoner kronor vid slutet av första kvartalet till 35,3 miljoner kronor vid utgången av andra kvartalet.

INTERNATIONELL

Inom vårt Internationella affärssegment tillhandahåller Sensys Gatso lösningar för automatiserad trafikövervakning till kunder utanför Nordamerika genom en kombination av produktförsäljning och återkommande tjänster. Försäljningen sker både direkt till kund och via samarbetspartners, och omfattar ofta efterföljande underhåll och annan support av återkommande karaktär. I likhet med vårt nordamerikanska segment väljer vissa jurisdiktioner i allt högre grad nyckelfärdiga tjänster för automatiserad trafikövervakning.

TSEK	Not	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Produkt		92 568	107 651	159 586	167 081
Tjänster		68 402	50 209	123 654	96 974
Transaktioner mellan segment		3 202	5 735	5 165	6 581
Nettoomsättning International	6	164 172	163 595	288 405	270 636
Kostnad för intäkter och utgifter		-136 771	-141 207	-247 063	-246 106
Återföring av avskrivningar		6 800	5 390	13 208	11 389
Rörelseresultat (EBITDA)		34 201	27 778	54 550	35 919
Avskrivningar		-6 800	-5 390	-13 208	-11 389
Rörelseresultat (EBIT)	2	27 401	22 388	41 342	24 530
Orderingång International (TCV)		62 588	39 705	97 875	113 099
Rörelsemarginal (EBITDA %)		20.8%	17.0%	18.9%	13.3%



APRIL-JUNI 2026

Nettoomsättning

Segmentets nettoomsättning för kvartalet uppgick till totalt 164,2 miljoner kronor (163,6). Nettoomsättning för första halvåret uppgick till 288,4 miljoner kronor (270,6). Starka tjänsteintäkter från våra globala serviceavtal drev intäktstillväxten hittills i år, vilket mer än kompenserade för fördröjda produktintäkter till följd av ändrade tidsplaner för kundorder och leveranser.

Rörelsekostnader

Under andra kvartalet uppgick rörelsekostnaderna för sålda varor och tjänster till 136,8 miljoner kronor (141,2) samt till 247,1 miljoner kronor (246,1) för det första halvåret. Samtidigt som intäkterna hittills i år ökade med 6,6%, låg de intäktsrelaterade kostnaderna i linje med föregående års resultat, vilket visar på effektiv kostnadshantering.

Lönsamhet

Jämfört med föregående år förbättrades lönsamheten i segmentet väsentligt. EBITDA för andra kvartalet uppgick till 34,2 miljoner kronor (27,8), medan EBIT nådde 27,4 miljoner kronor (22,4). En engångsreservation för kundfordringar i LATAM om 9,5 miljoner kronor påverkade andra kvartalet 2025. Vid halvårsskiftet ökade EBITDA-marginalen från 13,3% (35,9 miljoner kronor) till 18,9% (54,6 miljoner kronor), medan EBIT-marginalen ökade från 9,0% (24,5 miljoner kronor) till 14,3% (41,3 miljoner kronor).

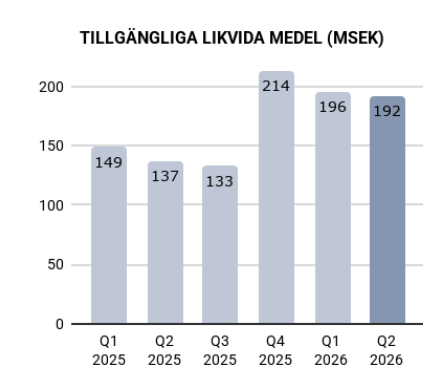
Orderingång

Orderingången under det andra kvartalet uppgick till 62,6 miljoner kronor (39,7), vilket främst drevs av återkommande ordrar från befintliga kunder samt en avtalsförlängning i Saudiarabien avseende underhållstjänster för fordonsmonterade system för övervakning, till ett värde av cirka 21 miljoner kronor.

KASSAFLÖDE

Sensys Gatso använder den indirekta metoden för att redovisa sitt kassaflöde.

TSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025	FY 2025
Rörelseresultat (EBIT)	25 127	17 979	33 341	16 851	57 753
Ej kassaflödespåverkande poster	19 747	11 692	35 472	18 733	41 514
Finansiella poster	-6 070	-6 390	-11 953	-14 210	-26 339
Skatt	-1 204	- 821	-1 073	-1 089	-3 941
Förändringar i rörelsekapital	-12 913	-12 455	-36 810	-41 280	55 714
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 687	10 005	18 977	-20 995	124 701
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 181	-26 696	-42 266	-39 592	-96 266
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 203	11 733	- 57	22 867	-24 949
Omräkningsdifferenser i likvida medel	50	610	363	-6 507	-9 089
Likvida medel vid periodens början	141 383	125 443	159 719	165 322	165 322
Likvida medel vid periodens slut	136 736	121 095	136 736	121 095	159 719
Återstående kreditfacilitet	55 450	16 101	55 450	16 101	54 090
Tillgängliga likvida medel	192 186	137 196	192 186	137 196	213 809



KASSAFLÖDESKOMMENTARER

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid årets början till 213,8. Vid första halvårets utgång uppgick likvida medel till 192,2 miljoner kronor, inklusive tillgängliga kreditfaciliteter om 55,5 miljoner kronor.

