

Delårsrapport januari-september 2022

8 november 2022

Tredje kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 42,8 (35,8) MSEK för det tredje kvartalet vilket är en ökning med 20 procent jämfört med motsvarande period 2021. Orderingången under perioden uppgick till 46,0 (38,9) MSEK, vilket innebär en ökning med 18 procent jämfört med samma period 2021.
- Rörelseresultatet uppgick till 2,6 (3,2) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,0 (8,9) procent.
- Periodens resultat för kvartalet uppgick till 1,9 (2,6) MSEK vilket motsvarar resultat per aktie om 0,16 (0,23) SEK.

Resultat och ställning

	Kv 3	Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Kv 1 - Kv 3
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning, MSEK	42,8	35,8	126,1	90,5
Övriga intäkter, MSEK	3,8	0,9	8,7	2,1
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	2,6	3,2	6,5	-5,6
Rörelsemarginal, %	6,0	8,9	5,1	-6,1
Periodens resultat, MSEK	1,9	2,6	4,8	-4,5
Resultat per aktie, SEK	0,16	0,23	0,42	-0,40
Periodens kassaflöde, MSEK	6,5	-5,5	4,7	-11,8
Soliditet, %	75,2	77,1	75,2	77,1
Kassa och bank, MSEK	16,5	18,6	16,5	18,6
Orderingång, MSEK	46,0	38,9	114,4	106,9

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

Den positiva försäljningstrend vi sett under första halvåret 2022 fortsätter även i det tredje kvartalet. Nettoomsättningen uppgick till 42,8 MSEK vilket är en ökning med 20 procent jämfört med samma period 2021. Den starka försäljningen kommer från EMEA, APAC och Nordamerika och är en följd av ett fokuserat och aktivt säljarbete och förstärks av de starka dollar- och eurokurserna.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 2,6 MSEK. Det påverkades positivt av den starka försäljningen och valutaeffekten men även negativt av ökade kostnader för komponenter och material samt en högre personalkostnad jämfört med samma kvartal 2021. Vi ser en fortsatt utmanande situation med komponentförsörjning som kan medföra osäkra leveranstider och högre kostnader för material.

Kassaflödet för det tredje kvartalet ökade betydligt och uppgick till 6,5 MSEK. De drivande faktorerna bakom ökningen är försäljningsökningen, valutaeffekten och den starka leveransförmågan i slutet av kvartalet. Den globalt försvagade ekonomin har ännu inte påverkat försäljningen men vi följer noga marknadsutvecklingen. De reducerade pandemirestriktionerna har möjliggjort ett ökat deltagande i konferenser, mässor och seminarier under hösten inom våra prioriterade regioner och industrisegment. Vår starka produktportfölj i kombination med vår starka orderbok gör att vi ser fram emot slutet av 2022 med tillförsikt.

Malin Siberg, vd Guideline Geo

Resultatutveckling tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 42,8 (35,7) MSEK vilket motsvarar en ökning med 20 procent och är en effekt av ökade försäljningsaktiviteter. Vi har dock fortsatta utmaning med komponentbrist, vilket leder till ökade materialkostnader. Samtidigt har vi en positiv resultateffekt av valutakurser, med bland annat fortsatt stark amerikansk dollar. Övriga intäkter uppgick till 3,8 (0,9) MSEK och består av hyresintäkter från koncernens fastigheter samt valutaeffekter från omvärdering av kundfordringar.

Region EMEA ökade omsättningen under kvartalet med 41 (75) procent, APAC 40 (-24) procent. Americas omsättning är oförändrad, 0 (127) procent jämfört med föregående år. Dock var ökningen hög förra året pga tidigare låga nivåer.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2,6 (3,2) MSEK. Det positiva resultatet beror på fortsatt stark försäljning i samtliga regioner, i kombination med stark dollar- och eurokurs.

Valutaeffekter för tredje kvartalet påverkade omsättningen med 6,0 (-1,4) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och rörelseresultatet med 3,1 (-0,7) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 1,8 (2,6) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med 0,16 (0,23) SEK.

Resultatutveckling för första nio månader (januari-september)

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna uppgick till 126,1 (90,5) MSEK vilket motsvarar en uppgång med 39 procent. Sammantaget ser vi en fortsatt återhämtning efter covid-19 pandemin samtidigt som omsättningen även påverkats positivt av en starkare dollarkurs och negativt av komponentbrist som har försenat leveranser till kunder. Övriga rörelseintäkter uppgick till 3,8 (2,1) MSEK och består av hyresintäkter från koncernens fastigheter och valutaeffekter.

Utvecklingen av omsättningen har varit positiv i samtliga regioner under de första nio månaderna. EMEA har ökat med 55 (43) procent, APAC med 35 (6) procent och Americas med 28 (43) procent.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 6,4 (-5,6) MSEK. Det positiva resultatet beror på en stark försäljning och en starkare dollarkurs. Dessutom engångsintäkter för avklarad utvecklingsprojekt som genomfördes under kvartal 2. Årets personalkostnader är högre jämfört med föregående år, primärt på grund av högre bemanning, ökande bonusavsättningar och att rekryteringskostnaderna var högre än förra året.

