

Stabil efterfrågan och förbättrad bruttomarginal trots fortsatta störningar i leveranskedjan

Andra kvartalet 2022

- Nettoomsättningen minskade under andra kvartalet med 1,1% till 87,9 MSEK (88,9). Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 5,4 MSEK
- Justerad EBITDA minskade under andra kvartalet med 24,8% till 8,0 MSEK (10,7), vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 9,1% (12,0)
- Rörelseresultatet uppgick till 0,9 MSEK (4,8) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 1,0% (5,3)
- Kvartalets resultat uppgick till -0,7 MSEK (4,0)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,05 (0,27) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,3 MSEK (14,4)

Första halvåret 2022

- Nettoomsättningen ökade under första halvåret med 2,5% till 167,5 MSEK (163,3). Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 11,1 MSEK.
- Justerad EBITDA minskade under första halvåret med 65,5% till 7,1 MSEK (20,5), vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 4,2% (12,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -7,0 MSEK (9,6) vilket motsvarar en rörelsemarginal om -4,2% (5,9)
- Periodens resultat uppgick till -9,3 MSEK (8,4)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,64 (0,58) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 8,7 MSEK (17,8)

Belopp i TSEK	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni	R12M juli-juni	2021 Helår
Nettoomsättning	87 945	88 933	167 459	163 338	331 007	326 886
Nettoomsättningstillväxt, %	-1,1	29,2	2,5	10,6	9,6	14,1
Bruttomarginal, %	70,4	62,4	68,5	64,4	70,4	68,4
Justerad EBITDA	8 012	10 661	7 077	20 526	20 508	33 958
Justerad EBITDA-marginal, %	9,1	12,0	4,2	12,6	6,2	10,4
Soliditet, %	55,1	49,2	-	-	-	54,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Msek	11,3	14,4	8,7	17,8	17,1	26,2
Nettoskuld/justerad EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	-	-	-	-	0,1	0,3
Antal anställda vid periodens utgång	126	144	-	-	-	137

Se sidorna 20–21 för beskrivning och avstämning av nyckeltal

Om TagMaster

TagMaster är ett applikationsinriktat teknikföretag som utvecklar och säljer avancerade sensorsystem och lösningar baserade på radio-, radar-, magnetisk- och kamerateknologier för krävande miljöer. TagMaster arbetar inom två segment – Segment Europa och Segment USA - under varumärkena TagMaster, Citilog och Sensys Networks - med innovativa mobilitetslösningar för att öka effektivitet, säkerhet, bekvämlighet och för att minska belastningen på miljön inom Smarta Städer. TagMaster har dotterbolag i England, Frankrike och USA och exporterar främst till Europa, Mellanöstern, Asien och Nordamerika via ett globalt nätverk av partners och systemintegratörer. TagMaster grundades 1994 och har sitt huvudkontor i Kista. TagMaster är ett listat företag och aktien handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm. TagMasters certifierade rådgivare (CA) är FNCA Sweden, telefon +46852800399, E-post: info@fnca.se, www.tagmaster.com

VD kommentar

Trots stora omvärldsutmaningar kan jag konstatera att vi under årets andra kvartal lyckats förbättra vår redan goda bruttomarginal, som är väsentligt högre än den var under det andra kvartalet förra året. Efterfrågan på våra lösningar är stabil och i USA ökar intäkterna med drygt 6 procent i lokal valuta och 24 procent i kronor jämfört med samma period förra året.

Vi påverkas, som så många andra teknikföretag, av fortsatt komponentbrist och även av kapacitetsbrist hos vår europeiska huvudleverantör. Vi har kunnat hantera dessa obalanser på ett bra sätt genom stor flexibilitet och med prishöjningar gentemot våra kunder.

Under kvartalet har vi påverkats av kostnadsökningar för både elektronikkomponenter och insatsvaror. Vi har därför fortsatt att öka våra komponentinköp via spotmarknaden för att kunna hålla våra åtagande mot våra kunder. Med prishöjningar till kunder och intern effektivitet lyckades vi nå en bruttomarginal som är väsentligt högre jämfört med andra kvartalet 2021. Med tanke på den utmanande inköpsituationen och kapacitetsbrist i vår outsourcade produktion är vi väldigt nöjda med att vi fortsatt har en bra bruttomarginal. Det visar att vårt erbjudande tål prishöjningar utan att tappa i attraktivitet.

Vi bedömer att bortfallet i omsättningen till följd av komponentbrist, kapacitetsbrist och allmänna störningar i leveranskedjan motsvarade cirka 5 procent av försäljningen under kvartalet, vilket är något mindre än tidigare kvartal. Vi är förberedda för fortsatta utmaningar under de kommande kvartalen och vi kommer att fortsätta att arbeta med priskompensation för de kostnadsökningar vi drabbas av.

Vi har under perioden fortsatt investera i teknikedarskap inom våra områden och utvecklar mer kompletta lösningar som ger vårt erbjudande ökad konkurrenskraft och för oss upp i värdekedjan. Fokus riktas alltmer mot lösningar som kan bidra till ett hållbarare transportsystem där analys, AI och Deep Learning spelar en viktig roll.

Under kvartalet har arbetet med att få lönsamhet i vårt senaste förvärv Citilog intensifierats och vi når break-even under kvartalet, vilket är ett första steg mot god lönsamhet. Citilogs strategi går ut på att fokusera på de områden där bolaget är världsledande som Incident Management och affärsmodellen justeras mot mindre risktagande. Vi fortsätter arbetet och bedömer att lönsamhet på samma nivå som övriga TagMastergruppen nås under början av nästa år.

Rail Solutions försäljning har under större delen av kvartalet varit avvaktande, men under senare delen av kvartalet har vi sett en ökad aktivitetsnivå och ökad ordergång.

Koncernens omsättning under det andra kvartalet uppgick till 87,9 miljoner kronor, vilket är en minskning med 1,1 procent jämfört med samma period 2021. Vår Traffic Solutionsaffär uppgick till 78,2 miljoner kronor, vilket är en ökning med 13 procent jämfört med motsvarande period 2021. Under kvartalet stod Traffic Solutions för 89 procent av försäljningen, medan Rail Solutions stod för 11 procent.

Kvartalets bruttomarginal uppgick till 70,4 procent med ett justerat EBITDA-resultat på 8,0 miljoner kronor, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 9,1 procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,3 miljoner kronor och koncernens soliditet låg på 55 procent vid periodens utgång. Arbetet med att minska det arbetande kapitalet har fortsatt fokus och kundfordringarna har minskat jämfört med motsvarande kvartal 2021. Lagret har ökat under kvartalet med cirka 12 procent till följd av vår medvetna satsning på att alltid hålla en hög servicenivå mot våra kunder och att kunna leverera även i tider med svåra leveransstörningar.

TagMaster är idag väl positionerat på en marknad med långsiktigt goda förutsättningar för tillväxt och bra lönsamhet och vi är fast beslutna att fortsätta göra TagMaster till ett starkare och tåligare bolag samtidigt som vi når en högre tillväxtkurva. Att vi arbetar med att förbättra trafikmiljön i städer och storstadsområden världen över ger oss en mycket bra position inför de massiva återstartspaket som lanseras i Europa och USA och som i stora stycken inriktas på gröna investeringar.