Rörelser i likvida medel

De huvudsakliga rörelserna i kassautvecklingen under det andra kvartalet och det första halvåret är följande:

Poster utan kassaflödespåverkan

Ej likviditetspåverkande poster utgörs främst av avskrivningar, 14,6 miljoner kronor under andra kvartalet och 28,6 miljoner kronor för det första halvåret. Övriga ej kassaflödespåverkande poster avser i huvudsak förändringar i garantiavsättningar.

Rörelsekapital

Under kvartalet och första halvåret har Sensys Gatso ökat sitt rörelsekapital med 36,8 miljoner kronor (41,3) till följd av intäktsföring av milstolpar i de nederländska projekten baserat på färdigställandegrad.

Investeringsverksamhet

Investeringar för kvartalet uppgick till 25,2 miljoner kronor (26,7). Huvuddelen av investeringarna avser aktiverad mjukvaruutveckling uppgående till 8,9 miljoner kronor (10,0) och för anläggningstillgångar i rörelsen uppgående till 12,6 miljoner kronor (15,0). Investeringarna hittills i år uppgick till 42,3 miljoner kronor (39,6).

Finansieringsverksamhet

Under första och andra kvartalet utnyttjade Sensys Gatso en del av sin specifika australiensiska kreditfacilitet för anläggningsfinansiering för att finansiera de tillgångar som är kopplade till ett nyckelfärdigt program för automatiserad trafikövervakning i delstaten Victoria. Detta uppvägdes av betalningar av leasingskulder enligt IFRS 16, vilket resulterade i en ökning på 0,5 miljoner kronor vid halvårsskiftet.

Omräkningsdifferenser i likvida medel

Sensys Gatso bedriver verksamhet i flera valutor, däribland SEK, EUR, USD och AUD. Trots betydande valutakursfluktuationer under första halvåret påverkades omräkningen av likvida medel inte väsentligt.

SYSSELSATT KAPITAL OCH FINANSIERING

Sensys Gatsos verksamhet finansieras genom eget kapital, ett noterat icke-säkerställt obligationslån och bankfinansiering.

TSEK	Not	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dec 2025
Materiella och immateriella anläggningstillgångar		348 827	295 900	322 014
Varulager och pågående arbeten		168 331	189 966	177 189
Kundfordringar och övriga fordringar		103 750	144 111	94 536
Leverantörsskulder och övriga skulder		-26 480	-51 864	-36 308
Övrigt rörelsekapital		-6 133	- 902	-37 432
Rörelsekapital (netto)		588 295	577 211	519 999
<i>Rörelsekapital i % av rullande 12 månaders omsättning</i>		81	83	72
Goodwill		271 397	270 346	262 399
Förvärvade immateriella tillgångar		0	197	0
Investeringar i Joint Ventures		8 343	8 731	7 570
Övrigt sysselsatt kapital		-5 088	9 910	1 360
Sysselsatt kapital		862 947	866 395	791 328
<i>Avkastning på sysselsatt kapital i % av R12 EBIT</i>		8.60	3.63	8.48
Räntebärande nettoskuld	4, 5	-243 830	-290 659	-208 824
Eget kapital		619 117	575 736	582 504

TSEK	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dec 2025
Leasingskulder	37 526	43 584	41 810
Obligationer	328 687	328 438	319 631
Banklån och kreditfaciliteter	14 352	39 732	7 102
Kassa och bank	-136 735	-121 095	-159 719
Räntebärande nettoskuld	243 830	290 659	208 824
<i>EBITDA rullande 12 månader</i>	128 731	80 727	109 180
<i>Nettoskuld i relation till EBITDA</i>	1.89	3.60	1.91

RÖRELSEKAPITAL

Rörelsekapitalet visade en svag ökning jämfört med föregående år och landade på 588,3 miljoner kronor jämfört med 577,2 miljoner kronor under andra kvartalet föregående år. Jämfört med utgången av 2025 (520 miljoner kronor) ökade dock rörelsekapitalet med 68 miljoner kronor. Denna ökning är främst hänförlig till en ökning av övrigt rörelsekapital, drivet av belopp som ska faktureras kunder för levererade produkter och tjänster.

Finansiell ställning

Koncernens egna kapital uppgick till 619,1 miljoner kronor (575,7), vilket resulterade i en soliditet på 54% (50).

Nettoskuldsättning

Nettoskuldsättningen uppgick till 243,8 miljoner kronor (290,7), vilket gav en räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA på 1,89.