Nettoomsättningen för de första nio månaderna har påverkats med valutaeffekter om 12,9 (-7,2) MSEK och rörelseresultatet med 7,8 (-4,3) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 4,7 (-4,5) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med 0,42 (-0,4) SEK för perioden.

Händelser under tredje kvartalet

- Jonas Nordstrand tillträdde som ekonomichef den 1 september.
- Malin Siberg tillträdde som Vd för Guideline Geo AB den 26 september.

Kassaflöde

Kassaflödet för det tredje kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till 8,5 (-1,6) MSEK. Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -2,0 (-3,9) MSEK varav investeringar i produktutveckling påverkade kassaflödet med -2,0 (-3,2) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) MSEK. Periodens kassaflöde under tredje kvartalet uppgick till 6,5 (-5,5) MSEK.

Kassaflödet för de första nio månader uppgick till 4,7 (-11,8) MSEK. Den löpande verksamheten påverkade med 11,3 (0,2) MSEK och investeringsverksamheten med -6,7 (-12,0) MSEK varav investeringar i produktutveckling uppgick till -6,7 (-11,3) MSEK. Finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) MSEK.

Nettoinvesteringar

Nettoinvesteringar för de första nio månaderna uppgick till 6,7 (11,9) MSEK varav investeringar i produktutveckling uppgick till 5,1 (11,2) MSEK.

Finansiell ställning

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader och uppgick till 42,4 MSEK vilket är en minskning jämfört med 2021-12-31 som uppgick till 46,0 MSEK. Pågående produktutvecklingsprojekt utgjorde 16,0 (11,2) MSEK och resterande del är färdigställda egenutvecklade projekt.

Eget kapital uppgick 118,9 (108,4) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 75,2 (77,1) procent. Likvida medel per den 30 september 2022 uppgick till 16,5 (18,6) MSEK och den outnyttjade checkräkningskrediten till 14,5 (14,5) MSEK.

Finansiering

Koncernen har inga räntebärande lån.

Personal

Koncernens medelantal anställda för de första nio månaderna var 78 (74).

Moderbolaget

Moderbolaget Guideline Geo AB (publ) är ett rörelsedrivande bolag och består av produktion, försäljningsorganisation, utvecklingsavdelning och administration. Under de nio månaderna hade moderbolaget en omsättning på 104,4 (73,4) MSEK och ett rörelseresultat på 10,4 (-10,9) MSEK.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång att rapportera.

Övrig information

Aktien

Antal aktier per den 30 september 2021 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 med 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 i mindre del påverkade av effekter från covid19 restriktioner, vilket ger mindre påverkan på Guideline Geos resultat och ställning. Det pågående kriget i Ukraina påverkar i mycket liten omfattning Guideline Geo's försäljning och övrig verksamhet.

Påverkan på verksamheten 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

Bokslutskommuniké 2022	16 februari 2023
Publicering av årsredovisning 2022	Början av april
Delårsrapport januari-mars 2023	5 maj 2023
Årsstämma	16 maj 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	23 augusti 2023
Delårsrapport januari-september 2023	9 november 2023

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

Belopp inom parentes av avser motsvarande period föregående år för resultatmått och utgående balans per 2021-12-31 för balanstal.

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 8 november 2022

Anders Gemfors
Styrelsens ordförande

Malin Siberg
Vd

Kaj Möller
Ledamot

Krister Nilsson
Ledamot

Jonas Wiik
Ledamot

Bjarne Eriksson
Arbetsstagarrepresentant

Hugo Mikaelsson
Arbetsstagarrepresentant

För ytterligare information kontakta:

Malin Siberg, VD Guideline Geo AB (publ), tel. +46 73 044 60 11,

Jonas Nordstrand, Ekonomichef, Guideline Geo AB (publ), tel. +46 70 556 06 37

Koncernresultaträkning i sammandrag

	Kv 3	Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	42 775	35 754	126 059	90 474	141 931
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	9 860	2 792	23 172	4 846	8 939
Aktiverat arbete för egen räkning	1 128	2 548	4 592	7 776	9 605
Övriga rörelseintäkter	3 780	889	8 717	2 063	4 895
	57 543	41 983	162 540	105 159	165 370
Råmaterial och förnödenheter	-28 210	-18 392	-73 661	-43 513	-70 648
Övriga externa kostnader	-7 312	-4 516	-20 888	-15 014	-23 039
Personalkostnader	-15 027	-13 323	-48 928	-44 494	-61 152
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 439	-2 526	-10 201	-7 205	-10 700
Övriga rörelsekostnader	-968	3	-2 399	-546	-1 178
Summa kostnader	-54 957	-38 754	-156 079	-110 772	-166 715
Rörelseresultat	2 587	3 229	6 462	-5 613	-1 346
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-
Finansiella intäkter	1	3	12	244	244
Finansiella kostnader	-24	-20	-249	-212	-242
Resultat efter finansiella poster	2 564	3 212	6 225	-5 581	-1 344
Skatt	-692	-634	-1 474	1 033	-33
Periodens resultat	1 871	2 578	4 751	-4 548	-1 377
<u>Resultat per aktie</u>					
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, st	11 428 058	11 428 058	11 428 058	11 428 058	11 428 058
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,16	0,23	0,42	-0,62	-0,12