Strategin och den värdeskapande potentialen har inte förändrats på grund av de kortsiktiga begränsningarna i leveranskedjan och våra satsningar på tillväxt via innovation, kommersiellt fokus och förvärv gör att vi har en positiv syn på bolaget utveckling för de kommande åren.

Jonas Svensson
Verkställande direktör

Kort om TagMaster

TagMaster utvecklar och levererar lösningar för Smarta Städer baserat på avancerad sensorteknologi. Lösningarna som alla finns inom området Intelligent Transport System (ITS) syftar till att effektivisera transport- och trafikflöden, såväl på väg som på räls.

Vision

Vi ska vara den mest innovativa leverantören av ITS-lösningar till Smarta Städer.

Mission

Vi ska leverera pålitliga och lättanvända detekterings- och identifieringslösningar för krävande miljöer med användbar och korrekt information.

Affärsmodell

Genom att kombinera de olika teknologier koncernen arbetar med ska TagMaster erbjuda bättre lösningar för att öka effektivitet, säkerhet, bekvämlighet och för att minska belastningen på miljön inom Smarta Städer. Teknologerna erbjuds tillsammans med mjukvara för att skapa smarta teknologier och "one-stop-shop solutions". TagMaster tar ett långsiktigt ansvar för de produkter och lösningar som levereras, vilket skapar värde och stabilitet för TagMasters kunder och lönsamhet för TagMaster.

Finansiella mål

Tillväxt: 20% total tillväxt (organisk och förvärvad)

Justerad EBITDA: >12%

Kassaflöde/EBITDA: >90% (över en period)

Strategiska prioriteringar

- Kommersiell styrka - Driva tillväxt genom att utveckla säljprestationerna och digitalisera säljprocesser
- Kunddriven innovation – Göra de investeringar som krävs för ledarskap inom utvalda teknologier och förbättra kundvärdet med lägre produktionskostnader
- Ständiga operationella förbättringar – Säkerställa en effektiv och flexibel leveranskedja samt ytterliga stärka TagMasters produktkvalitet och ständigt förbättra för att minska kostnaderna
- Utökad produkt erbjudande – Kontinuerligt arbeta sig upp i värdekedjan genom att erbjuda bredare system och lösningar samt utvidga vårt erbjudande genom förvärv

Finansiell kalender

27 oktober 2022: Delårsrapport för tredje kvartalet 2022
2 februari 2023: Bokslutskommuniké 2022

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.tagmaster.com

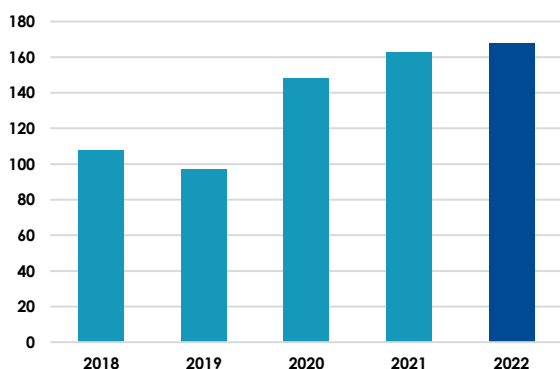
För ytterligare information vänligen kontakta:
Jonas Svensson, VD, +46 8-6321950, jonas.svensson@tagmaster.com

Denna information är sådan information som TagMaster AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 juli, 2022 kl. 8.30 CET.

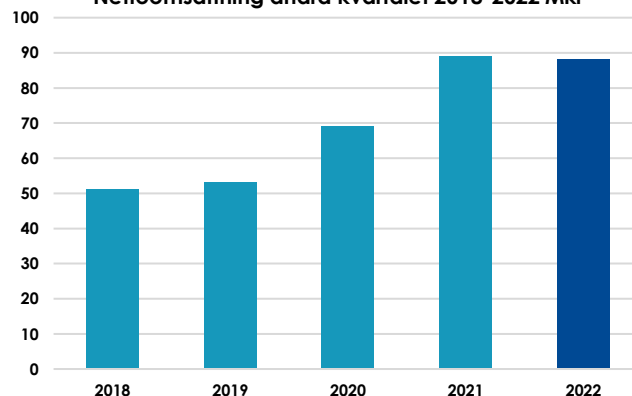
Resultatinformation i sammandrag

Belopp i TSEK	2022 april-juni	2021 april-juni	%	R12M juli-juni	2021 Helår	%
Nettoomsättning	87 945	88 933	-1,1	331 007	326 886	1,3
Övriga intäkter	619	7 075	-91,3	4 570	9 382	-51,3
Bruttoresultat	61 954	55 523	11,6	233 017	223 532	4,2
Bruttomarginal, %	70,4	62,4	-	70,4	68,4	-
Rörelsekostnader ¹	-54 561	-51 788	5,4	-217 078	-198 806	9,2
Justerad EBITDA	8 012	10 661	-24,8	20 508	33 958	-39,6
Justerad EBITDA-marginal, %	9,1	12,0	-	6,2	10,4	-
Poster av engångskaraktär	-	150	-	-	150	-100,0
EBITDA	8 012	10 811	-	20 508	34 108	-39,9
EBITDA-marginal, %	9,1	12,2	-	6,2	10,4	-
Avskrivningar på immateriella tillgångar ej hänförliga förvärv ²	-751	-727	3,3	-3 029	-2 977	1,7
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättsstillgångar	-1 844	-1 592	15,8	-7 284	-6 342	14,9
EBITA	5 417	8 492	-36,2	10 196	24 789	-58,9
EBITA-marginal, %	6,2	9,5	-	3,1	7,6	-

Nettoomsättning januari-juni 2018-2022 Mkr



Nettoomsättning andra kvartalet 2018-2022 Mkr



Organisk nettoomsättningsförändring

Omsättning, TSEK	2022 april-juni	%	2021 april-juni	%	2022 jan-juni	%	2021 jan-juni	%
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	88 933		68 834		163 338		147 695	
Organisk förändring	-9 722	-10,2	11 050	16,1	-19 076	-11,7	12 289	8,3
Förändring genom förvärv	3 375	3,8	14 458	21,0	12 066	7,4	14 458	9,8
Valutakursförändring	5 360	5,3	-5 409	-7,9	11 131	6,8	-11 104	-7,5
Förändring totalt	-988	-1,1	20 099	29,2	4 121	2,5	15 643	10,6
Nettoomsättning	87 945		88 933		167 459		163 338	