ÖVRIG INFORMATION

Övrig information som lämnas syftar till att ytterligare informera om väsentliga händelser och andra upplysningar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

För väsentliga uppskattningar och bedömningar, avsättningar och eventualförpliktelser hänvisas till årsredovisningen för 2025. Om inga väsentliga händelser har inträffat relaterat till informationen i årsredovisningen, lämnas inga ytterligare kommentarer i delårsrapporten för respektive post.

Sensys Gatso USA erhöll tjänstekontrakt för rödljusövervakning i Lancaster, Pennsylvania värt upp till 29 miljoner kronor

Sensys Gatso USA erhöll ett kontrakt av staden Lancaster, Pennsylvania, för att installera och drifva deras automatiserade system för rödljusövervakning (ARLE). Kontraktet omfattar en initial löptid på tre år med option på ytterligare tre ettåriga förlängningar, till ett uppskattat värde av upp till 3,1 miljoner USD, motsvarande cirka 29 miljoner kronor. Driftsättningen av ARLE-systemet förväntas ske senare i år.

Utökad närvaro i delstaten New York

Sensys Gatso USA har tilldelats ett kontrakt av stadsfullmäktige i Schenectady, New York, för att hantera stadens trafiksäkerhetsprogram för skolzoner. Kontraktet löper över fem år och förväntas tas i drift under tredje kvartalet 2026. Värdet på kontraktet uppskattas till 3,2 miljoner USD, vilket motsvarar 29 miljoner SEK.

Godkänd lösning för genomsnittshastighet

Sensys Gatso levererar Nederländernas första, av kund godkänt, system för övervakning av medelhastighet och stärker sitt rykte för pålitlighet. Sensys Gatso Group erhöll den 8 december 2025 ett framgångsrikt kundgodkännande för sitt första system för övervakning av medelhastighet inom ramen för Nederländernas senaste nationella upphandling. Bolaget blev därmed den första av fyra utvalda leverantörer att nå denna viktiga milstolpe.

Trafikövervakningen inleddes tisdagen den 20 januari 2026 och markerar en betydande framgång i ett av Europas mest krävande program för automatiserad trafikövervakning och understryker Sensys Gatsos rykte om att leverera komplexa projekt pålitligt och enligt tidsplan.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Minnesota DOT valde Sensys Gatso för innovativt pilotprojekt för säkerhet i vägarbetszoner med fokus på förarutbildning och beteendeförändring

Sensys Gatso USA tillkännagav ett partnerskapsavtal med Minnesota Department of Transportation (MnDOT) för att stödja deras innovativa pilotprogram för trafiksäkerhetskameror i vägarbetszoner. Initiativet, som har en budget på USD 800 000, motsvarande cirka 7,6 miljoner kronor, är utformat för att utbilda förare om riskerna med fortkörning, sänka hastigheterna genom aktiva vägarbetszoner på motorvägar samt förbättra säkerheten för både vägarbetare och trafikanter.

Sensys Gatso Australia tecknade ett kontrakt med Queensland Department of Transport and Main Roads för leverans och installation av trafiksäkerhetssystem till ett värde av 38 miljoner kronor

Sensys Gatso Australia har tecknat ett kontrakt med Queensland Department of Transport and Main Roads (TMR) till ett värde av 6 miljoner AUD, motsvarande cirka 38 miljoner kronor, för att leverera och installera nya system vid befintliga övervakningsplatser.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Vi hänvisar till årsredovisningen för en lista över vanliga närstående-transaktioner under året. Transaktioner med närstående under kvartalet är till sin art och omfattning i överensstämmelse med de upplysningar som lämnades i årsredovisningen.

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.

REVISION

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

UTTALANDE FRÅN STYRELSEN

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

Jönköping, 20 augusti 2026

Claes Ödman, Ordförande
Jochem Garritsen, Ledamot
Pia Hofstedt, Ledamot
Cecilia de Leeuw, Ledamot
Mark Talbot, Ledamot
Francis Schmeer, Ledamot
Lewis Miller, VD

RISKER OCH OSÄKERHET

Sensys Gatso verkar på en global marknad med lokala enheter. Bolagets huvudenheter finns i Europa, USA, Asien-Stilla havet och Mellanöstern.

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 2025. 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 REGELEFTERLEVNADE 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.

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.

VOLATILITET

Koncernens intäkter påverkas av volatilitet i Systemförsäljningen. 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.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Produkt	92 568	110 150	159 586	169 574
Tjänster	111 450	93 957	203 980	186 941
Nettoomsättning	204 018	204 107	363 566	356 515
Kostnad för sålda varor	- 127 205	- 116 452	- 224 551	- 212 089
Bruttoresultat	76 813	87 655	139 015	144 426
Försäljningskostnader	- 18 788	- 29 980	- 38 744	- 52 764
Administrationskostnader	- 19 518	- 23 739	- 40 170	- 45 261
Utvecklingskostnader	- 13 449	- 13 123	- 27 260	- 27 423
Övriga rörelsekostnader/intäkter	69	- 2 834	500	- 2 127
Rörelseresultat	25 127	17 979	33 341	16 851
Finansnetto	- 4 605	- 25 373	- 3 800	- 40 928
Resultat Joint Venture	- 558	- 1 023	- 1 139	- 1 435
Resultat före skatt	19 964	- 8 417	28 402	- 25 512
Skatt	- 5 459	- 518	- 7 236	1 840
Periodens resultat	14 505	- 8 935	21 166	- 23 672
Resultat hänförligt till ägarna av Sensys Gatso Group AB	14 505	- 8 935	21 166	- 23 672
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Periodens resultat	14 505	- 8 935	21 166	- 23 672
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omgrupperas till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	3 115	10 611	14 415	- 18 471
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	3 115	10 611	14 415	- 18 471
Periodens totalresultat	17 620	1 676	35 581	- 42 143
Antal aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530
Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK)	1.26	- 0.77	1.84	- 2.05

