

Delårsrapport januari-mars 2022

6 maj 2022

Första kvartalet i korthet

- Omsättningen uppgick till 36,7 (24,4) MSEK för det första kvartalet vilket är en ökning med 51 procent jämfört med motsvarande period 2021. Orderingången under perioden uppgick till 36,5 (26,4) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -0,7 (-4,8) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -1,9 (-19,4) procent.
- Periodens resultat för kvartalet uppgick till -0,6 (-3,8) MSEK vilket motsvarar resultat per aktie om -0,05 (-0,33) SEK.
- Betalningsförmågan (likvida medel och outnyttjad checkräkning) har ökat till 33,5 MSEK jämfört med 25,7 MSEK per 2021-12-31.
- Jonas Nordstrand har utsetts till ny Ekonomichef för Guideline Geo AB och kommer att påbörja sin anställning senast den 1 september 2022.

Resultat och ställning

	Kv 1	Kv 1
	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	36,7	24,4
Övriga intäkter, MSEK	2,7	0,7
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-0,7	-4,8
Rörelsemarginal, %	-1,9	-19,4
Periodens resultat, MSEK	-0,6	-3,8
Resultat per aktie, SEK	-0,05	-0,33
Periodens kassaflöde, MSEK	7,7	-5,0
Soliditet, %	73,9	78,8
Kassa och bank, MSEK	19,0	25,3
Orderingång, MSEK	36,5	26,4

Guideline Geo AB (publ) är världsledande inom området geofysik. Guideline Geo utvecklar och marknadsför lösningar inom fyra starkt tillväxande globala segment: *Kartläggning av vattenförekomster, övervakning och kartläggning av miljöföroreningar, undersökning inför uppförande av byggnation och underhåll av infrastruktur samt undersökning och kartläggning vid gruvdrift och mineralutvinning*. I koncernen ingår MALÅ och ABEM med hög teknisk kompetens, innovativa lösningar och världsledande globala varumärken. Guideline Geos aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market.

Vd's kommentarer

Inledning på året, som normalt sett är säsongsmässigt svagare än resterande del av året, har varit övertygande och första kvartalet uppvisar stark försäljning och stora utleveranser. Rörelseresultatet är svagt negativt medan kassaflödet är tydligt positivt.

Nettoomsättningen för första kvartalet, 36,7 MSEK, innebär en ökning med 51 procent jämfört med samma period 2021. Även orderingången under kvartalet, 36,5 MSEK, är säsongsmässigt stark och är 38 procent högre än första kvartalet föregående år. Samtliga regioner visar ökad försäljning med starkast utveckling i Americas som växte med 123 procent jämfört med samma period 2021. Vi ser försäljningsökning jämfört med föregående år för i princip samtliga produkter, och de nya produkter som introducerades under 2021 är de starkaste tillväxtdrivarna. I tillägg fortsätter försäljningsutvecklingen att gynnas av vårt mer effektiva och aktiva säljarbete, där vi tydligare fokuserar på utvalda applikationer och slutanvändargrupper och som bland annat innefattar riktade webinarier, digitala kampanjer för att skapa leads och förbättrade säljverktyg.

Bristen på komponenter fortsatte att vara en utmaning under kvartalet, men ett strukturerat och intensivt arbete mildrade effekterna på leveranser och kostnader.

Vi har högre personal- och övriga externa kostnader jämfört med samma period 2021 men kostnadsutvecklingen är fortsatt under kontroll och i linje med plan. Rörelseresultatet för första kvartalet, -0,7 MSEK, är svagt negativt men signifikant bättre än samma period föregående år (-4,8 MSEK). Förbättringen förklaras av den högre omsättningen som kompenserar för de ökade operationella kostnaderna.

Kassaflödet för första kvartalet är positivt 7,7 MSEK, vilket drivs både av den löpande verksamhetens resultat och av förändringar av rörelsekapitalet, och innebär att kassan förstärks under kvartalet.

Sammanfattningsvis har inledningen av 2022, trots komponentbristutmaningar, varit stark och det är glädjande att vår strategi och det hårda arbete som görs fortsätter att ge effekt och stärka våra resultat jämfört med tidigare år. Vår högsta prioritet för 2022 är att generera både positivt rörelseresultat och kassaflöde, och även om vi är på rätt väg så är det centralt att vi fortsätter ta ytterligare steg under året.

Mikael Nolborg, vd Guideline Geo

Resultatutveckling första kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 36,7 (24,4) MSEK vilket motsvarar en ökning med 51 procent. Jämfört med första kvartalet 2021 som fortsatt var påverkat av effekter till följd av covid-19 pandemin så ser vi, för första kvartalet i år, starka siffror genom hela kvartalet. Utvecklingen har också förstärkts av de nya produkter som lanserades under förra året samt av vårt mer effektiva och aktiva säljarbete. Övriga intäkter uppgick till 2,7 (0,7) MSEK bestående av hyresintäkter från koncernens fastigheter och valutaeffekter.