Se sidorna 20 - 21 för beskrivning och avstämning av nyckeltal

¹ Personalkostnader, övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader

² I posten ingår inte avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv

Koncernens nettoomsättning och resultat

1 april 2022 – 30 juni 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 87,9 (88,9) MSEK, vilket är en minskning med 1,1 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kvartalets organiska omsättningsförändring, med justering för valutakurseffekter om 5,4 MSEK och förvärv om 3,4 MSEK, uppgick till -9,7 MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 0,8 (4,8) MSEK, vilket är en minskning med 4,0 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den minskade rörelseresultatet förklaras bland annat av ökade kostnader. För att hantera den rådande komponentbristen har befintliga produkter omkonstruerats vilket medfört tillkommande kostnader om cirka 1,0 MSEK. Produktionsflytten från England till Sverige har orsakat tillfälliga kostnadsökningar om cirka 1,0 MSEK. För segment US har personalkostnaderna ökat då personalen, som under pandemin avstått lön, har återgått till sina normala lönenivåer. Under motsvarande kvartal föregående år efterskänktes ett stödlån från den amerikanska staten vilket resulterade i en engångsintäkt om 6,9 MSEK som ingick i koncernens rörelseresultat. Dessa omständigheter sammantaget förklarar det minskade rörelseresultatet för andra kvartalet.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA minskade till 8,0 (10,7) MSEK vilket motsvarar en marginal om 9,1% (12,0). Den minskade marginalen beror liksom det lägre rörelseresultatet på högre kostnadsnivåer.

Finansiella poster

Finansiella poster för kvartalet uppgick till -2,2 (-0,6) MSEK. Finansiella kostnader som belastat kvartalet är räntekostnader på skulder till kreditinstitut om -0,6 (-0,5) MSEK samt valutakurseffekter hänförliga dessa skulder om -2,5 (0,8) MSEK och moderbolagets utlåning till utländska dotterbolag om 0,8 (-0,8) MSEK.

Koncernens ränteswap har omvärderats till verkligt värde vilket haft ringa påverkan på kvartalets finansnetto.

Skatt

Koncernens skatt uppgick till 699 (-199) TSEK. Kvartalets skatt avser beräknad skatt på moderbolagets resultat samt förändringar i temporära skillnader.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -0,7 (4,0) MSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (0,27) kronor.

1 januari 2022 – 30 juni 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 167,5 (163,3) MSEK, vilket är en ökning med 2,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Periodens organiska omsättningsökning, med justering för valutakurseffekter om 11,1 MSEK och förvärv om 12,1 MSEK, uppgick till -19,1 MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -7,1 (9,6) MSEK, vilket är en minskning med 16,7 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Det minskade rörelseresultatet är till en del hänförlig det under andra kvartalet 2021 förvärvade bolaget Ciilog vars rörelseresultat för första halvåret uppgick till -6,0 (-1,6) MSEK. Kostnadsökningar till följd av den rådande komponentbristen har påverkat koncernens resultat negativt. För segment US har personalkostnaderna ökat då personalen, som under pandemin avstått lön, har återgått till sina normala lönenivåer. Under motsvarande period föregående år efterskänktes ett stödlån från den amerikanska staten vilket resulterade i en engångsintäkt om 6,9 MSEK som ingick i koncernens rörelseresultat. Dessa omständigheter sammantaget förklarar det minskade rörelseresultatet för det första halvåret 2022.

Justerade EBITDA

Justerad EBITDA minskade till 7,1 (20,5) MSEK vilket motsvarar en marginal om 4,2% (12,6).

Finansiella poster

Finansiella poster för första halvåret uppgick till -3,0 (-0,8) MSEK. Finansiella kostnader som belastat perioden är räntekostnader på skulder till kreditinstitut om -1,1 (-1,0) MSEK. Omvärderingen av dessa skulder har påverkat

finansnettot med -3,1 (-1,3) MSEK. Andra finansiella poster som påverkat perioden är främst omvärderingar av lån till utländska dotterbolag om 1,1 (1,5) MSEK.

Koncernens ränteswap har omvärderats till verkligt värde vilket påverkat periodens finansnetto med 0,5 (0,2) MSEK.

Skatt

Koncernens skatt uppgick till 694 (-320) TSEK. Periodens skatt avser beräknad skatt på moderbolagets resultat samt till förändringar i temporära skillnader.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -9,3 (8,4) MSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,64 (0,58) kronor.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga händelser som är att betrakta som väsentliga har inträffat efter rapportperiodens utgång fram till avlämnandet av delårsrapporten.

Segment TagMaster Europe

TagMaster utvecklar och levererar lösningar som syftar till att förbättra och effektivisera transport- och trafikflöden. Det kan vara smarta parkeringslösningar och intelligenta transportsystem som gör att vägnäten kan användas optimalt, lindra trafikproblem och minska utsläpp samt vägullar eller lösningar för säkerhet och passagekontroll. TagMaster är också världsledande leverantör av mobilitetslösningar för spårbunden trafik i storstads-områden.

Verksamheten bedrivs i det svenska moderbolaget och helägda dotterbolag i Frankrike och England. Utvecklingsverksamheten är integrerad och bedrivs under ledning av koncernens CTO. Även CFO funktionen är centraliserad med lokala redovisningsfunktioner. Segmentets försäljningsdirektör och marknadsdirektör leder och är ansvariga för hela den europeiska verksamheten inom sina respektive områden.

Kvartalets verksamhet

Omsättningen för segment Europa uppgick för andra kvartalet till 53,9 miljoner kronor, vilket är en minskning med 12,3 procent. Minskningen förklaras av lägre intäkter från Rail Solutions samt lägre försäljning från det under andra kvartalet 2021 förvärvade bolaget Citilog.

TagMaster bedömer att bortfallet i omsättning till följd av komponentbrist och produktionsstörningar, som hämmat leveranserna, uppgick till cirka 4 procent av försäljningen under det andra kvartalet motsvarande cirka 2 miljoner kronor.

Bruttomarginalen uppgick under andra kvartalet till 69,6 procent, vilket är en ökning med 4,6 procentenheter jämfört med andra kvartalet 2021. Citilog som har en större del mjukvara i sitt erbjudande har en positiv inverkan på bruttomarginalen. Under kvartalet har bolaget ökat komponentköp via spotmarknaden för att hålla leveransförmågan. Kostnaden för detta har påverkat bruttomarginalen negativt med cirka 2,2 procentenheter motsvarande cirka 1,2 miljoner kronor.

Justerad EBITDA uppgick för andra kvartalet till 2,8 miljoner kronor vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 5,2 procent. Citilogs justerade EBITDA nådde under kvartalet break-even. Efter pågående kostnadsoptimeringar förväntas EBITDA för Citilog vara positiv under senare delen av 2022.

Traffic Solutions stod för 83 procent av försäljningen i segmentet, medan Rail Solutions stod för 17 procent.

Under kvartalet har flytten av outsourcad produktion från England till Sverige slutförts och de kostnader vi haft för flytten har under kvartalet uppgått till cirka 1 miljon kronor. Syftet med flytten är att minska transporter och dess påverkan på miljön, att centralisera den europeiska tillverkningen och därigenom öka skalbarheten samt förbereda för framtida central lagerhållning.

TagMaster FR har under kvartalet levererat ett flertal radarsensorsystem som drivs av solenergi. Kunden ska använda systemet för temporära mätningar av trafikflöden och informationen ska fungera som underlag för framtida väginfrastrukturprojekt. Sensorsystemens stora fördel är dess enkelhet, konfigurering via läsplatta eller mobil, och energisnålheten som gör att solenergi och batteriladdning ger tillräcklig energi för både sensor och regelbunden dataöverföring.