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

TSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Rörelseresultat	25 127	17 979	33 341	16 851
Ej kassaflödespåverkande poster	19 747	11 692	35 472	18 733
Finansiella poster	-6 070	-6 390	-11 953	-14 210
Skatt	-1 204	- 821	-1 073	-1 089
Förändringar i rörelsekapital	-12 913	-12 455	-36 810	-41 280
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 687	10 005	18 977	-20 995
Programvaruplattformar	-8 885	-9 960	-18 612	-18 364
Anläggningstillgångar i verksamheter	-12 637	-14 966	-19 405	-19 743
Övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 578	-1 770	-2 168	-1 485
Investeringar i Joint Ventures	-2 081	0	-2 081	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 181	-26 696	-42 266	-39 592
Leasingbetalningar (IFRS16)	-3 535	-2 865	-6 808	-5 847
Återbetalning/utnyttjande av kreditfaciliteter	- 668	14 598	6 751	28 714
Återbetalning av lån till aktieägare	0	0	0	0
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	-4 203	11 733	- 57	22 867
Förändring i likvida medel	-4 697	-4 958	-23 346	-37 720
Likvida medel vid periodens början	141 383	125 443	159 719	165 322
Omräkningsdifferenser i likvida medel	50	610	363	-6 507
Likvida medel vid periodens slut	136 736	121 095	136 736	121 095

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	30 Jun 2026	30 Jun 2025	31 Dec 2025
Goodwill	271 397	270 346	262 399
Varumärke	0	197	0
Produkt- och programvaruutveckling	152 665	120 344	137 514
Materiella anläggningstillgångar	52 198	55 794	55 144
Anläggningstillgångar i verksamheter	143 964	119 762	129 356
Uppskjutna skattefordringar	21 834	32 795	24 461
Investeringar i Joint Venture	8 343	8 731	7 570
Andra anläggningstillgångar	146	164	194
Kundfordringar	103 750	144 111	94 536
Varulager och pågående arbeten	168 331	189 966	177 189
Övriga omsättningstillgångar	89 257	86 279	69 482
Likvida medel	136 735	121 095	159 719
Summa tillgångar	1 148 620	1 149 584	1 117 564
Eget kapital	619 117	575 736	582 504
Långfristiga leasingskulder	27 876	33 598	31 360
Långfristiga obligationer	328 687	328 438	319 631
Långfristiga banklån	14 034	0	6 699
Garantiavsättningar	20 922	16 301	17 642
Uppskjutna skatteskulder	6 146	6 748	5 653
Kortfristiga leasingskulder	9 650	9 986	10 450
Kortfristiga banklån	318	39 732	403
Leverantörsskulder	26 480	51 864	36 308
Övriga kortfristiga räntefria skulder	95 390	87 181	106 914
Summa eget kapital och skulder	1 148 620	1 149 584	1 117 564

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Periodens ingång	600 877	574 060	582 503	617 879
Aktierelaterade ersättningskostnader	413	0	826	0
<i>Totalresultat</i>				
Nettoresultat för perioden	14 712	-8 935	21 373	-23 672
Övrigt totalresultat	3 115	10 611	14 415	-18 471
Periodens totalresultat	17 620	1 676	35 581	-42 143
Periodens utgång	619 117	575 736	619 118	575 737

SEGMENTÖVERSIKT

SEGMENT

Vid fastställandet av Sensys Gatsos rörelsesegment har hänsyn tagits till den finansiella rapportering som granskas av den högste verkställande beslutsfattaren (CODM). Marknader och vilken typ av kunder produkterna och tjänsterna riktar sig till har beaktats, liksom de distributionskanaler genom vilka de säljs. Likheter avseende teknik samt forskning och utveckling har också tagits i beaktande. För att på bästa sätt spegla verksamheten presenteras två rörelsesegment: Segment Nordamerika och Segment Internationell. Huvudkontor avser kostnader för huvudkontoret samt elimineringar av intäkter mellan segmenten.

NORDAMERIKA

Inom vårt nordamerikanska affärssegment tillhandahåller Sensys Gatso helhetslösningar för automatiserad trafikövervakning till delstatliga och lokala myndighetskunder i USA. I denna modell för återkommande intäkter äger och ansvarar vi för driftsättningen av övervakningslösningar, samtidigt som vi tillhandahåller tillhörande tjänster såsom underhåll på plats, ärendehantering, utskrift och utskick av underrättelser, betalningshantering, kundtjänst och rättsligt stöd.