Regionen Americas ökade sin omsättning under kvartalet med 123 procent, EMEA ökade sin omsättning med 49 procent medan regionen APAC ökade sin omsättning med 6 procent.

Jämfört med samma period föregående år är operationella kostnader högre under första kvartalet som primärt drivs av högre bemanning samt ökade kostnader för sälj och marknadsrelaterade åtgärder.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,7 (-4,8) MSEK. Den ökade försäljningen vi såg under andra halvan av 2021 har fortsatt under de tre första månaderna av 2022 vilket lett till ett starkare rörelseresultat jämfört med första kvartalet 2021.

Valutaeffekter för första kvartalet påverkade omsättningen med 2,4 (-2,7) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och rörelseresultatet med 1,4 (-1,7) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till -0,6 (-3,8) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med -0,05 (-0,33) SEK.

Händelser under första kvartalet

- Jonas Nordstrand har utsetts till ny Ekonomichef för Guideline Geo AB och kommer att påbörja sin anställning senast den 1 september 2022.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första kvartalet uppgick till 10,3 (-1,4) MSEK. Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -2,7 (-3,6) MSEK varav investeringar i produktutveckling påverkade kassaflödet med -2,0 (-3,1) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) MSEK. Periodens kassaflöde under första kvartalet uppgick till 7,7 (-5,0) MSEK.

Nettoinvesteringar

Nettoinvesteringar uppgick till 2,7 (3,6) MSEK varav investeringar i produktutveckling uppgick till 2,0 (3,1) MSEK.

Finansiell ställning

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader och uppgick till 45,1 MSEK vilket är en minskning jämfört med 2021-12-31 då de uppgick till 46,0 MSEK. Pågående produktutvecklingsprojekt utgjorde 12,9 (12,5) MSEK och resterande del är färdigställda egenutvecklade projekt.

Eget kapital uppgick 111,6 (108,6) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 73,9 (78,8) procent. Likvida medel per den 31 mars 2021 uppgick till 19,0 (25,3) MSEK och den outnyttjade checkräkningskrediten uppgick till 14,5 (14,5) MSEK.

Finansiering

Koncernen har inga räntebärande lån.

Personal

Koncernens medelantal anställda för första kvartalet uppgick till 74 (72).

Moderbolaget

Moderbolaget Guideline Geo AB (publ) är ett rörelsedrivande bolag och består av produktion, försäljningsorganisation, utvecklingsavdelning och administration. Under första kvartalet uppgick omsättningen i moderbolaget till 30,1 (22,0) MSEK och rörelseresultat uppgick till -0,2 (-5,1) MSEK.

Händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång att rapportera.

Övrig information

Aktien

Antal aktier per den 31 mars 2022 uppgick till 11 428 058 med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Vid periodens utgång ägde Guideline Geo AB (publ) 562 983 egna aktier motsvarande 4,93 procent av det totala antalet aktier.

Transaktioner med närstående

Koncernen har inte haft några transaktioner mot närstående förutom mellan koncernbolagen.

Säsongsvariationer

Koncernens verksamhet har en oregelbundenhet avseende stora order och utleveranser inom ramen för befintlig orderstock, vilket på kort sikt skapar variation i nettoomsättningen och därmed rörelseresultatet. Historiskt finns det en trend att försäljningen i början av året är svagare, och starkare vid senare del av året.

Risker i koncernen och moderbolaget

Guideline Geo marknadsför och säljer sina produkter och tjänster globalt med stor geografisk spridning. Detta ger både stora möjligheter men innebär också risker. Riskerna kan delas upp mellan verksamhets-, marknads- och finansiella risker. En mer detaljerad beskrivning av riskerna framgår av Årsredovisningen 2021 som finns tillgänglig på hemsidan www.guidelinegeo.com.

Vissa geografiska delar av marknaden som bolaget verkar inom är fortsatt påverkad av effekter från covid-19 restriktioner, vilket har fortsatt viss påverkan på Guideline Geos resultat och ställning även om läget har förbättrats avsevärt.

Påverkan bedöms främst avse problem med komponenttillgång för våra produkter, vilket leder till längre ledtider och ökade kostnader.

Uppskattningar och bedömningar

Produktutvecklingsprojekt och uppskjuten skattefordran är balansposter vilka inkluderar viktiga uppskattningar, bedömningar och antaganden. För mer information kring dessa se Årsredovisningen 2021 i not 3.

Granskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma	19 maj 2022
Delårsrapport januari-juni 2022	24 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022	8 november 2022

Delårsrapporter och årsredovisningar finns tillgängliga på www.guidelinegeo.com. Där finns även bolagets lämnade pressmeddelanden.