Förvärvet av Citilog (2021) adderar kompetens och mjukvarulösningar inom AI och Deep Learning. Det i kombination med kompetens som redan finns hos Sensys Networks och TagMaster ger möjligheter för framtida tillväxt på både amerikanska och europeiska marknader. Under kvartalet har arbetet med att skapa en gemensam säljkår för Citilog och Sensys Networks fortsatt och fokus ligger på de områden där Citilog har en världsledande position - Incident Management. Citilogs lösningarna gör att övervakningskameror förvandlas till incidentsensorer. Under 25 år har Citilog hjälpt över 2 000 kunder i över 50 länder runt om i världen.

Under kvartalet har TagMaster deltagit i mässan Traffex/Parkex i Birmingham där bolaget bland annat lanserade Citilogs nya Deep Learning-moduler för detektering av cyklar samt nya radarsensorsystem som drivs av solenergi.

Belopp i TSEK	2022	2021	Förändr,%	2022	2021	Förändr,%
	april-juni	april-juni		jan-juni	jan-juni	
Nettoomsättning	53 935	61 520	-12,3	103 993	104 973	-0,9
Bruttoresultat	37 519	39 973	-6,1	68 566	67 729	1,2
Bruttovinst-marginal, %	69,6	65,0	-	65,9	64,5	-
Justerad EBITDA	2 813	5 861	-52,0	-1 619	11 059	-
Justerad EBITDA-marginal, %	5,2	9,5	-	-1,6	10,5	-
Antal anställda vid periodens utgång	89	107	-16,8	-	-	-

Effekterna av redovisning av leasingavtal enligt IFRS 16 och aktivering av utvecklingsutgifter i enlighet med IAS 38 ingår inte i tabellen ovan.

Segment TagMaster USA

Sensys Networks utvecklar och levererar avancerade trådlösa radar- och magnetiska sensorer samt en molnbaserad mjukvaruplattform, som går under beteckningen SNAPS, där bland annat trafikdata analyseras med inbyggd AI och övervakar sensorer och lokala edge gateways. Sensys Networks erbjuder en end-to-end lösning som främst riktar sig mot styrning och optimering av trafikljus men som även är lämpad för landsvägs- och motorvägsövervakning, samt för parkeringslösningar. Sensys Networks anses vara världsledande inom ovanstående lösningar.

Verksamheten bedrivs i det av TagMaster helägda dotterbolaget Sensys Networks Inc med huvudkontor i Berkeley i Kalifornien. Verksamheten styrs och leds av dotterbolagets VD som rapporterar till koncernens VD. Sensys Networks Inc. har en lokal CTO som leder och styr utvecklingsverksamheten för segmentet samt en lokal finansdirektör och en lokal försäljnings- och marknadsdirektör som alla rapporterar till dotterbolagets VD.

Kvartalets verksamhet

Omsättningen för segment USA uppgick för andra kvartalet till 34,0 miljoner kronor, vilket är en ökning med 24,1 procent jämfört med andra kvartalet 2021. Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 71,8 procent, vilket är en ökning med 15,8 procentenheter jämfört med andra kvartalet 2021.

Andra kvartalet 2021 påverkades dock av kvalitetsstörningar och nedstängningar i den fabrik i Mexiko som tillverkar bolagets trådlösa magnetiska sensorer samt garantiavsättningar som gjordes för utbyte av påverkade produkter hos kund.

Bolaget bedömer att bortfallet i omsättning till följd av komponentbrist har hämmat leveranserna med cirka 6 procent av försäljningen under det andra kvartalet motsvarande cirka 2 miljoner kronor.

Justerad EBITDA uppgick för andra kvartalet till 3,7 miljoner kronor vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 10,9 procent.

I segment USA står Traffic Solutions-affären för 100 procent av försäljningen.

Under kvartalet har bolaget flyttat merparten av outsourcad produktion från Mexiko till Oakland (Kalifornien) vilket ger en mycket bättre kontroll och en ökad närhet mellan utveckling och produktion. En mindre del av produktionen är fortfarande kvar i Mexiko men denna beräknas vara överflyttad till USA innan årets slut. Viss kostnadsökning är att vänta kopplat till flytten men ovan nämnda fördelar överväger.

Under kvartalet har TagMasters bolag på den amerikanska marknaden – Sensys Networks – fortsatt fokusera på att bredda sitt partnernätverk och på att ta positionen som det naturliga valet för att ersätta loopbaserade sensorer som idag står för cirka 60 procent av trafikljusstyrning. Sensys Networks teknik - trådlösa magnetiska sensorer – är överlägsen både vad gäller noggrannhet vid detektering, snabb installation och minimalt behov av underhåll. Sensys Networks har under kvartalet fortsatt sin marknadsföringskampanj i USA där bolaget med tredjepartsundersökningar som faktabas visar på sin överlägsenhet.

Sensys Networks har under kvartalet fortsatt marknadsföra Citilogs produkter och teknislösningar på både den amerikanska marknaden och MEA-marknaderna. Sensys Networks har lanserat delar av Citilogs lösningar baserad på AI och Deep Learning för både befintliga kunder och nya presumtiva kunder över hela USA.

På medellång sikt ser den amerikanska marknaden mycket spännande ut då infrastrukturpaketet har godkänts och investeringarna nu kan börja planeras. Kombinationen av infrastruktursatsningar och ett grönare transportflöde öppnar för nya affärsmöjligheter för Sensys Networks på den amerikanska marknaden.

Belopp i TSEK	2022	2021	Förändr,%	2022	2021	Förändr,%
	april-juni	april-juni		jan-juni	jan-juni	
Nettoomsättning	34 011	27 413	24,1	63 466	58 365	8,7
Bruttoresultat	24 435	15 550	57,1	46 088	37 439	23,1
Bruttovinst-marginal, %	71,8	56,7	-	72,6	64,1	-
Justerad EBITDA	3 704	3 431	7,9	5 703	7 278	-21,6
Justerad EBITDA-marginal, %	10,9	12,5	-	9,0	12,5	-
Antal anställda vid periodens utgång	37	37	-	-	-	-

Effekterna av redovisning av leasingavtal enligt IFRS 16 och aktivering av utvecklingsutgifter i enlighet med IAS 38 ingår inte i tabellen ovan.

Koncernens balansräkning och kassaflöde

Likviditet och kassaflöde

Koncernens tillgängliga likviditet uppgick per 30 juni 2022 till 95,2 (92,2) MSEK varav checkräkningskrediten utgör 40,9 (33,4) MSEK. Koncernens checkräkningskredit i USD på 2,0 MUSD och i SEK på 20,5 MSEK var per 30 juni 2022 outnyttjad.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 54,3 (58,8) MSEK.