Affärsmodellbeskrivning

Inom det nordamerikanska affärssegmentet tillhandahåller Sensys Gatso helhetslösningar för automatiserad trafikövervakning till delstatliga och lokala myndighetskunder i USA. Denna affärsmodell för återkommande intäkter kräver initiala Capex-investeringar för hårdvara, inklusive installation och konfiguration, samt uppstartskostnader för konfiguration av back-office-programvara. Den kan även innefatta varningsperioder och mediestöd för utbildning och information till allmänheten. Under driftfasen uppstår driftskostnader för tjänster som underhåll på plats, ärendehantering, utskrift och utskick av underrättelser, betalningshantering, kundtjänst och rättsligt stöd. Intäkterna genereras genom serviceavgifter, vilka kan vara fasta eller rörliga beroende på tillämplig lagstiftning och kontraktskrav.

Affärsmässiga nyckeltal (KPI:er)

Att växa vår nordamerikanska tjänsteverksamhet kräver att vi behåller den befintliga kundbasen, vinner nya affärer och därefter konverterar dessa nya affärer till återkommande intäkter.

För att öka tydligheten kring denna tillväxtprocess introducerar vår rapport tre nyckeltal (KPI:er):

Intäktssretention, Nyförsäljning och Orderstock, samtliga uttryckta i årliga återkommande intäkter (ARR). Intäktssretention ger viktig insikt i befintliga kunders prestation, inklusive påverkan på intäkterna från förnyelser, kundtapp (churn), expansioner och efterlevnad (compliance). Nyförsäljning mäter bokningen av inkrementell försäljning. Orderstock sammanfattar inkrementell försäljning som väntar på att konverteras till intäkter och är, även om det inte är en garanti, en ledande indikator på potentiell tillväxt. Vi är övertygade om att dessa nyckeltal, snarare än ett enskilt mått för orderingång, kommer att underlätta förståelsen för vår nordamerikanska affärsutveckling.

INTERNATIONELL

Inom vårt internationella affärssegment tillhandahåller Sensys Gatso lösningar för automatiserad trafikövervakning till kunder utanför Nordamerika genom en kombination av produktförsäljning och återkommande tjänster. Försäljning sker både direkt till kunder och via samarbetspartners, och inkluderar ofta efterföljande underhåll samt annan support av återkommande karaktär. I likhet med vårt nordamerikanska segment väljer vissa jurisdiktioner i allt högre grad helhetslösningar för automatiserad trafikövervakning.

Affärsmodellbeskrivning

Både produktförsäljning, i form av hårdvaruförsäljning, och återkommande tjänster bidrar till segmentets intäkter. Verksamheten är ofta upphandlingsdriven, vilket kräver omfattande granskning (*due diligence*) av juridiska krav och kundkrav samt lösningsdesign där våra befintliga produktlinjer kombineras med integrerade tredjepartslösningar för att uppfylla specifika krav. Affärsmodellen kräver även initialt rörelsekapital under hela design- och monteringsfasen, där intäktsredovisningen fastställs baserat på de specifika kontraktsvillkoren. Initial produktförsäljning genererar ofta återkommande beställningar och/eller efterföljande serviceavtal (SLA) avseende underhåll och systemprestanda. Marknader som Australien föredrar i allt högre grad nyckelfärdiga helhetslösningar för automatiserad trafikövervakning.

SEGMENTÖVERSIKT I SAMMANDRAG KV2 2026

TSEK	NORDAMERIKA	INTER- NATIONELL	HUVUDKONTOR	KONCERNEN
Produkt	0	92 568		92 568
Tjänster	43 048	68 402		111 450
Intern nettoomsättning	0	3 202	- 3 202	0
Nettoomsättning	43 048	164 172	- 3 202	204 018
Kostnader	- 45 427	- 136 771	3 306	- 178 892
Återföring av avskrivningar	7 148	6 800	695	14 643
Rörelseresultat (EBITDA)	4 769	34 201	799	39 769
Avskrivningar	- 7 148	- 6 800	- 695	- 14 643
Rörelseresultat (EBIT)	- 2 379	27 401	104	25 126
Finansnetto				- 4 605
Resultat Joint Venture				- 558
Resultat före skatt				19 963
Skatt				- 5 459
Periodens resultat				14 504

SEGMENTÖVERSIKT I SAMMANDRAG KV2 2025

TSEK	NORDAMERIKA	INTER- NATIONELL	HUVUDKONTOR	KONCERNEN
Produkt	0	107 651		107 651
Tjänster	46 248	50 209		96 457
Intern nettoomsättning	0	5 735	- 5 735	0
Nettoomsättning	46 248	163 595	- 5 735	204 108
Kostnader	- 41 778	- 141 207	- 3 146	- 186 131
Återföring av avskrivningar	7 113	5 390	874	13 377
Rörelseresultat (EBITDA)	11 583	27 778	- 8 007	31 354
Avskrivningar	- 7 113	- 5 390	- 874	- 13 377
Rörelseresultat (EBIT)	4 470	22 388	- 8 881	17 977
Finansnetto				- 25 373
Resultat Joint Venture				- 558
Resultat före skatt				- 7 954
Skatt				- 518
Periodens resultat				- 8 472