Belopp inom parentes för resultatmått avser motsvarande period förgående år, och balanstal avses utgående balans per 2021-12-31.

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

Stockholm den 6 maj 2022

Anders Gemfors Styrelsens ordförande	Mikael Nolborg Vd	Marcus Lannerbro Ledamot
Krister Nilsson Ledamot	Kaj Möller Ledamot	Malin Siberg Ledamot
Jonas Wiik Ledamot	Bjarne Eriksson Arbetsstagarrepresentant	Hugo Mikaelsson Arbetsstagarrepresentant

För ytterligare information kontakta:

Mikael Nolborg, VD Guideline Geo AB (publ), tel. +46 708 36 99 00,

Gabriella Williams, Ekonomichef Guideline Geo AB (publ), tel. +46 73 078 50 57,

Koncernresultaträkning i sammandrag

	Kv 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2022	2021	2021
Nettoomsättning	36 737	24 367	141 931
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	3 907	2 091	8 939
Aktiverat arbete för egen räkning	1 788	2 401	9 605
Övriga rörelseintäkter	2 670	699	4 895
	45 102	29 558	165 370
Råmaterial och förnödenheter	-18 352	-11 527	-70 648
Övriga externa kostnader	-6 540	-5 642	-23 039
Personalkostnader	-16 405	-14 974	-61 152
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 370	-2 229	-10 700
Övriga rörelsekostnader	-1 129	-	-1 178
Summa kostnader	-45 795	-34 372	-166 715
Rörelseresultat	-693	-4 814	-1 346
Finansiella intäkter	11	4	244
Finansiella kostnader	-176	-5	-242
Resultat efter finansiella poster	-858	-4 815	-1 344
Skatt	252	1 019	-33
Periodens resultat	-606	-3 797	-1 377
<u>Resultat per aktie</u>			
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, st	11 428 058	11 428 058	11 428 058
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,05	-0,33	-0,12

Koncernbalansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1	Kv 1	Helår
	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	45 070	42 340	45 994
Materiella anläggningstillgångar	10 574	9 478	10 244
Finansiella anläggningstillgångar	13 550	13 939	13 266
Varulager	30 707	22 980	24 635
Kortfristiga fordringar	32 036	23 735	38 104
Kassa och bank	18 986	25 315	11 236
Summa tillgångar	150 923	137 788	143 480
Eget kapital	111 573	108 560	111 766
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Avsättningar	702	629	684
Summa långfristiga skulder	702	629	684
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	38 647	28 598	31 028
Summa kortfristiga skulder	38 647	28 598	31 028
Summa eget kapital och skulder	150 923	137 788	143 480

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1	Kv 1	Helår
	2022	2021	2021
Ingående balans	111 766	112 039	112 039
Periodens resultat (jämförelsetal enligt tidigare avlämnad rapport)	-606	-3 797	-1 377
Omräkningsdifferenser	413	318	1 104
Utgående balans	111 573	108 560	111 766

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

	Kv 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2022	2021	2021
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 529	-2 565	9 577
Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital	7 808	1 150	-12 701
Kassaflödet från den löpande verksamheten	10 337	-1 415	-3 124
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-2 663	-3 571	-16 133
Kassaflödet från finansverksamheten	-	0 -	
Periodens kassaflöde	7 674	-4 986	-19 257
Kassa och bank vid periodens början	11 236	30 211	30 211
Kursdifferens i kassa och bank	76	89	281
Periodens kassaflöde	7 674	-4 986	-19 257
Kassa och bank vid periodens slut	18 986	25 314	11 236

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Kv 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2022	2021	2021
Nettoomsättning	30 098	22 020	120 245
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	3 907	2 091	8 939
Övriga rörelseintäkter	2 316	887	3 356
	36 320	24 998	132 539
Råmaterial och förnödenheter	-15 667	-10 915	-59 032
Övriga externa kostnader	-5 442	-5 494	-22 531
Personalkostnader	-13 815	-13 441	-54 096
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-252	-211	-937
Övriga rörelsekostnader	-1 355	-	-1 796
Summa kostnader	-36 531	-30 061	-138 392
Rörelseresultat	-211	-5 063	-5 853
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	19 919
Finansiella intäkter	11	4	244
Finansiella kostnader	-174	-	-239
Resultat efter finansiella poster	-374	-5 059	14 071
Bokslutsdispositioner	-	-	133
Skatt	67	1 042	1 058
Periodens resultat	-307	-4 017	15 261

