

Försäljningstillväxt med USA-marknaden i förarsätet

Tredje kvartalet 2022

- Nettoomsättningen ökade under tredje kvartalet med 8,2% till 86,5 MSEK (80,0). Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 6,2 MSEK
- Justerad EBITDA minskade under tredje kvartalet med 37,6% till 5,2 MSEK (8,4), vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 6,0% (10,4)
- Rörelseresultatet uppgick till -2,6 MSEK (1,7) vilket motsvarar en rörelsemarginal om -3,0% (2,1)
- Kvartalets resultat uppgick till -4,5 MSEK (1,7)
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,31 (0,11) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -16,6 MSEK (-5,3)

Januari-september 2022

- Nettoomsättningen ökade under perioden med 4,4% till 254,0 MSEK (243,4). Valutaeffekter har påverkat koncernens omsättning positivt med 19,8 MSEK.
- Justerad EBITDA minskade under perioden med 57,4% till 12,3 MSEK (28,9), vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 4,8% (11,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -9,7 MSEK (11,2) vilket motsvarar en rörelsemarginal om -3,8% (4,6)
- Periodens resultat uppgick till -13,8 MSEK (10,1)
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,94 (0,69) SEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,9 MSEK (12,5)

Belopp i TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	R12M okt-sept	2021 Helår
Nettoomsättning	86 543	80 017	254 002	243 354	337 533	326 886
Nettoomsättningstillväxt, %	8,2	12,7	4,4	11,3	8,5	14,1
Bruttomarginal, %	67,6	72,0	68,2	66,9	69,3	68,4
Justerad EBITDA	5 215	8 353	12 293	28 880	17 372	33 958
Justerad EBITDA-marginal, %	6,0	10,4	4,8	11,9	5,1	10,4
Soliditet, %	56,1	52,1	-	-	-	54,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Msek	-16,6	-5,3	-7,9	12,5	5,9	26,2
Nettoskuld/justerad EBITDA, ggr (rullande 12 månader)	-	-	-	-	1,3	0,3
Antal anställda vid periodens utgång	125	138	-	-	-	137

Se sidorna 21–22 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.

VD kommentar

Efterfrågan på våra lösningar är stabil och koncernens totala omsättning ökade med 8,2 procent jämfört med tredje kvartalet förra året. Försäljningen för vårt Segment USA ökade med knappt 11 procent i lokal valuta och 33 procent i kronor, medan fortsatta störningar i leveranskedjan och säsongsmässigt lägre aktivitet i England och Frankrike resulterade i minskad försäljning med knappt 12 procent för Segment Europa. Vi har, som så många andra teknikföretag, under kvartalet påverkats av fortsatt komponentbrist och även av kapacitetsbrist hos vår europeiska huvudleverantör. Genom fokuserat sourcingarbete och stor flexibilitet lyckas vi ändå hålla hög leveranskraft 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 hålla åtaganden mot våra kunder. Med prishöjningar och intern effektivitet lyckades vi nå en acceptabel bruttomarginal på knappa 68 procent, som dock är något lägre än under tredje kvartalet 2021.

Med tanke på den utmanande inköpsituationen och kapacitetsbristen i vår outsourcade produktion är vi väldigt nöjda med att fortsatt ha så bra bruttomarginal. Hittills i år när samtliga nio månader räknas in har vi en något högre bruttomarginal jämfört med förra året. Det visar att vårt erbjudande tål prishöjningar utan att tappa i attraktivitet. En viktig anledning till det är att vi under den långvariga komponentbristen har byggt upp ett mycket effektivt och strukturerat sourcingarbete som ger oss förhållandevis god leveranskraft, vilket på sikt lär leda till ökade marknadsandelar. Vi bedömer att bortfallet i omsättning av hämmade leveranser till följd av komponentbrist och kapacitetsbrist motsvarade cirka 3,5 procent av försäljningen under kvartalet, vilket är något mindre än tidigare kvartal.

Under kvartalet har arbetet med att få lönsamhet i vårt senaste förvärv, Citilog, intensifierats. Som en del av det har vi lanserat ett effektivitetsprogram i Frankrike som syftar till att öka organisationens effektivitet, förenkla strukturer och minska kostnader samtidigt som vi fortsätter satsa på utveckling av branschledande produkter och ökad kommersiell kapacitet. Dessa åtgärder kommer att resultera i årliga kostnadsbesparingar uppgående till drygt 10 miljoner kronor med full effekt från andra kvartalet 2023 och netto cirka 7 miljoner kronor efter ökade investeringarna i försäljning. Tillhörande engångskostnader beräknas uppgå till cirka 3,5 miljoner kronor.

Vi har under perioden fortsatt investera i teknikledarskap 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. Kostnadseffektivitet är även nödvändigt för att möjliggöra investeringar i teknikledarskap och stärka vår uthållighet.

Koncernens omsättning under det tredje kvartalet uppgick till 86,5 miljoner kronor, vilket är en ökning med 8,2 procent jämfört med samma kvartal 2021. Kvartalets organiska omsättningsförändring, med justering för valutakurseffekter om 6,2 MSEK uppgick till 0,4 MSEK. Traffic Solutionsaffären uppgick till 73,5 miljoner kronor, vilket är en ökning med cirka 7 procent jämfört med motsvarande kvartal 2021. Under kvartalet stod Traffic Solutions för 85 procent av försäljningen, medan Rail Solutions stod för resterande 15 procent.