Kassaflöde 1 april – 30 juni 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,3 (14,4) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,4 (-30,8) MSEK och avser investeringar i materiella tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7,0 (26,7) MSEK och avser förändring av checkräkningskredit om -1,2 (2,8) MSEK, amortering av lån om -4,4 (-2,6) MSEK samt amortering av leasingskulder om -1,5 (-1,3) MSEK.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 3,9 (10,4) MSEK.

Kassaflöde 1 januari – 30 juni 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för första halvåret till 8,7 (17,8) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,8 (-33,1) MSEK avser investeringar i materiella tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,5 (20,4) och avser förändring av checkräkningskredit om 0,0 (-0,2) MSEK, amortering av lån om -8,6 (-5,1) samt amortering av leasingskulder om -2,9 (-2,1) MSEK.

Första halvårets kassaflöde uppgick till -3,6 (5,1) MSEK.

Investeringar

Under andra kvartalet har investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar skett med 0,4 (0,5) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 juni 2022 till 106,4 (94,5) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 74,3 (83,3) MSEK och avser balanserade utvecklingsutgifter om 30,4 (38,6) MSEK och kundrelationer om 36,7 (38,8) MSEK samt varumärke om 7,2 (6,0) MSEK. Ökningen om 4,5 MSEK jämfört med det redovisade värdet per den 31 december 2021 avser avskrivningar om -10,4 MSEK samt omräkningsdifferens om 14,9 MSEK.

Nyttjanderätter och leasingskulder

Det redovisade värdet på nyttjanderätter (hyresavtal avseende lokaler) uppgick till 9,0 (14,6) MSEK. Motsvarande leasingskulder uppgick till 9,4 (14,8) MSEK.

Kostnad för korttidsleasingavtal uppgår för andra kvartalet till cirka 1,7 MSEK.

Varulager

Varulagret uppgår per den 30 juni 2022 till 45,7 (40,7). Ökningen om 9,1 MSEK jämfört med den 31 december 2021 är ett resultat av de strukturerade inköp som genomförts för att hantera obalanser i produktionskedjan orsakade av komponentbristen.

Kundfordringar

Kundfordringar är i nivå med den utgående balansen 2021 och uppgick per den 30 juni 2022 till 64,3 (67,5) MSEK.

Skulder till kreditinstitut

Per den 30 juni 2022 uppgick koncernens skulder till kreditinstitut till 47,0 (62,8) MSEK och består av förvärvslån om 47,0 (58,7) MSEK. Under första halvåret har förvärvslånet amorterats med 8,6 (5,1) MSEK. Första halvårets övriga förändring avser valutaomräkning.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 30 juni 2022 till 211,0 (192,7) MSEK vilket motsvarar 14,40 (13,16) SEK per utestående aktie. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 juni 2022.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 55,1 (49,2) procent den 30 juni 2022 och eget kapitalet till 211,0 (192,7) MSEK. Totala tillgångar uppgick den 30 juni 2022 till 382,8 (391,9) MSEK.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget TagMaster AB överensstämmer med verksamheten för koncernen som helhet. Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 48,0 (35,9) MSEK, varav fakturering av koncerninterna tjänster om 1,3 (0,5) MSEK. Per den 30 juni 2022 uppgick tillgänglig likviditet till 48,8 (41,9) MSEK varav checkräkningskrediten utgör 40,9 (33,4) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

Övrig information

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 126 (144).

Effekter av Covid-19 och kriget i Ukraina

Covid-19 hade begränsad påverkan under kvartalet, även om nedstängningarna i Kina på grund av Coronaviruset ökar störningarna i leveranskedjan och viss projektexekvering i närliggande marknader såsom Hongkong. TagMasters exponering mot Ryssland och Belarus är begränsad och uppgår till mindre än 1 procent av försäljningen. Bolaget har stoppat all försäljning till dessa länder och kommer inte att återuppta någon affärsverksamhet på dessa marknader förrän sanktionerna mot Ryssland hävs. Under första halvåret har bolaget drabbats negativt av kapacitetsproblem, på grund av utrustningsuppgradering, som uppstått hos bolagets europeiska huvudleverantör. Dessa problem ska förhoppningsvis vara lösta under tredje kvartalet. TagMaster följer kontinuerligt upp eventuellt fortsatta risker relaterade till störningar i leveranskedjan och åtgärder vidtas löpande för att begränsa effekten samt som bolaget har fortsatt fokus på kostnadskontroll och kassaflöde.

Framtidsutsikter

Den nuvarande globala osäkerheten kopplat till komponentbrister kräver en ödmjuk attityd inför den närmaste framtiden. På medellång sikt ser TagMaster att de massiva återstartspaket som lanserats i Europa och USA i stora stycken inriktas på gröna investeringar i hållbara transportlösningar, vilket kommer att gynna bolagets affär. Den globala försörjningskedjan för både halvledare och andra komponenter kommer fortsatt att vara instabil. Det kan leda till att vissa av bolagets produkters försäljning påverkas negativt återstående delen av 2022.

Koncernens styrelse och ledning är fortsatt positiva beträffande utsikterna på längre sikt och i och med förvärvet av Citilog 2021 till och med mer positiva än tidigare. Med större volym och ett bredare utbud som även sträcker sig mer mot datalösningar och mjukvara inom viktiga tillväxtområden har företaget långsiktigt goda tillväxtpotentialer.

TagMasters tillväxtstrategi går ut på att växa organiskt och genom förvärv inom existerande och närliggande teknikområden med syfte att utöka produkt- och lösningserbudandet samt marknadsnärvaron. Målsättningen är att vara en attraktiv leverantör av databaserad reelltidsinformation, som är en grundförutsättning för att bygga framtidens Smarta Städer.

Granskning av revisorer

Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni	2021 jan-dec
Nettoomsättning	87 945	88 933	167 459	163 338	326 886
Övriga intäkter	619	7 075	2 273	7 085	9 382
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	126	11	513	1 033	832
Handelsvaror, råvaror samt förnödenheter	-26 117	-33 421	-53 319	-59 202	-104 186
Övriga externa kostnader	-13 933	-13 354	-26 901	-23 126	-51 458
Personalkostnader	-40 581	-37 952	-82 804	-67 953	-145 887
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-7 158	-6 060	-14 115	-11 113	-24 538
Övriga rörelsekostnader	-46	-482	-144	-498	-1 461
Rörelseresultat	854	4 751	-7 038	9 563	9 570
Finansnetto	-2 246	-593	-2 963	-801	-2 823
Resultat före skatt	-1 391	4 159	-10 000	8 762	6 747
Skatt	699	-199	694	-320	-889
Periodens resultat	-692	3 959	-9 306	8 442	5 858
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-692	3 959	-9 306	8 442	5 858
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning	-0,05	0,27	-0,64	0,58	0,40
Resultat per aktie efter utspädning	-0,05	0,27	-0,64	0,58	0,40

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	-692	3 959	-9 306	8 442	5 858
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	16 300	2 047	20 340	6 530	15 718
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen:</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	0	0	0	0	249
Skatt på ovanstående	0	0	0	0	-82
Periodens totalresultat	15 608	6 006	11 034	14 972	21 743
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	15 608	6 006	11 034	14 972	21 743