SEGMENTÖVERSIKT I SAMMANDRAG**KV2 2026 YTD**

TSEK	NORDAMERIKA	INTER- NATIONELL	HUVUDKONTOR	KONCERNEN
Produkt	0	159 586		159 586
Tjänster	80 326	123 654		203 980
Intern nettoomsättning	0	5 165	- 5 165	0
Nettoomsättning	80 326	288 405	- 5 165	363 566
Kostnader	- 85 844	- 247 063	2 682	- 330 225
Återföring av avskrivningar	14 040	13 208	1 390	28 638
Rörelseresultat (EBITDA)	8 522	54 550	- 1 093	61 979
Avskrivningar	- 14 040	- 13 208	- 1 390	- 28 638
Rörelseresultat (EBIT)	- 5 518	41 342	- 2 483	33 341
Finansnetto				- 3 800
Resultat Joint Venture				- 1 139
Resultat före skatt				28 402
Skatt				- 7 236
Periodens resultat				21 166

SEGMENTÖVERSIKT I SAMMANDRAG**KV2 2025 YTD**

TSEK	NORDAMERIKA	INTER- NATIONELL	HUVUDKONTOR	KONCERNEN
Produkt	0	167 081		167 081
Tjänster	92 461	96 974		189 435
Intern nettoomsättning	0	6 581	- 6 581	0
Nettoomsättning	92 461	270 636	- 6 581	356 516
Kostnader	- 87 342	- 246 106	- 6 219	- 339 667
Återföring av avskrivningar	13 345	11 389	844	25 578
Rörelseresultat (EBITDA)	18 464	35 919	- 11 956	42 427
Avskrivningar	- 13 345	- 11 389	- 844	- 25 578
Rörelseresultat (EBIT)	5 119	24 530	- 12 800	16 849
Finansnetto				- 40 928
Resultat Joint Venture				- 1 435
Resultat före skatt				- 25 514
Skatt				1 840
Periodens resultat				- 23 674

NOTER FÖR KONCERNEN

NOT 1

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 2025. 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 2025, vilken finns tillgänglig på företagets hemsida www.sensysgatso.com

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 eventuell tillgångar och eventuelskulder.

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.

NOT 2

Affärssegment

För att bättre återspegla sin nuvarande organisationsstruktur och varierande affärsmodeller har Sensys Gatso infört en ny struktur för segmentrapportering. De tidigare segmenten "Operatörstjänster" och "Systemförsäljning" har ersatts av de geografiska segmenten Nordamerika och International (se avsnittet Segmentöversikt på sidan 16).

NOT 3

Aktierelaterade ersättningar

Beräkningar av verkligt värde för långsiktiga incitamentsprogram baseras på Black and Scholes-metoden.

Under 2021 beviljade bolaget 470 938 aktieoptioner, varav 171 875 till nyckelpersoner enligt ett aktierelaterat ersättningsavtal enligt IFRS 2. Resten av de beviljade aktieoptionerna har tilldelats ledning och anställda i de operativa enheterna. Optionerna intjänas över 3 år och har ett lösenpris på 102,40 SEK per aktie. Aktieoptionen har en tvåårig intjänandeperiod, vilken slutar den 8 juni 2026. Kostnaderna relaterade till LTIP 2021 har redovisats som kostnader under 2021 till 2024. Av de initialt beviljade aktieoptionerna har inga utnyttjats och 405 625 är fortfarande utestående. Beviljandet representerar en aktierelaterad ersättning reglerad med eget kapital.

Under fjärde kvartalet 2025 beviljade bolaget 494 000 aktieoptioner, varav 245 000 till nyckelpersoner enligt ett aktierelaterat ersättningsavtal enligt IFRS 2. Resterande del av de beviljade aktieoptionerna har tilldelats ledning och anställda i de operativa enheterna. Optionerna intjänas över 3 år och har ett lösenpris på 43,31 SEK per aktie.

Aktieoptionen har en tvåårig lösenperiod efter intjänande. Det verkliga värdet av optionerna vid tilldelningsdagen har redovisats som en kostnad på 456 000 SEK under fjärde kvartalet 2025. Tilldelningen representerar en aktierelaterad ersättning reglerad med eget kapital.

NOT 4

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.

NOT 5

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 2025. Bolaget uppfyller bankens lånevillkor.

NOT 6**NETTOOMSÄTTNING PER REGION**

MSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Europa	88,372	90,035	162,879	157,188
Amerika	43,439	46,248	83,344	92,543
APAC och MEA	72,207	67,824	117,343	106,784
Total nettoomsättning	204,018	204,107	363,566	356,515

Regioner

Nettoomsättningen i Europa för kvartalet ligger i nivå med föregående år och är högre hittills i år, främst till följd av starka tjänsteintäkter från våra underhållsavtal som kompenserar för vissa fördröjda produktintäkter.