I kvartalet var bruttomarginalen 67,6 procent med ett justerat EBITDA-resultat på 5,2 miljoner kronor, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 6 procent. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,6 miljoner kronor och koncernens soliditet låg på 56 procent vid periodens utgång.

Kassaflödet minskade till följd av lägre resultat och negativt kassaflöde från förändringar i rörelsekapital kopplat till öknings i lagret och att en stor del av faktureringen skedde i slutet av kvartalet och att därmed kundfordringar ökat. Lagret har ökat under kvartalet med cirka 8 procent till följd av vår medvetna satsning på att hålla en hög servicenivå mot våra kunder och att kunna leverera även i tider med svåra leveransstörningar. Arbetet med att minska det arbetande kapitalet har fortsatt fokus.

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 strävar mot högre tillväxt. Att vi arbetar med att förbättra trafikmiljön i städer och storstadsområden världen över ger oss en mycket bra position inför de massiva återstartspaket som implementerats 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
- Utökat produktutbudande – Kontinuerligt arbeta sig upp i värdekedjan genom att erbjuda bredare system och lösningar samt utvidga vårt erbjudande genom förvärv

Finansiell kalender

2 februari 2023:	Bokslutskommuniké 2022
16 maj 2023:	Årsstämma, Kista
28 april 2023:	Delårsrapport för första kvartalet 2023
14 juli 2023:	Delårsrapport för andra kvartalet 2023
27 oktober 2023:	Delårsrapport för tredje kvartalet 2023
2 februari 2024:	Bokslutskommuniké 2023

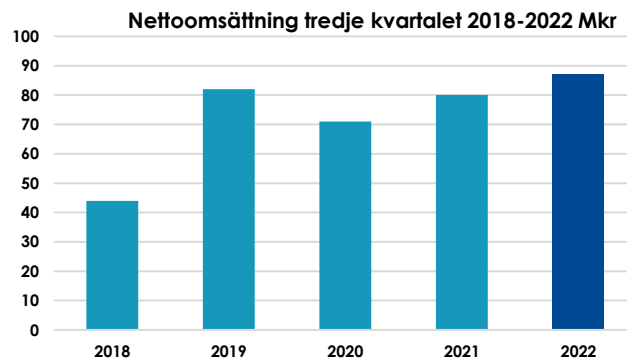
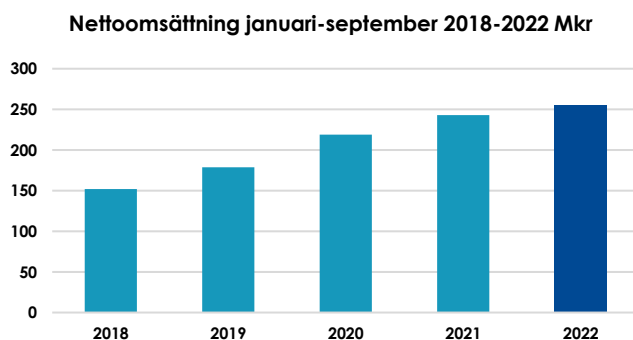
Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.tagmaster.com

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 27 oktober, 2022 kl. 8.30 CET.

Resultatinformation i sammandrag

Belopp i TSEK	2022			2021			R12M		
	juli-sept	juli-sept	%	okt-sept	Helår	%	okt-sept	Helår	%
Nettoomsättning	86 543	80 017	8,2	337 533	326 886	3,3	337 533	326 886	3,3
Övriga intäkter	796	702	13,4	4 663	9 382	-50,3	4 663	9 382	-50,3
Bruttoresultat	58 490	57 616	1,5	233 890	223 532	4,6	233 890	223 532	4,6
Bruttomarginal, %	67,6	72,0	-	69,3	68,4	-	69,3	68,4	-
Rörelsekostnader ¹	-54 070	-49 966	8,2	-221 182	-198 806	11,3	-221 182	-198 806	11,3
Justerad EBITDA	5 215	8 353	-37,6	17 372	33 958	-48,8	17 372	33 958	-48,8
Justerad EBITDA-marginal, %	6,0	10,4	-	5,1	10,4	-	5,1	10,4	-
Poster av engångskaraktär	-	-	-	-	150	-100,0	-	150	-100,0
EBITDA	5 215	8 353	-	17 372	34 108	-49,1	17 372	34 108	-49,1
EBITDA-marginal, %	6,0	10,4	-	5,1	10,4	-	5,1	10,4	-
Avskrivningar på immateriella tillgångar ej hänförliga förvärv ²	-683	-730	-6,4	-2 982	-2 977	0,2	-2 982	-2 977	0,2
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-2 283	-1 846	23,7	-7 721	-6 342	21,7	-7 721	-6 342	21,7
EBITA	2 250	5 777	-61,1	6 668	24 789	-73,1	6 668	24 789	-73,1
EBITA-marginal, %	2,6	7,2	-	2,0	7,6	-	2,0	7,6	-



Organisk nettoomsättningsförändring

Omsättning, TSEK	2022		2021		2022		2021	
	juli-sept	%	juli-sept	%	jan-sept	%	jan-sept	%
Nettoomsättning motsvarande period föregående år	80 017		70 970		243 354		218 665	
Organisk förändring	358	0,4	1 330	1,9	-21 260	-8,7	12 807	5,9
Förändring genom förvärv	-	0,0	9 418	13,3	12 066	5,0	23 876	10,9
Valutakursförändring	6 168	7,7	-1 701	-2,4	19 842	8,2	-11 994	-5,5
Förändring totalt	6 526	8,2	9 047	12,7	10 648	4,4	24 689	11,3
Nettoomsättning	86 543		80 017		254 002		243 354	