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	180 629	177 805	176 178
Materiella anläggningstillgångar	3 241	3 317	3 031
Nyttjanderättstillgångar	9 010	14 631	11 605
Andra långfristiga fordringar	1 688	1 322	1 358
Uppskjutna skattefordringar	6 667	5 535	5 192
	201 235	202 611	197 364
Omsättningstillgångar			
Varulager	45 680	40 726	36 570
Kundfordringar	64 306	67 517	62 738
Övriga fordringar	17 308	22 315	17 204
Likvida medel	54 272	58 775	53 520
	181 566	189 333	170 032
SUMMA TILLGÅNGAR	382 801	391 943	367 396
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	18 309	18 309	18 309
Övrigt tillskjutet kapital	241 459	241 459	241 459
Omräkningsreserv	14 509	-15 019	-5 831
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-63 306	-52 019	-54 000
	210 971	192 730	199 937
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	28 743	44 039	35 506
Uppskjutna skatteskulder	3 930	2 807	2 815
Avsättningar	16 598	21 126	16 246
Leasingskulder	4 589	9 180	6 296
Övriga långfristiga skulder	12 467	12 636	11 361
	66 327	89 788	72 224
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	24 738	16 441	14 569
Skatteskulder	1 795	1 846	2 541
Skulder till kreditinstitut	18 263	18 782	16 852
Avsättningar	2 378	-	2 378
Leasingskulder	4 769	5 595	5 604
Övriga skulder	53 560	66 761	53 291
	105 503	109 425	95 235
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	382 801	391 943	367 396

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Ingående eget kapital	199 937	177 758	178 194
Periodens resultat	-9 306	8 442	5 858
Övrigt totalresultat	20 340	6 530	15 885
Utgående eget kapital	210 971	192 730	199 937

Utveckling av antal aktier

Tusental	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Antal utestående aktier vid periodens början	14 648	366 188	366 188
Sammanläggning	-	-351 540	-351 540
Antal utestående aktier vid periodens slut	14 648	14 648	14 648

Vid årsstämman den 29 april 2021 beslutades om sammanläggning av aktier av serie B 1:25. 6 maj var första dag för handel efter sammanläggningen. Antal aktier av serie B uppgår efter sammanläggningen till 14 647 526 stycken, vilket innebär ett kvotvärde om cirka 1,25 per aktie.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	2022 april-juni	2021 april-juni	2022 jan-juni	2021 jan-juni	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	854	4 751	-7 038	9 563	9 570
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 181	4 585	14 138	9 743	26 385
Erlagd ränta	-790	-494	-1 457	-947	-2 484
Erhållen ränta	0	0	0	0	69
Betald skatt	0	0	-1 036	0	0
Erhållen skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 245	8 842	4 607	18 359	33 540
Förändring av varulager	-6 746	-440	-6 478	2 323	5 671
Förändring av rörelsefordringar	12 668	-1 097	3 780	-8 562	427
Förändring av rörelseskulder	-1 876	7 090	6 755	5 703	-13 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 291	14 395	8 664	17 823	26 245
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-30 286	-	-30 286	-30 286
Reglerad tilläggsköpeskilling	-	-	-	-2 008	-2 008
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-415	-467	-766	-851	-1 265
Netto av inbetalda och återbetalda depositioner	-	-	-	-	-40
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-415	-30 753	-766	-33 145	-33 599
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	27 804	-	27 804	27 728
Amortering av lån	-4 371	-2 562	-8 598	-5 076	-13 185
Förändring checkräkningskredit	-1 180	2 762	-	-249	-4 400
Amortering leaseskulder	-1 466	-1 280	-2 910	-2 050	-5 197
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 017	26 724	-11 508	20 429	4 946
Periodens kassaflöde	3 859	10 366	-3 610	5 107	-2 408
Kursdifferens i likvida medel	3 388	-1 038	4 361	1 882	4 142
Likvida medel vid periodens början	47 024	49 447	53 520	51 786	51 786
Likvida medel vid periodens slut	54 272	58 775	54 272	58 775	53 520

Rörelsesegment intäkter och resultat

Bruttovinst-marginal och EBITDA är de resultatmått som rapporteras till högste verkställande beslutsfattaren och som utgör underlag för fördelning av resurser och för att utvärdera resultatet i koncernen. Finansiella intäkter, finansiella kostnader och inkomstskatt hanteras på koncernnivå.

Nedan följer en analys av koncernens intäkter och resultat för varje rapporterbart rörelsesegment. Effekterna av redovisning av leasingavtal enligt IFRS 16 och aktivering av utvecklingsutgifter i enlighet med IAS 38 har inte fördelats ut på segmenten i tabellerna nedan, utan ingår i centralt kolumnen.

1 januari 2022 – 30 juni 2022	TagMaster Europe	TagMaster USA	Central	Elimineringar	Totalt koncernen
Intäkter					
Externa intäkter	103 993	63 466	-	-	167 459
Transaktioner mellan segment	377	1 908	-	-2 285	0
	104 370	65 374	-	-2 285	167 459
Bruttoresultat	68 566	46 088	-	-	114 653
Justerad EBITDA	-1 619	5 703	2 992	-	7 077
Poster av engångskaraktär	-	-	-	-	-
EBITDA	-1 619	5 703	2 992	-	7 077
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10 447	-3 668	-	-	-14 115
Rörelseresultat	-12 065	2 035	2 992	-	-7 038

Övrig segmentsinformation

Bruttovinst-marginal, %	65,9	72,6	-	-	68,5
Justerad EBITDA-marginal, %	-1,6	9,0	-	-	4,2
EBITDA-marginal, %	-1,6	9,0	-	-	4,2
<i>Poster av engångskaraktär:</i>					
Antal anställda vid periodens utgång	89	37	-	-	126

1 januari 2021 – 30 juni 2021	TagMaster Europe	TagMaster USA	Centralt	Elimineringar	Totalt koncernen
Intäkter					
Externa intäkter	104 973	58 365	-	-	163 338
	104 973	58 365	-	-	163 338
Bruttoresultat	67 729	37 439	-	-	105 169
Justerad EBITDA	11 059	7 278	2 190	-	20 526
Poster av engångskaraktär	-2 078	2 689	-462	-	150
EBITDA	8 981	9 967	1 728	-	20 676
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 574	-6 539	-	-	-11 113
Rörelseresultat	4 407	3 428	1 728	-	9 563

Övrig segmentsinformation

Bruttovinst-marginal, %	64,5	64,1	-	-	64,4
Justerad EBITDA-marginal, %	10,5	12,5	-	-	12,6
EBITDA-marginal, %	8,6	17,1	-	-	12,7
<i>Poster av engångskaraktär:</i>					
Omstruktureringskostnader	-2 078	-	-	-	-2 078
Förvävsrelaterade kostnader	-	-	-462	-	-462
Efterskönt lån	-	6 891	-	-	6 891
Supply chain	-	-4 202	-	-	-4 202
Antal anställda vid periodens utgång	107	37	-	-	144