Inom säljregion Amerika var nettoomsättningen för kvartalet och hittills i år lägre, vilket främst berodde på efterlevnadseffekten av trafikregler i Albany, New York.

Nettoomsättningen i APAC och MEA ökade jämfört med Kv2 2025, främst drivet av tjänsteintäkter från vårt underhållsavtal i Saudiarabien.

NOT 7**OMRÄKNINGSEFFEKTER (HELÅR)**

	Faktisk valuta			Konstant valuta		
	Kv2 2026	Kv2 2025	förändring %	Kv2 2026	Kv2 2025	förändring %
Nettoomsättning	204 018	204 107	0	198 037	198 696	0
Kostnad för sålda varor	-127 205	-116 452		-126 801	-112 814	
Utgifter	-51 686	-69 676		-46 776	-68 098	
Återföring av avskrivningar	14 642	13 376		14 026	12 802	
Rörelseresultat (EBITDA)	39 769	31 355	27	38 486	30 586	26
Avskrivningar	-14,642	-13 376		-14,026	-12 802	
Rörelseresultat (EBIT)	25,127	17 979	40	24,460	17 784	38
Finansnetto, skatter och övrigt	-10 622	-26 914		-8 748	-26 433	
Periodens resultat	14 505	-8 935		15 712	-8 649	

Omräkningseffekter

Underliggande prestation beräknas med användning av konstanta valutakurser för att specificera omräkningseffekter från valutakursfluktuationer. Sensys Gatso använder följande konstanta valutakurser för denna omräkning av innevarande och föregående års prestation: EUR (10,75), USD (9,00) och AUD (6,00).

Finansiella höjdpunkter andra kvartalet 2026

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2026 i både faktisk och konstant valuta låg i linje med andra kvartalet 2025. Verksamheten visade en fortsatt förbättrad lönsamhet. Rörelseresultatet (EBIT) i konstant valuta ökade under kvartalet från 17,8 miljoner kronor till 24,5 miljoner kronor, vilket motsvarar en ökning med 38%.

NOT 8**DEFINITIONER**

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 nettoskuld	Räntebärande skulder minus kontanter och banksaldon Återstoden av omsättningstillgångar (lager & pågående arbete, kundfordringar, andra kortfristiga tillgångar och kontanter) minus kortfristiga skulder (kundfordringar och andra kortfristiga räntefria skulder)
(Netto) Rörelsekapital	(Netto) Rörelsekapital minus kontanter och upplåning
Intäktssretention (ARR)	Intäktssretention (Revenue Retention Rate) mäter den procentuella andelen av de återkommande intäkterna som behålls från befintliga kunder under en specifik period, exklusive intäkter från nya kunder.
Nyförsljning (ARR)	Summan av periodens nyförsljning, uttryckt som årligen återkommande intäkter (ARR). Definieras som summan av periodens nyförsljning som ännu inte har börjat intäktsföras (det vill säga avtal som är signerade men där tjänsten/abonnemanget ännu inte har startat).
Orderstock (ARR)	
Orderingång International (TCV)	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
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

KONCERNDATA

KVARTALSDATA

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv4 2025	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025
Omsättningstillväxt (%)	0.0	4.7	0.1	16.8	21.9	21.9
Bruttomarginal (%)	37.65	38.99	43.53	41.69	42.95	37.25
Rörelsemarginal (%)	12.32	5.15	12.38	9.97	8.81	- 0.74
Vinstmarginal (%)	7.11	4.17	6.53	3.58	- 4.38	- 9.67
Eget kapital per aktie (SEK)	53.70	52.11	50.52	50.05	49.93	49.79
Kassaflöde per aktie (SEK)	2.14	- 0.50	9.31	3.33	0.87	- 2.69
Genomsnittligt antal anställda (heltidsanställda)	266	268	269	266	272	265
Antal utestående aktier (tusental)	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530	11 530
Soliditet (%)	53.90	51.88	52.12	50.85	50.08	50.39

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv4 2025	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025
Nettoomsättning	204 018	159 548	197 865	164 714	204 107	152 408
Kostnad för sålda varor	-127 205	-97 346	-111 729	-96 043	-116 452	-95 637
Bruttoresultat	76 813	62 202	86 136	68 671	87 655	56 771
Rörelsekostnader	-51 686	-53 988	-61 649	-52 256	-69 676	-57 899
Rörelseresultat	25 127	8 214	24 487	16 415	17 979	-1 128
Finansnetto	-4 605	805	-6 108	-7 059	-25 373	-15 555
Resultat Joint Venture	- 558	- 581	- 477	- 443	-1 023	- 412
Resultat före skatt	19 964	8 438	17 902	8 913	-8 417	-17 095
Skatt	-5 459	-1 777	-4 974	-3 010	- 518	2 358
Periodens resultat	14 505	6 661	12 928	5 903	-8 935	-14 737