Se sidorna 21 - 22 för beskrivning och avstämning av nyckeltal

¹Personalkostnader, övriga externa kostnader och övriga rörelsekostnader

²1 posten ingår inte avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv

Koncernens nettoomsättning och resultat

1 juli 2022 – 30 september 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 86,5 (80,0) MSEK, vilket är en ökning med 8,2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kvartalets organiska omsättningsförändring, med justering för valutakurseffekter om 6,2 MSEK uppgick till 0,4 MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2,6 (1,7) MSEK, vilket är en minskning med 4,3 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den minskade rörelseresultatet förklaras främst av ökade kostnader. Extrakostnader för komponentköp och omkonstruktioner uppgår till cirka 1,4 MSEK. För segment US har personalkostnaderna ökat då personalen, som under pandemin avstått lön, har återgått till sina normala lönenivåer.

Justerad EBITDA

Justerad EBITDA minskade till 5,2 (8,4) MSEK vilket motsvarar en marginal om 6,0% (10,4). Den minskade marginalen beror liksom det lägre rörelseresultatet på högre kostnadsnivåer.

Finansiella poster

Finansiella poster för kvartalet uppgick till -2,2 (-0,9) MSEK. Finansiella kostnader som belastat kvartalet är räntekostnader på skulder till kreditinstitut om -0,5 (-0,6) MSEK samt valutakurseffekter hänförliga dessa skulder om -1,9 (-0,9) MSEK. Andra finansiella poster som har påverkat kvartalet är främst valutaomvärderingar av moderbolagets utlåning till utländska dotterbolag om 0,3 (0,6) MSEK.

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

Skatt

Koncernens skatt uppgick till 287 (885) TSEK. Kvartalets skatt avser beräknad skatt på moderbolagets resultat samt förändringar i temporära skillnader.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -4,5 (1,7) MSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,31 (0,11) kronor.

1 januari 2022 – 30 september 2022

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 254,0 (243,4) MSEK, vilket är en ökning med 4,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Periodens organiska omsättningsökning, med justering för valutakurseffekter om 19,8 MSEK och förvärv om 12,1 MSEK, uppgick till -21,3 MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till -9,7 (11,2) MSEK, vilket är en minskning med 20,9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Det minskade rörelseresultatet är till en del hänförligt det under andra kvartalet 2021 förvärvade bolaget Cifilog vars rörelseresultat för niomånadersperioden uppgick till -9,6 (-4,2) 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 niomånadersperioden.

Justerade EBITDA

Justerad EBITDA minskade till 12,3 (28,9) MSEK vilket motsvarar en marginal om 4,8% (11,9). Den minskade marginalen beror liksom det lägre rörelseresultatet på högre kostnadsnivåer.

Finansiella poster

Finansiella poster för niomånadersperioden uppgick till -5,2 (-1,7) MSEK. Finansiella kostnader som belastat perioden är räntekostnader på skulder till kreditinstitut om -1,5 (-1,5) MSEK. Valutaomvärderingen av dessa skulder har påverkat finansnettot med -5,0 (-2,3) MSEK. Andra finansiella poster som påverkat perioden är främst valutaomvärderingar av lån till utländska dotterbolag om 1,4 (2,2) MSEK.

Koncernens ränteswap har omvärderats till verkligt värde vilket påverkat periodens finansnetto med 0,7 (0,3) MSEK.

Skatt

Koncernens skatt uppgick till 981 (565) TSEK. Periodens skatt avser beräknad skatt på moderbolagets resultat samt förändringar i temporära skillnader.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -13,8 (10,1) MSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,94 (0,69) 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 vägtullar eller lösningar för säkerhet och passagekontroll. TagMaster är också världsledande leverantör av mobilitetslösningar för spårbundet 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 tredje kvartalet till 39,5 miljoner kronor, vilket är en minskning med 11,9 procent. Minskningen förklaras av lägre intäkter från Traffic Solutions i England och Frankrike, på grund av störningar i den outsourcade produktionen, 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 7,5 procent av försäljningen under det tredje kvartalet motsvarande cirka 3 miljoner kronor.

Bruttomarginalen uppgick under tredje kvartalet till 68,2 procent, vilket är en minskning med 0,8 procentenheter jämfört med tredje kvartalet 2021. Under kvartalet har bolaget ökat komponentköp via spotmarknaden för att hålla leveransförmågan. Kostnaden för detta har påverkat bruttomarginalen negativt med cirka 3,5 procentenheter motsvarande cirka 1,4 miljoner kronor.

Justerad EBITDA uppgick för tredje kvartalet till -4,8 miljoner kronor, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på -12,2 procent. Traffic Solutions stod för 68 procent av försäljningen i segmentet, medan Rail Solutions stod för 32 procent.