Koncernbalansräkning i sammandrag

	Kv 3	Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	42 400	46 229	45 994
Materiella anläggningstillgångar	11 342	9 020	10 244
Finansiella anläggningstillgångar	12 130	14 306	13 266
Varulager	35 805	25 920	24 635
Kortfristiga fordringar	40 022	26 430	38 104
Kassa och bank	16 465	18 642	11 236
Summa tillgångar	158 163	140 547	143 480
Eget kapital	118 869	108 398	111 766
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Avsättningar	377	666	684
Summa långfristiga skulder	377	666	684
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	38 917	31 483	31 028
Summa kortfristiga skulder	38 917	31 483	31 028
Summa eget kapital och skulder	158 163	140 547	143 480

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

	Kv 1 - Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2022	2021	2021
Ingående balans	111 766	112 039	112 039
Periodens resultat (jämförelsetal enligt tidigare avlämnad rapport)	4 751	-4 548	-1 377
Omräkningsdifferenser	2 352	907	1 104
Utgående balans	118 869	108 398	111 766

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

	Kv 3	Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2022	2021	2022	2021	2021
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6 009	5 729	16 470	1 441	9 577
Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital	2 539	-7 304	-5 127	-1 235	-12 701
Kassaflödet från den löpande verksamheten	8 548	-1 575	11 343	206	-3 124
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-2 002	-3 929	-6 663	-11 980	-16 133
Kassaflödet från finansverksamheten	-	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	6 546	-5 504	4 680	-11 774	-19 257
Kassa och bank vid periodens början	9 750	24 153	11 236	30 211	30 211
Kursdifferens i kassa och bank	169	-8	549	204	281
Periodens kassaflöde	6 546	-5 504	4 680	-11 774	-19 257
Kassa och bank vid periodens slut	16 465	18 642	16 465	18 642	11 236

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Kv 1 - Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2022	2021	2021
Nettoomsättning	104 380	73 435	120 245
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	23 172	4 846	8 939
Övriga rörelseintäkter	8 226	2 427	3 356
	135 778	80 707	132 539
Råmaterial och förnödenheter	-62 712	-34 937	-59 032
Övriga externa kostnader	-18 121	-15 878	-22 531
Personalkostnader	-40 851	-39 225	-54 096
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-797	-698	-937
Övriga rörelsekostnader	-2 877	-848	-1 796
Summa kostnader	-125 358	-91 588	-138 392
Rörelseresultat	10 420	-10 881	-5 853
Resultat från andelar i koncernföretag	-	52 000	19 919
Finansiella intäkter	11	244	244
Finansiella kostnader	-247	-208	-239
Resultat efter finansiella poster	10 185	41 155	14 071
Bokslutsdispositioner	-	-	133
Skatt	-2 137	2 234	1 058
Periodens resultat	8 047	43 389	15 261

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	Kv 1 - Kv 3	Kv 1 - Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	505	877	784
Materiella anläggningstillgångar	1 823	1 702	1 814
Finansiella anläggningstillgångar	68 840	65 878	66 237
Omsättningstillgångar	46 163	45 549	40 665
Kassa och bank	9 586	1 924	1 762
Summa tillgångar	126 918	115 930	111 263
Eget kapital	99 805	58 096	56 416
Avsättningar	666	593	611
Kortfristiga skulder	26 447	57 241	54 236
Summa eget kapital och skulder	126 918	115 930	111 263

Nyckeltal för koncernen

	Kv 1 - Kv 3 2022	Kv 1 - Kv 3 2021	Helår 2021
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 343	206	-3 124
Periodens kassaflöde	4 680	-11 774	-19 257
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-6 663	-11 700	-16 133
varav investeringar i balanserade utvecklingsarbeten	-5 118	-11 272	-13 790
Nyckeltal för koncernen			
EBITDA-marginal, %	13,1	1,7	6,5
Rörelsemarginal, %	5,1	-6,1	-0,9
Vinstmarginal, %	3,7	-5,0	-1,0
Avkastning på operativt kapital, %	7,3	-7,8	-1,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5,6	-4,9	-1,0
Avkastning på eget kapital, %	4,1	-4,1	-1,2
Operativt kapital, kSEK	90 274	75 450	87 950
Sysselsatt kapital, kSEK	118 875	108 416	111 766
Andel riskbärande kapital, %	82,0	86,4	86,2
Soliditet, %	75,2	77,1	77,9
Medelantal anställda, st	74	75	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	0,42	-0,40	-0,12
Eget kapital per aktie, SEK	10,40	9,49	9,78
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	7,82	6,52	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.

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