SEGMENT ORDERINGÅNG

TSEK	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv4 2025	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025
Orderingång Internationell (TCV)	62 588	35 287	76 965	227 051	39 705	73 394
Orderingång Nordamerika (ARR)	16 539	658	10 840	7 446	0	10 520
Summa orderingång	79,127	35,945	87,805	234,497	39,705	83,914

SEGMENT OMSÄTTNING

TSEK	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv4 2025	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025
Nettoomsättning Nordamerika	43 048	37 278	46 204	44 702	46 248	46 213
Nettoomsättning Internationell	164 172	124 233	153 843	124 288	163 595	107 041
Transaktioner mellan segment	-3 202	-1 963	-2 183	-4 275	-5 735	- 846
Summa omsättning	204,018	159,548	197,864	164,715	204,108	152,408
<i>Nettoomsättning Nordamerika (USD)</i>	<i>4 596</i>	<i>4 081</i>	<i>4 902</i>	<i>4 700</i>	<i>4 785</i>	<i>4 332</i>

SEGMENT EBITDA

TSEK	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv4 2025	Kv3 2025	Kv2 2025	Kv1 2025
EBITDA Nordamerika	4 769	3 753	10 455	7 126	11 583	6 881
EBITDA Internationell	34 201	20 349	26 556	25 220	27 778	8 141
EBITDA huvudkontor	799	-1 892	564	-3 169	-8 006	-3 949
Summa EBITDA	39,769	22,210	37,575	29,177	31,355	11,073
<i>EBITDA Nordamerika (USD)</i>	<i>510</i>	<i>410</i>	<i>1 108</i>	<i>757</i>	<i>1 206</i>	<i>648</i>

MODERBOLAG

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Övrig försäljning	7 968	5 104	13 962	10 118
Kostnad för sålda varor	- 653		-1 306	0
Bruttoresultat	7 315	5 104	39 245	10 118
Försäljningskostnader	- 791	0	-2 556	0
Administrationskostnader	-7 827	-12 496	-14 908	-21 476
Utvecklingskostnader	- 632	0	-2 073	0
Övriga rörelsekostnader/intäkter	0	0	0	0
Rörelseresultat	-1 935	-7 392	-22 498	-11 358
Finansnetto	-2 000	-9 873	-2 923	-11 128
Resultat före skatt	-3 935	-17 265	9 223	-22 486
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-3 935	-17 265	5 390	-22 486

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	30 Jun 2026	45,838	31 Dec 2025
Produkt- och programvaruutveckling	90 001	80 419	85 939
Andelar i dotterbolag	422 582	421 444	421 720
Uppskjutna skattefordringar	10 196	14 029	10 196
Fordringar på koncernen	313 017	287 244	346 607
Övriga omsättningstillgångar	4 354	5 288	5 528
Likvida medel	76 974	79 840	53 526
Summa tillgångar	917 124	888 264	923 516
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	574 294	545 179	583 272
Långfristiga obligationer	328 687	328 417	319 631
Leverantörsskulder	965	3 008	3 169
Leverantörsskulder från koncernen	2 570	0	3 845
Övriga kortfristiga räntefria skulder	10 608	11 660	13 599
Summa eget kapital och skulder	917 124	888 264	923 516

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

TSEK	Kv2 2026	Kv2 2025	YTD Kv2 2026	YTD Kv2 2025
Periodens ingång	577 816	562 444	583 272	567 665
Periodens resultat/Periodens totalresultat	-3 935	-17 265	5 390	-22 486
Aktierelaterad ersättning	413	0	826	0
Periodens utgång	574 294	545 179	589 488	545 179

FINANSIELL INFORMATION

FINANSIELL KALENDER

19 november, 2026

Delårsrapport januari-september 2026

25 februari, 2027

Bokslutskommuniké januari-december 2026

PRESENTATION AV DELÅRSRAPPORTEN

Inbjudan till presentation

Den 20 augusti 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/q2-report-2026>

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://events.inderes.com/sensys-gatso-group/q2-report-2026/dial-in>

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 augusti, 2026.

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

AMBITION, VISION OCH STRATEGI

VÅR AMBITION

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 trafikoffor är en realitet i trafiken.

Det var ganska självklart att kombinera
de två företagens starka sidor.
Och så bildades Sensys Gatso.
Vi har en gemensam mission om att
förbättra beteendet i trafiken.
Genom intelligent, effektiv och
tillförlitlig övervakning.
Runt om i världen.

Från tydlig dokumentation av
överträdelser till att skicka ut böter.
Och från 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 tre pelare och är fokuserad
på lönsam tillväxt:
Prioritera expansion på våra fyra
kärnmarknader: Asien-Stilla havet,
Europa, Mellanöstern och Nordamerika.

Maximera avkastningen på våra
utvecklingsinvesteringar genom
proaktivt marknadsengagemang.

Optimera vår organisation och talang
genom att främja en prestationsbaserad
kultur i hela företaget.