Under kvartalet har arbetet med att få lönsamhet för koncernens senaste förvärv, Citilog, intensifierats. Som en del av det har ett effektivitetsprogram i Frankrike för att öka organisationens effektivitet, förenkla strukturer och minska kostnader lanserats. Detta samtidigt som satsningen på att utveckla branschledande produkter och ökad kommersiell kapacitet fortsätter. Dessa åtgärder kommer att resultera i årliga kostnadsbesparingar uppgående till drygt 10 miljoner kronor med full effekt från Q2 2023 och netto cirka 7 miljoner kronor efter ökade investeringarna i försäljning. Tillhörande engångskostnader beräknas uppgå till cirka 3,5 miljoner kronor.

Under kvartalet har flytten av outsourcad produktion från England till Sverige slutförts. Syftet med flytten är att minska transporter och dess påverkan på miljön, att centralisera den europeiska tillverkningen och att därigenom öka skalbarheten samt förbereda för central lagerhållning.

TagMaster FR och Tagmaster UK har under kvartalet påbörjat ett projekt tillsammans med Citilog rörande tester av kamerälösningar för Counting & Classifying. Med mjukvarulösningar inom AI och Deep Learning från Citilog, kameror från Axis och TagMasters managementmjukvara och kundkanaler finns det stora möjligheter att addera volym i kanaler som bolagen känner väl. Det innebär att förutom gemensam säljkår för Citilog och Sensys Networks inom Incident Management utnyttjar gruppen Citilogs AI-kompetens för att utveckla nya branschledande produkter och tjänster inom Infomobility.

Under kvartalet har TagMaster bolaget Citilog deltagit i mässan ITS Australia där bolaget bland annat lanserade sina nya Deep Learning-moduler för detektering av cyklar och gångtrafikanter.

Belopp i TSEK	2022	2021	Förändr,%	2022	2021	Förändr,%
	juli-sept	juli-sept		jan-sept	jan-sept	
Nettoomsättning	39 525	44 840	-11,9	143 518	149 813	-4,2
Bruttoresultat	26 943	30 955	-13,0	95 509	98 684	-3,2
Bruttovinst-marginal, %	68,2	69,0	-	66,5	65,9	-
Justerad EBITDA	-4 826	415	-	-6 444	11 474	-
Justerad EBITDA-marginal, %	-12,2	0,9	-	-4,5	7,7	-
Antal anställda vid periodens utgång	88	100	-12,0	-	-	-

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 tredje kvartalet till 47,0 miljoner kronor, vilket är en ökning med 33,7 procent, och med 10,8 procent i lokal valuta, jämfört med tredje kvartalet 2021. Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 67,1 procent, vilket är en minskning med 8,7 procentenheter jämfört med tredje kvartalet 2021.

Den lägre bruttomarginalen beror på produkt- och kundmix, men även på grund av dyrare komponenter då fler inköp görs på spotmarknaden. Kostnaderna har även ökat när den outsourcad produktion flyttats från Mexico till Kalifornien. Fördelarna med flytten överväger dock i form av bättre kontroll och ökad närhet mellan utveckling och produktion.

Justerad EBITDA uppgick för tredje kvartalet till 8,2 miljoner kronor, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal på 17,4 procent.

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

Under kvartalet har TagMaster deltagit på ITS World Congress i Los Angeles. Sensys Networks lanserade under mässan en nyutvecklad fordonsdetekteringssensor som installeras på en bråkdel av tiden jämfört med traditionella induktiva slingor. FlexMag Mini är den minsta sensorn gjord för att klara extrema förhållanden hittills och tar endast mellan två och fem minuter att installera.

Traditionell markdetektering kännetecknas av öoverträffad noggrannhet, men är krånglig och tidsödande att installera. De slingor som läggs ut kräver att körfält hålls avstängda och att man skär i trottoaren vid installation eller för att byta ut. Med FlexMag Mini kan vägoperatörer få exakt detektering för alla tillämpningar med minimala körfältsavstängningar. De trådlösa magnetiska sensorerna är överlägsen både vad gäller noggrannhet vid detektering, snabb installation och minimalt behov av underhåll.

Sensys Networks, baserat i Berkeley i Kalifornien, har under det senaste året arbetat med att ta hem all produktion till USA och växlat över till lokala leverantörer. Det främsta syftet har varit att effektivisera leveranskedjorna och mildra de globala leveransproblem som många teknikbolag har upplevt de senaste åren och därmed minska ledtiderna väsentligt. Genom att all trafikdetekteringsutrustning från Sensys Networks numera produceras lokalt innebär åtgärderna även att företaget uppfyller de senaste Buy America-kraven i 2021 Infrastructure Investment and Jobs Act och därmed kvalificerar sig för federal finansiering via Federal Highway Administration (FHWA).

Sensys Networks har under kvartalet fortsatt marknadsföra Citilogs produkter och tekniklösningar 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,%
	juli-sept	juli-sept		jan-sept	jan-sept	
Nettoomsättning	47 017	35 176	33,7	110 484	93 541	18,1
Bruttoresultat	31 547	26 662	18,3	77 634	64 101	21,1
Bruttovinst-marginal, %	67,1	75,8	-	70,3	68,5	-
Justerad EBITDA	8 167	6 426	27,1	13 870	13 703	1,2
Justerad EBITDA-marginal, %	17,4	18,3	-	12,6	14,6	-
Antal anställda vid periodens utgång	37	38	-2,6	-	-	-

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 september 2022 till 76,2 (92,1) MSEK varav checkräkningskrediten utgör 37,6 (38,6) MSEK. Koncernens checkräkningskredit i SEK på 20,5 MSEK var utnyttjad med 5,1 MSEK per 30 september 2022. Checkräkningskrediten i USD om 2,0 MUSD var per 30 september 2022 outnyttjad.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 38,6 (53,5) MSEK.