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	Kv 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	330	691	413
Materiella anläggningstillgångar	2 824	1 889	2 311
Finansiella anläggningstillgångar	35 687	67 298	35 601
Omsättningstillgångar	57 009	43 506	59 605
Kassa och bank	11 913	4 113	2 779
Summa tillgångar	107 763	117 498	100 709
Eget kapital	71 845	52 399	71 677
Avsättningar	702	629	684
Kortfristiga skulder	35 216	64 469	28 348
Summa eget kapital och skulder	107 763	117 498	100 709

Nyckeltal för koncernen

	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Helår 2021
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 337	-1 415	-3 124
Periodens kassaflöde	7 674	-4 986	-19 257
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 662	-3 571	-16 133
varav investeringar i balanserade utvecklingsarbeten	-1 980	-3 097	-13 790
Nyckeltal för koncernen			
EBITDA-marginal, %	7,2	-10,4	6,5
Rörelsemarginal, %	-1,9	-19,4	-0,9
Vinstmarginal, %	-1,6	-15,3	-1,0
Avkastning på operativt kapital, %	-0,8	-7,0	-1,5
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-0,6	-4,4	-1,0
Avkastning på eget kapital, %	-0,5	-3,4	-1,2
Operativt kapital, kSEK	79 038	69 307	87 266
Sysselsatt kapital, kSEK	111 592	108 561	111 768
Andel riskbärande kapital, %	81,8	88,2	86,2
Soliditet, %	73,9	78,8	77,9
Medelantal anställda, st	74	72	75
Data per aktie			
Antal aktier vid periodens slut, st	11 428 058	11 428 058	11 428 058
Genomsnittligt antal aktier för perioden före och efter utspädning, st	11 428 058	11 428 058	11 428 058
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,05	-0,33	-0,12
Eget kapital per aktie, SEK	9,76	9,50	9,78
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	7,30	7,24	8,46
Aktiernas kvotvärde, SEK	1,00	1,00	1,00
Totalt aktiekapital, SEK	11 428 058	11 428 058	11 428 058

För definitioner se sidan för nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltalsdefinitioner

Marginaler

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning och hyresintäkter.

Vinstmarginal, %

Periodens resultat i procent av nettoomsättning och hyresintäkter.

Räntabilitet

Avkastning på operativt kapital, %

Rörelseresultat i procent av genomsnittligt operativt kapital. Genomsnittligt operativt kapital beräknas som ingående plus utgående operativt kapital dividerat med två.

Avkastning på sysselsatt kapital, %

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.

Avkastning på eget kapital, %

Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Kapitalstruktur

Operativt kapital, kSEK

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder, likvida medel och finansiella tillgångar.

Sysselsatt kapital, kSEK

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder och avsättningar.

Andel riskbärande kapital

Redovisat eget kapital plus uppskjuten skatt dividerat med balansomslutningen.

Eget kapital, kSEK

Eget kapital vid periodens slut.

Räntebärande skuld, kSEK

Räntebärande skuld vid periodens slut.

Soliditet, %

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Investeringar

Nettoinvesteringar i immateriella anläggningstillgångar, kSEK

Periodens investeringar i immateriella anläggningstillgångar minskat med periodens försäljningar, utrangeringar.

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar, kSEK

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar minskat med periodens försäljningar, utrangeringar.

Medarbetare

Medelantal anställda, st.

Medelantal anställda baserat på antal arbetade timmar under en aktuell period.

Data per aktie

Antal aktier, st.

Antal utestående aktier vid periodens utgång.

Genomsnittligt antal aktier, st.

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Resultat per aktie, SEK

Resultat efter skatt, dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie, SEK

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

P/E-tal, ggr

Aktiekurs dividerat med helårsresultat per aktie.

Orderingång

Extern skriftlig order avseende instrument, reservdelar, utbildning och programvaror med fastställt betalningsvillkor eller fullgjord förskottsbetalning enligt betalplan samt planerad leveransvecka.

Guideline Geo koncernen i korthet

Guideline Geo AB (publ) utvecklar, tillverkar och marknadsför helhetslösningar för att identifiera objekt, strukturer och föroreningar under mark, undersöka olika geologier samt se förändringar i mark och konstruktioner över tid. Koncernen har egen verksamhet i Europa, Nordamerika samt Asien och samarbetar med ett antal partners runt om i världen.

Verksamheten är fokuserad på fyra prioriterade marknadsområden med global tillväxt:

Infrastruktur undersökning vid nyetablering och underhåll av infrastruktur.

Miljö undersökning av miljörisker och geologiska risker.

Vatten kartläggning och undersökning av vattenförekomster.

Mineral effektiv prospektering.

Guideline Geo arbetar med ledande teknologier och innovativa lösningar under de välkända och etablerade varumärkena ABEM och MALÅ.

Guideline Geo är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Guideline Geo AB (publ)

Hemvärnsgatan 9

SE 171 54 Solna

Tel: +46 8 557 613 00

Organisationsnr: 556606-1155

E-post: info@guidelinegeo.com