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022 jan-juni	2021 jan-juni	2021 jan-dec
Nettoomsättning ¹⁾	48 010	41 931	84 975
Övriga rörelseintäkter	1 186	-282	845
	49 196	41 649	85 820
Handelsvaror och förnödenheter	-19 185	-15 577	-29 230
Övriga externa kostnader	-11 953	-7 890	-18 966
Personalkostnader	-13 696	-13 470	-26 055
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-53	-53	-106
Övriga rörelsekostnader	0	-459	-301
Rörelseresultat	4 309	4 200	11 162
Finansnetto	-2 891	-259	-1 661
Resultat efter finansiella poster	1 418	3 941	9 501
Förändring obeskattade reserver	-	-	-2 435
Skatt på årets resultat	-290	-810	-1 487
Periodens resultat²⁾	1 128	3 131	5 579

¹⁾ I posten ingår koncerninterna tjänster om 1 308 (520) TSEK

²⁾ Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	172	252	213
Materiella anläggningstillgångar	51	80	65
Finansiella anläggningstillgångar	287 602	288 006	287 601
Varulager	13 750	10 500	10 580
Kundfordringar	11 539	11 891	15 358
Fordringar hos koncernföretag	14 777	30 206	18 696
Övriga fordringar	6 629	8 605	5 155
Kassa och bank	7 831	2 540	5 557
SUMMA TILLGÅNGAR	342 351	352 080	343 225
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	261 892	258 319	260 765
Avsättningar	1 673	1 588	1 673
Obeskattade reserver	4 049	1 614	4 049
Långfristiga skulder till kreditinstitut	28 743	44 039	35 506
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	18 263	18 782	16 852
Leverantörsskulder	14 064	7 502	6 565
Skatteskulder	1 795	1 846	2 541
Skulder till koncernföretag	95	0	461
Övriga skulder	11 777	18 390	14 813
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	342 351	352 080	343 225

Noter till den finansiella rapporten

1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS så som de antagits av EU samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen.

Tillämpningen av redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de som finns i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade 31 december 2021.

Det föreligger inga förändringar av IFRS under 2022 som bedöms ha väsentlig påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

2. Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättande av finansiella rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar finns beskrivna i not 3 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021, sid 50.

3. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slags operativa och finansiella risker. TagMaster koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i not 4 Finansiella risker och riskhantering i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 på sidorna 51 - 52 samt i förvaltningsberättelsen sidorna 38 - 40. Riskbedömningen är i allt väsentligt oförändrad.

4. Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående avser transaktioner i form av ersättning till ledande befattningshavare, i enlighet med vad som framgår av årsredovisningen för 2021 sidan 56. Därutöver finns ej några väsentliga transaktioner med närstående.

5. Verkligt värde finansiella instrument

Per den 30 juni 2022 uppgår verkligt värde, enligt nivå 2, på koncernens ränteswap till 334 TSEK. Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

6. Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

	1 januari 2022 – 30 juni 2022			1 januari 2021 – 30 juni 2021		
	TagMaster Europe	TagMaster USA	Totalt koncern	TagMaster Europe	TagMaster USA	Totalt koncern
Geografisk region						
Sverige	1 457	-	1 457	1 545	-	1 545
EMEA	69 184	22 641	91 825	61 254	25 859	87 113
Asia Pacific	12 773	1 553	14 326	22 840	2 546	25 386
Americas	20 579	39 272	59 851	19 334	29 960	49 294
Summa	103 993	63 466	167 459	104 973	58 365	163 338
Kundkategori						
Traffic Solutions	83 441	63 466	146 907	73 385	58 365	131 750
Rail Solutions	20 552	-	20 552	31 588	-	31 588
Summa	103 993	63 466	167 459	104 973	58 365	163 338
Tidpunkt för intäktredovisning						
Vid en viss tidpunkt	98 148	61 884	160 032	101 249	57 676	158 925
Över tid	5 845	1 582	7 427	3 724	689	4 413
	103 993	63 466	167 459	104 973	58 365	163 338

7. Immateriella anläggningstillgångar

	Goodwill	Inkråms-goodwill	Balanserade utvecklingsutgifter	Kundrelationer	Varumärken	Totalt Koncernen
Per 1 januari 2022						
Ingående anskaffningsvärde	89 818	9 081	75 016	57 330	6 331	237 576
Akkumulerade avskrivningar	-	-	-40 944	-20 454	-	-61 398
Redovisat värde	89 818	9 081	34 072	36 876	6 331	176 178
1 januari-30 juni 2022						
Ingående redovisat värde	89 818	9 081	34 072	36 876	6 331	176 178
Periodens avskrivningar	-	-	-6 021	-4 427	-	-10 447
Periodens omräkningsdifferens	7 066	402	2 319	4 288	823	14 898
Redovisat värde	96 884	9 483	30 370	36 737	7 154	180 629
Per 30 juni 2022						
Anskaffningsvärde	96 884	9 483	77 335	61 618	7 154	252 474
Akkumulerade avskrivningar	-	-	-46 965	-24 881	-	-71 845
Redovisat värde	96 884	9 483	30 370	36 737	7 154	180 629

Koncernens nyckeltal

Resultat, Belopp i TSEK	2022 april-juni	2022 jan-mars	2021 okt-dec	2021 juli-sept	2021 april-juni	2021 jan-mars	R12M juli-juni	Helår 2021
Nettoomsättning	87 945	79 513	83 531	80 017	88 933	74 405	331 007	326 886
Nettoomsättningsstillväxt, %	-1,1	6,9	23,2	12,7	29,2	-5,7	9,6	14,1
Organisk nettoomsättningsförändring, %	-10,2	-11,5	5,9	0,7	16,1	1,6	-7,3	5,9
Bruttoresultat	61 954	52 700	60 747	57 616	55 523	49 645	233 017	223 532
Bruttomarginal, %	70,4	66,3	72,7	72,0	62,4	66,7	70,4	68,4
Justerad EBITDA	8 012	-935	5 079	8 353	10 661	9 865	20 508	33 958
Justerad EBITDA-marginal, %	9,1	-1,2	6,1	10,4	12,0	13,3	6,2	10,4
EBITDA	8 012	-935	5 079	8 353	10 811	9 865	20 508	34 108
EBITDA-marginal, %	9,1	-1,2	6,1	10,4	12,2	13,3	6,2	10,4
EBITA	5 417	-3 510	2 512	5 777	8 492	8 008	10 195	24 789
EBITA-marginal, %	6,2	-4,4	3,0	7,2	9,5	10,8	3,1	7,6
Rörelseresultat	854	-7 892	-1 673	1 680	4 751	4 812	-7 031	9 570
Rörelsemarginal, %	1,0	-9,9	-2,0	2,1	5,3	6,5	-2,1	2,9
Resultat före skatt	-1 391	-8 609	-2 809	794	4 159	4 604	-12 015	6 747
Periodens resultat	-692	-8 614	-4 263	1 680	3 959	4 483	-11 890	5 858
Resultat per aktie före utspädning ¹	-0,05	-0,59	-0,29	0,11	0,27	0,31	-0,81	0,40
Resultat per aktie efter utspädning ¹	-0,05	-0,59	-0,29	0,11	0,27	0,31	-0,81	0,40