Kassaflöde 1 juli – 30 september 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,6 (-5,3) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,1 (-0,3) MSEK och avser investeringar i materiella tillgångar.

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

Kvartalets kassaflöde uppgick till -18,0 (-14,2) MSEK.

Kassaflöde 1 januari – 30 september 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för niomånadersperioden till -7,9 (12,5) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,8 (-33,5) MSEK avser investeringar i materiella tillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -12,9 (11,9) och avser förändring av checkräkningskredit om 5,1 (-3,0) MSEK, amortering av lån om -13,1 (-9,1) samt amortering av leasingskulder om -4,9 (-3,7) MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till -21,6 (-9,1) MSEK.

Investeringar

Under tredje kvartalet har investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar skett med 0,1 (0,3) MSEK.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Koncernens redovisade värde på goodwill uppgick den 30 september 2022 till 111,4 (98,9) MSEK. Övriga immateriella tillgångar uppgick till 73,6 (77,2) MSEK och avser balanserade utvecklingsutgifter om 28,6 (34,1) MSEK och kundrelationer om 37,3 (36,9) MSEK samt varumärke om 7,8 (6,3) MSEK. Ökningen om 8,8 MSEK jämfört med det redovisade värdet per den 31 december 2021 avser avskrivningar om -16,0 MSEK samt omräkningsdifferens om 24,8 MSEK.

Nyttjanderätter och leasingskulder

Det redovisade värdet på nyttjanderätter (hyresavtal avseende lokaler) uppgick till 10,8 (11,6) MSEK. Motsvarande leasingskulder uppgick till 11,2 (11,9) MSEK.

Under det tredje kvartalet har bolagets hyresavtal i Berkeley förlängts och därmed redovisas det inte längre som korttidsleasingavtal. Detta innebär att en nyttjanderätt med motsvarande leasingskuld om 3,6 MSEK har redovisats.

Kostnad för korttidsleasingavtal uppgår för tredje kvartalet till cirka 2,5 MSEK.

Varulager

Varulagret uppgår per den 30 september 2022 till 49,4 (36,6). Ökningen om 12,8 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 uppgick per den 30 september 2022 till 75,0 (62,7) MSEK. Ökningen förklaras främst av hög fakturering under den senare delen av kvartalet.

Skulder till kreditinstitut

Per den 30 september 2022 uppgick koncernens skulder till kreditinstitut till 49,6 (52,3) MSEK och består av förvärvslån om 44,5 (52,3) MSEK och tillkommande utnyttjad checkräkningskredit om 5,1 MSEK. Under niomånadersperioden har förvärvslånet amorterats med 13,1 (13,2) MSEK. Periodens övriga förändring avser främst valutaomräkning om 5,0 MSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 30 september 2022 till 221,2 (199,9) MSEK vilket motsvarar 15,10 (13,65) SEK per utestående aktie. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte den 30 september 2022.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 56,1 (54,4) procent den 30 september 2022 och eget kapitalet till 221,2 (199,9) MSEK. Totala tillgångar uppgick den 30 september 2022 till 394,5 (367,4) MSEK.

*Jämförelsetal avseende balansräkningen avser 2021-12-31- För kassaflödet och resultaträkningen avser jämförelsetal 2021-09-30.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget TagMaster AB överensstämmer med verksamheten för koncernen som helhet. Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 69,2 (56,7) MSEK, varav fakturering av koncerninterna tjänster om 1,9 (0,5) MSEK. Per den 30 september 2022 uppgick tillgänglig likviditet till 37,9 (41,3) MSEK varav checkräkningskrediten utgör 37,6 (37,0) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

Övrig information

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 125 (138).

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 årets första 9 månader har bolaget drabbats negativt av kapacitetsproblem, på grund av utrustningsuppgradering, som uppstått hos bolagets europeiska huvudleverantör. Dessa problem ska förhoppningsvis vara lösta under fjärde 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 kopplad 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 utsiktorna på längre sikt. Med större volym och ett bredare utbud som även sträcker sig mer mot datalösningar och mjukvara inom viktiga tillväxtområden har koncernen långsiktigt goda tillväxtmöjligheter.

TagMasters tillväxtstrategi går ut på att växa organiskt plus genom förvärv inom existerande och närliggande teknikområden med syfte att utöka produkt- och lösningserbjudandet 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 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.

Kista den 27 oktober

Jonas Svensson

Verkställande direktör

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för TagMaster AB, org nr 556487-4534 per den 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 oktober 2022

Mazars AB

Anders Bergman
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över resultat

Belopp i TSEK	2022 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
Nettoomsättning	86 543	80 017	254 002	243 354	326 886
Övriga intäkter	796	702	3 069	7 788	9 382
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	1 192	764	1 706	1 797	832
Handelsvaror, råvaror samt förnödenheter	-29 245	-23 164	-82 564	-82 366	-104 186
Övriga externa kostnader	-12 701	-12 843	-39 602	-35 969	-51 458
Personalkostnader	-40 818	-36 596	-123 622	-104 549	-145 887
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-7 835	-6 673	-21 950	-17 786	-24 538
Övriga rörelsekostnader	-551	-527	-695	-1 025	-1 461
Rörelseresultat	-2 619	1 680	-9 657	11 243	9 570
Finansnetto	-2 188	-885	-5 151	-1 686	-2 823
Resultat före skatt	-4 808	794	-14 808	9 557	6 747
Skatt	287	885	981	565	-889
Periodens resultat	-4 521	1 680	-13 827	10 122	5 858
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-4 521	1 680	-13 827	10 122	5 858
Resultat per aktie, kronor					
Resultat per aktie före utspädning ¹	-0,31	0,11	-0,94	0,69	0,40
Resultat per aktie efter utspädning ¹	-0,31	0,11	-0,94	0,69	0,40

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	-4 521	1 680	-13 827	10 122	5 858
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet:</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	14 716	4 593	35 056	11 123	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	10 195	6 272	21 229	21 244	21 743
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	10 195	6 272	21 229	21 244	21 743

¹ Justerat retroaktivt för sammanläggningen 1:25

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	185 023	176 611	176 178
Materiella anläggningstillgångar	2 998	3 190	3 031
Nyttjanderättstillgångar	10 790	13 009	11 605
Andra långfristiga fordringar	1 898	1 378	1 358
Uppskjutna skattefordringar	7 025	5 627	5 192
	207 734	199 815	197 364
Omsättningstillgångar			
Varulager	49 378	41 349	36 570
Kundfordringar	75 046	76 868	62 738
Övriga fordringar	23 660	18 252	17 204
Likvida medel	38 645	45 619	53 520
	186 729	182 089	170 032
SUMMA TILLGÅNGAR	394 463	381 904	367 396
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	18 309	18 309	18 309
Övrigt tillskjutet kapital	241 459	241 459	241 459
Omräkningsreserv	29 225	-10 426	-5 831
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-67 827	-50 339	-54 000
	221 166	199 002	199 937
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	25 149	39 095	35 506
Uppskjutna skatteskulder	4 100	2 588	2 815
Avsättningar	16 230	20 504	16 246
Leasingskulder	4 453	7 749	6 296
Övriga långfristiga skulder	13 118	12 790	11 361
	63 050	82 725	72 224
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17 762	15 499	14 569
Skatteskulder	1 935	1 686	2 541
Skulder till kreditinstitut	24 460	17 901	16 852
Avsättningar	2 378	-	2 378
Leasingskulder	6 709	5 534	5 604
Övriga skulder	57 003	59 557	53 291
	110 247	100 177	95 235
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	394 463	381 904	367 396

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ingående eget kapital	199 937	177 758	178 194
Periodens resultat	-13 827	10 122	5 858
Övrigt totalresultat	35 056	11 123	15 885
Utgående eget kapital	221 166	199 002	199 937

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Utveckling av antal aktier

Tusental	2022-09-30	2021-09-30	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 juli-sept	2021 juli-sept	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 619	1 680	-9 657	11 243	9 570
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 812	7 553	21 950	17 296	26 385
Erlagd ränta	-631	-817	-2 088	-1 764	-2 484
Erhållen ränta	0	69	0	69	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	4 562	8 485	9 169	26 844	33 540
Förändring av varulager	-1 795	-14	-8 273	2 309	5 671
Förändring av rörelsefordringar	-12 359	-7 128	-8 579	-15 690	427
Förändring av rörelseskulder	-6 971	-6 665	-216	-962	-13 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 563	-5 322	-7 899	12 501	26 245
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-	-	-30 286	-30 286
Reglerad tilläggsköpeskilling	-	-	-	-2 008	-2 008
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-104	-255	-870	-1 106	-1 265
Netto av inbetalda och återbetalda depositioner	-	-57	-	-57	-40
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-104	-312	-870	-33 457	-33 599
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-76	-	27 728	27 728
Amortering av lån	-4 508	-4 017	-13 106	-9 093	-13 185
Förändring checkräkningskredit	5 113	-2 799	5 113	-3 048	-4 400
Amortering leaseskulder	-1 957	-1 652	-4 867	-3 702	-5 197
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 352	-8 544	-12 860	11 885	4 946
Periodens kassaflöde	-18 019	-14 178	-21 629	-9 071	-2 408
Kursdifferens i likvida medel	2 393	1 022	6 754	2 904	4 142
Likvida medel vid periodens början	54 272	58 775	53 520	51 786	51 786
Likvida medel vid periodens slut	38 645	45 619	38 645	45 619	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 september 2022	TagMaster Europe	TagMaster USA	Central	Elimineringar	Totalt koncernen
Intäkter					
Externa intäkter	143 518	110 484	-	-	254 002
Transaktioner mellan segment	379	5 040	-	-5 419	0
	143 897	115 524	-	-5 419	254 002
Bruttoresultat	95 509	77 634	-	-	173 143
Justerad EBITDA	-6 444	13 870	4 867	-	12 292
Poster av engångskaraktär	-	-	-	-	-
EBITDA	-6 444	13 870	4 867	-	12 292
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18 282	-3 668	-	-	-21 950
Rörelseresultat	-24 726	10 202	4 867	-	-9 657

Övrig segmentsinformation

Bruttovinst-marginal, %	66,5	70,3	-	-	68,2
Justerad EBITDA-marginal, %	-4,5	12,6	-	-	4,8
EBITDA-marginal, %	-4,5	12,6	-	-	4,8
Antal anställda vid periodens utgång	88	37	-	-	125