Finansiell ställning

Eget kapital	210 971	195 362	199 937	199 002	192 730	192 504	210 971	199 937
Genomsnittligt eget kapital	203 166	197 650	199 470	195 866	192 617	185 131	201 850	189 065
Soliditet, %	55,1	53,0	54,4	52,1	49,2	57,9	55,1	54,4
Nettoskuld	2 092	13 574	10 738	24 660	18 821	-6 154	2 092	10 738
Räntabilitet på eget kapital, %	-0,3	-4,4	-2,1	0,9	2,1	2,4	-5,9	3,1

Aktiedata

Omsättning per aktie, kronor ¹	6,00	5,43	5,70	5,46	6,07	5,08	22,60	22,32
Eget kapital per aktie, kronor ¹	14,40	13,34	13,65	13,59	13,16	13,14	14,40	13,65
Aktiekurs vid periodens slut, kronor	16,50	18,40	24,90	29,00	33,60	1,07	16,50	24,90
Omräknad aktiekurs vid periodens slut, kronor ¹	16,50	18,40	24,90	29,00	33,60	26,75	16,50	24,90
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	366 188	14 648	14 648
Genomsnittligt antal aktier, tusental ^{1 2}	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648

Personalinformation

Omsättning per anställd	682	591	605	567	729	759	2 445	2 254
Genomsnittligt antal anställda	129	135	137	141	122	98	135	145
Antal anställda vid periodens utgång	126	132	137	138	144	98	126	137

¹Justerat retroaktivt för sammanläggningen 1:25

²Antalet aktier före och efter utspädning detsamma eftersom det inte finns några utestående optioner eller konvertibler som kan medföra utspädning.

Nyckeltal	Definition/beräkning	Syfte
Bruttoresultat	Nettoomsättning minus kostnader för sålda varor och tjänster.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Bruttomarginal	Nettoomsättning minus kostnader för sålda varor och tjänster (bruttoresultatet) i procent av nettoomsättningen.	Bruttomarginalen används för att möta produktionslönsamheten.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) efter av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen.	Rörelsemarginalen används för att mäta operativ lönsamhet.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar.	EBITDA tillsammans med EBIT ger en helhetsbild av vinst genererad från den löpande verksamheten.
Poster av engångskaraktär	Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för poster av engångskaraktär.	Nyckeltalet ger en bild av vinsten genererad från den löpande verksamheten.
EBITA	Rörelseresultat före nedskrivning av goodwill samt av- och nedskrivningar av andra immateriella tillgångar som uppkommit i samband med förvärv.	EBITA ger en helhetsbild av vinst genererad från den löpande verksamheten.
Organisk nettoomsättningsförändring	Förändring i nettoomsättning under innevarande period, exklusive förvärv och valutakurseffekter, i förhållande till nettoomsättningen motsvarande period föregående år. Nettoomsättning från förvärvade bolag ingår i beräkningen av organisk förändring från och med första månadskiftet som infaller 12 månader efter förvärvsdagen.	Nyckeltalet ger en bild av verksamhetens egengenererade tillväxt.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansslutningen.	Nyckeltalet anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. De tillgångar som inte är finansierade med eget kapital finansieras med lån.
Räntabilitet på eget kapital	Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital.	Nyckeltalet visar avkastningen ägarna får på sitt satsade kapital.
Genomsnittligt eget kapital	Genomsnittligt eget kapital beräknas som genomsnittet av in- och utgående balans.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Genomsnittligt antal anställda	Totalen av antal anställda per månad dividerat med periodens antal månader.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med genomsnittligt antal anställda.	Nyckeltalet används för att bedöma ett företags effektivitet.
Resultat per aktie, kr	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier.	Resultat per aktie används för att fastställa värdet av bolagets utestående aktier.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnitt av antal aktier vid periodens utgång.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.	Nyckeltalet används för att följa bolagets skuldsättning.
Nettoskuld/EBITDA	Nettoskuld vid periodens slut dividerat med EBITDA, justerad för rullande tolv månader.	Nettoskuld/EBITDA ger en uppskattning av bolagets förmåga att minska sin skuld. Den representerar det antal år det skulle ta att betala skulden om nettoskuld och EBITDA hålls konstant, utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar.

Finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

TagMaster presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS eller årsredovisningslagen. Bolaget anser att dessa mått ger en värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS samt avstämning av måtten.

		2022	2021	R12M	2021
		jan-juni	jan-juni	juli-juni	jan-dec
A	Nettoomsättning	167 459	163 338	331 007	326 886
	Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	513	1 033	312	832
	Handelsvaror, råvaror samt förnödenheter	-53 319	-59 202	-98 302	-104 186
B	Bruttoresultat	114 653	105 169	233 017	223 532
C	Rörelseresultat (EBIT)	-7 038	9 563	-7 031	9 570
	Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv	-8 945	-6 937	-17 227	-15 219
D	EBITA	1 907	16 501	10 196	24 789
	Avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar	-1 503	-1 451	-3 029	-2 977
	Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-3 667	-2 725	-7 284	-6 342
E	EBITDA	7 077	20 677	20 508	34 108
	Poster av engångskaraktär	-	-150	-	-150
F	Justerad EBITDA	7 077	20 526	20 508	33 958
(B/A)	Bruttovinst-marginal, %	68,5	64,4	70,4	68,4
(C/A)	EBIT-marginal, %	-4,2	5,9	-2,1	2,9
(D/A)	EBITA-marginal, %	1,1	10,1	3,1	7,6
(E/A)	EBITDA-marginal, %	4,2	12,7	6,2	10,4
(F/A)	Justerad EBITDA-marginal, %	4,2	12,6	6,2	10,4

Räntabilitet på eget kapital, %

		2022	2021	R12M	2021
		jan-juni	jan-juni	juli-juni	jan-dec
(A)	Periodens resultat	-9 306	8 442	-11 890	5 858
(B)	Periodens ingående egna kapital	199 937	177 758	192 730	178 194
(C)	Periodens utgående egna kapital	210 971	192 730	210 971	199 937
D	Genomsnittligt eget kapital	205 454	185 244	201 850	189 065
(A)/(D)	Räntabilitet på eget kapital, %	-4,5	4,6	-5,9	3,1

Soliditet, %

		2022-06-30	2021-06-30	2022-06-30	2021-12-31
(A)	Eget kapital	210 971	192 730	210 971	199 937
(B)	Balansomslutning	382 801	391 943	382 801	367 396
(A/B)	Soliditet, %	55,1	49,2	55,1	54,4

Nettoskuld

		2022-06-30	2021-06-30	2022-06-30	2021-12-31
	Skulder till kreditinstitut	47 006	62 821	47 006	52 358
	Leasingskulder	9 358	14 775	9 358	11 900
	Kassa	-54 272	-58 775	-54 272	-53 520
(A)	Nettoskuld (-) fordran	2 092	18 821	2 092	10 738
(A)/(F)	Nettoskuld/justerad EBITDA, ggr (rullande 12 m)			0,1	0,3