1 januari 2021 – 30 september 2021	TagMaster Europe	TagMaster USA	Centralt	Elimineringar	Totalt koncernen
Intäkter					
Externa intäkter	149 813	93 541	-	-	243 354
	149 813	93 541	-	-	243 354
Bruttoresultat	98 684	64 101	-	-	162 785
Justerad EBITDA	11 474	13 703	3 702	-	28 880
Poster av engångskaraktär	-2 078	2 689	-462	-	150
EBITDA	9 396	16 392	3 240	-	29 029
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 869	-9 917	-	-	-17 786
Rörelseresultat	1 527	6 475	3 240	-	11 243

Övrig segmentsinformation

Bruttovinst-marginal, %	65,9	68,5	-	-	66,9
Justerad EBITDA-marginal, %	7,7	14,6	-	-	11,9
EBITDA-marginal, %	6,3	17,5	-	-	11,9

Poster av engångskaraktär:

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	100	38	-	-	138

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022 jan-sept	2021 jan-sept	2021 jan-dec
Nettoomsättning ¹	69 188	56 712	84 975
Övriga rörelseintäkter	1 893	236	845
	71 081	56 948	85 820
Handelsvaror och förnödenheter	-27 470	-21 091	-29 230
Övriga externa kostnader	-17 002	-12 108	-18 966
Personalkostnader	-19 371	-19 143	-26 055
Avskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-79	-79	-106
Övriga rörelsekostnader	0	-492	-301
Rörelseresultat	7 159	4 035	11 162
Finansnetto	-5 049	-886	-1 661
Resultat efter finansiella poster	2 110	3 149	9 501
Förändring obeskattade reserver	-	-	-2 435
Skatt på årets resultat	-430	-650	-1 487
Periodens resultat²	1 680	2 499	5 579

¹) I posten ingår koncerninterna tjänster om 1 931 (531) TSEK

²) Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	153	233	213
Materiella anläggningstillgångar	44	73	65
Finansiella anläggningstillgångar	287 602	288 006	287 601
Varulager	12 396	11 110	10 580
Kundfordringar	13 977	7 925	15 358
Fordringar hos koncernföretag	17 857	23 096	18 696
Övriga fordringar	6 437	4 810	5 155
Kassa och bank	305	4 298	5 557
SUMMA TILLGÅNGAR	338 771	339 552	343 225
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	262 444	257 687	260 765
Avsättningar	1 673	1 588	1 673
Obeskattade reserver	4 049	1 614	4 049
Långfristiga skulder till kreditinstitut	25 149	39 095	35 506
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	24 460	17 901	16 852
Leverantörsskulder	7 384	5 643	6 565
Skatteskulder	1 935	1 686	2 541
Skulder till koncernföretag	206	351	461
Övriga skulder	11 471	13 987	14 813
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	338 771	339 552	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 International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderföretagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer".

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 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 september 2022 uppgår verkligt värde, enligt nivå 2, på koncernens ränteswap till 495 TSEK. Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

6. Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

	1 januari 2022 – 30 september 2022			1 januari 2021 – 30 september 2021		
	TagMaster Europe	TagMaster USA	Totalt koncern	TagMaster Europe	TagMaster USA	Totalt koncern
Geografisk region						
Sverige	2 117	-	2 117	2 236	-	2 236
EMEA	95 642	34 506	130 148	91 250	37 624	128 874
Asia Pacific	19 573	7 560	27 133	32 672	2 903	35 575
Americas	26 186	68 417	94 604	23 654	53 014	76 668
Summa	143 518	110 484	254 002	149 813	93 541	243 354
Kundkategori						
Traffic Solutions	109 387	110 484	219 870	107 122	93 541	200 664
Rail Solutions	34 131	-	34 131	42 691	-	42 691
Summa	143 518	110 484	254 002	149 813	93 541	243 354
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Vid en viss tidpunkt	134 638	107 567	242 205	144 050	91 402	235 452
Över tid	8 880	2 917	11 797	5 763	2 139	7 902
	143 518	110 484	254 002	149 813	93 541	243 354

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
Ackumulerade avskrivningar	-	-	-40 944	-20 454	-	-61 398
Redovisat värde	89 818	9 081	34 072	36 876	6 331	176 178
1 januari-30 september 2022						
Ingående redovisat värde	89 818	9 081	34 072	36 876	6 331	176 178
Periodens avskrivningar	-	-	-9 142	-6 858	-	-16 000
Periodens omräkningsdifferens	11 890	614	3 631	7 255	1 455	24 845
Redovisat värde	101 708	9 695	28 561	37 273	7 786	185 023
Per 30 september 2022						
Anskaffningsvärde	101 708	9 695	78 647	64 585	7 786	262 421
Ackumulerade avskrivningar	-	-	-50 086	-27 312	-	-77 398
Redovisat värde	101 708	9 695	28 561	37 273	7 786	185 023

Koncernens nyckeltal

Resultat, Belopp i TSEK	2022 juli-sept	2022 april-juni	2022 jan-mars	2021 okt-dec	2021 juli-sept	R12M okt-sept	Helår 2021
Nettomsättning	86 543	87 945	79 513	83 531	80 017	337 533	326 886
Nettomsättningsstillväxt, %	8,2	-1,1	6,9	23,2	12,7	8,5	14,1
Organisk nettomsättningsförändring, %	0,4	-10,2	-11,5	5,9	0,7	-6,6	5,9
Bruttoresultat	58 490	61 954	52 700	60 747	57 616	233 890	223 532
Bruttomarginal, %	67,6	70,4	66,3	72,7	72,0	69,3	68,4
Justerad EBITDA	5 215	8 012	-935	5 079	8 353	17 372	33 958
Justerad EBITDA-marginal, %	6,0	9,1	-1,2	6,1	10,4	5,1	10,4
EBITDA	5 215	8 012	-935	5 079	8 353	17 372	34 108
EBITDA-marginal, %	6,0	9,1	-1,2	6,1	10,4	5,1	10,4
EBITA	2 250	5 417	-3 510	2 512	5 777	6 668	24 789
EBITA-marginal, %	2,6	6,2	-4,4	3,0	7,2	2,0	7,6
Rörelseresultat	-2 619	854	-7 892	-1 673	1 680	-11 331	9 570
Rörelsemarginal, %	-3,0	1,0	-9,9	-2,0	2,1	-3,4	2,9
Resultat före skatt	-4 808	-1 391	-8 609	-2 809	794	-17 617	6 747
Periodens resultat	-4 521	-692	-8 614	-4 263	1 680	-18 091	5 858
Resultat per aktie före utspädning ¹	-0,31	-0,05	-0,59	-0,29	0,11	-1,24	0,40
Resultat per aktie efter utspädning ¹	-0,31	-0,05	-0,59	-0,29	0,11	-1,24	0,40

Finansiell ställning

Eget kapital	221 166	210 971	195 362	199 937	199 002	221 166	199 937
Genomsnittligt eget kapital	216 068	203 166	197 650	199 470	195 866	210 084	189 065
Soliditet, %	56,1	55,1	53,0	54,4	52,1	56,1	54,4
Nettoskuld	22 126	2 092	13 574	10 738	24 660	22 126	10 738
Räntabilitet på eget kapital, %	-2,1	-0,3	-4,4	-2,1	0,9	-8,6	3,1

Aktiedata

Omsättning per aktie, kronor ¹	5,91	6,00	5,43	5,70	5,46	23,04	22,32
Eget kapital per aktie, kronor ¹	15,10	14,40	13,34	13,65	13,59	15,10	13,65
Aktiekurs vid periodens slut, kronor	14,45	16,50	18,40	24,90	29,00	14,45	24,90
Omräknad aktiekurs vid periodens slut, kronor ¹	14,45	16,50	18,40	24,90	29,00	14,45	24,90
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648
Genomsnittligt antal aktier, tusental ^{1 2}	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648	14 648

Personalinformation

Omsättning per anställd	690	682	591	605	567	2 567	2 254
Genomsnittligt antal anställda	126	129	135	137	141	132	145
Antal anställda vid periodens utgång	125	126	132	137	138	125	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 mäta 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 balansomslutningen.	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 jan-sept	2021 jan-sept	R12M okt-sept	2021 jan-dec
A	Nettoomsättning	254 002	243 354	337 533	326 886
	Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	1 706	1 797	741	832
	Handelsvaror, råvaror samt förnödenheter	-82 564	-82 366	-104 383	-104 186
B	Bruttoresultat	173 143	162 785	233 890	223 532
C	Rörelseresultat (EBIT)	-9 657	11 243	-11 331	9 570
	Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar hänförliga till förvärv	-13 814	-11 034	-17 999	-15 219
D	EBITA	4 157	22 277	6 668	24 789
	Avskrivningar på övriga immateriella anläggningstillgångar	-2 186	-2 181	-2 982	-2 977
	Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-5 950	-4 571	-7 721	-6 342
E	EBITDA	12 293	29 029	17 372	34 108
	Poster av engångskaraktär	-	-150	-	-150
F	Justerad EBITDA	12 293	28 879	17 372	33 958
(B/A)	Bruttovinst-marginal, %	68,2	66,9	69,3	68,4
(C/A)	EBIT-marginal, %	-3,8	4,6	-3,4	2,9
(D/A)	EBITA-marginal, %	1,6	9,2	2,0	7,6
(E/A)	EBITDA-marginal, %	4,8	11,9	5,1	10,4
(F/A)	Justerad EBITDA-marginal, %	4,8	11,9	5,1	10,4

Räntabilitet på eget kapital, %

		2022 jan-sept	2021 jan-sept	R12M okt-sept	2021 jan-dec
(A)	Periodens resultat	-13 827	10 122	-18 091	5 858
(B)	Periodens ingående egna kapital	199 937	177 758	199 002	178 194
(C)	Periodens utgående egna kapital	221 166	199 002	221 166	199 937
D	Genomsnittligt eget kapital	210 551	188 380	210 084	189 065
(A)/(D)	Räntabilitet på eget kapital, %	-6,6	5,4	-8,6	3,1

Soliditet, %

		2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-12-31
(A)	Eget kapital	221 166	199 002	221 166	199 937
(B)	Balansomslutning	394 463	381 904	394 463	367 396
(A/B)	Soliditet, %	56,1	52,1	56,1	54,4

Nettoskuld

		2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-12-31
	Skulder till kreditinstitut	49 609	56 996	49 609	52 358
	Leasingskulder	11 162	13 283	11 162	11 900
	Kassa	-38 645	-45 619	-38 645	-53 520
(A)	Nettoskuld (-) fordran	22 126	24 660	22 126	10 738
(A)/(F)	Nettoskuld/justerad EBITDA, ggr (rullande 12 m)			1,3	0,3