

Delårsrapport januari-mars 2023

5 maj 2023

Första kvartalet i korthet

- Omsättningen uppgick till 45,3 (36,7) MSEK för det första kvartalet vilket är en ökning med 23 procent jämfört med motsvarande period 2022. Orderingången under perioden uppgick till 48,0 (36,5) MSEK, vilket är en ökning med 32 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till 1,7 (-0,7) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,8 (-1,9) procent.
- Periodens resultat för kvartalet uppgick till 1,1 (-0,6) MSEK vilket motsvarar resultat per aktie om 0,09 (-0,05) SEK.
- Guideline Geo är en utvald industripartner i det EU-finansierade innovationsprojektet AGRARSENSE och får 0,6 MEUR under 3 år.

Resultat och ställning

	Kv 1	Kv 1
	2023	2022
Nettoomsättning, MSEK	45,3	36,7
Övriga intäkter, MSEK	2,1	2,7
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	1,7	-0,7
Rörelsemarginal, %	3,8	-1,9
Periodens resultat, MSEK	1,1	-0,6
Resultat per aktie, SEK	0,09	-0,05
Periodens kassaflöde, MSEK	1,7	7,7
Soliditet, %	79,5	73,9
Kassa och bank, MSEK	19,8	19,0
Orderingång, MSEK	48,0	36,5

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 med Redeye AB som Certified Adviser.

Vd's kommentarer

Inledningen på året har börjat starkt. Orderingången ökade med 32 procent till 48,0 MSEK jämfört med samma period föregående år, nettoomsättningen ökade med 23 procent till 45,3 MSEK och rörelseresultatet gick från -0,7 till 1,7 MSEK.

Försäljningen var bra i alla tre regioner och starkast var EMEA där försäljningen ökade med 63 procent jämfört med samma period föregående år. För att fortsätta utveckla vårt säljarbete har vi under kvartalet utsett en global säljchef, styrt om försäljningen i Indien och Japan från direkt försäljning till indirekt samt rekryterat en affärsutvecklare med uppdraget att knyta till oss nya återförsäljare i utvalda områden.

2023 har inletts starkt för båda våra varumärken ABEM och MALÅ. Marknaderna för vattenprospektering och mark- och berggrundsundersökningar fortsätter att växa och kunderna är såväl myndigheter som konsultbolag världen över. Under första kvartalet såg vi en stark försäljningsökning av vår volymprodukt ABEM Terrameter LS2 som är marknadsledande inom geofysiska resistivitetsmätningar.

Under det första kvartalet såg vi även en fortsatt stark efterfrågan av våra lösningar inom applikationen Utility Locating. Vår volymprodukt MALÅ Easy Locator Core tillsammans med mjukvarorna MALÅ Controller App och MALÅ Vision effektiviserar kundernas arbetsflöden för att identifiera och kartlägga rör och ledningar under mark.

Kvartalets resultat är positivt och enligt plan. Valutaeffekter och minskade avskrivningar för utvecklingsprojekt har påverkat resultatet positivt men vi ser även att höjda kostnader för komponenter, transporter och tjänster samt bonusutbetalningar för 2022 som påverkade resultatet negativt. Även kassaflödet för perioden var positivt och enligt plan.

Vi har fattat beslut om långsiktiga finansiella mål för Guideline Geo och uppdaterar strategin för hur vi ska ta oss dit. Våra långsiktiga mål för lönsam och hållbar tillväxt har kommunicerats i ett separat pressmeddelande.

Det första kvartalet brukar historiskt vara det svagaste för Guideline Geo. Att året inletts starkare än någonsin gör att jag ser fram emot resten av året med tillförsikt.

Malin Siberg, vd Guideline Geo

Resultatutveckling första kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 45,3 (36,7) MSEK vilket motsvarar en ökning med 23 procent. Jämfört med första kvartalet 2022 så ser vi fortsatt starka siffror genom hela kvartalet. Utvecklingen har också förstärkts av god efterfrågan på alla våra produkter samt effektivt och starkt säljarbete. Övriga intäkter uppgick till 2,1 (2,7) MSEK bestående av hyresintäkter från koncernens fastigheter och valutaeffekter.

Region EMEA ökade sin omsättning med 63 procent, region APAC ökade sin omsättning med 15 procent, medan region Americas minskade sin omsättning under kvartalet med 3 procent.

Jämfört med samma period föregående år är operationella kostnader högre under första kvartalet som primärt drivs av högre personalkostnader kopplade till bonusutbetalningar samt ökade kostnader för sälj och marknadsrelaterade aktiviteter.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,7 (-0,7) MSEK. Den ökade försäljningen vi såg under 2022 har fortsatt under de tre första månaderna av 2023.

Valutaeffekterna för första kvartalet påverkade omsättningen med 3,8 (2,4) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och rörelseresultatet med 2,4 (1,4) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 1,1 (-0,6) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med 0,09 (-0,05) SEK.

Händelser under första kvartalet

- Guideline Geo är en utvald industripartner i det EU-finansierade innovationsprojektet AGRARSENSE och har beviljats upp till 0,6 MEUR under 3 år.
- Guideline Geo lanserade tre produktreleaser, Malå Vision Multiview, ABEM Terrameter LS2 Active Guidance och ABEM Power adapter, samt en konceptrelease av autonomlösning, MALÅ Autonomous.
- Guideline Geo har utsett Per Westholm, President Guideline Geo America, till Global säljchef.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första kvartalet uppgick till 3,8 (10,3) MSEK. Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -2,1 (-2,7) MSEK varav investeringar i produktutveckling påverkade kassaflödet med -1,5 (-2,0) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (0) MSEK. Periodens kassaflöde under första kvartalet uppgick till 1,7 (7,7) MSEK.

Nettoinvesteringar

Nettoinvesteringar uppgick till 2,1 (2,7) MSEK varav investeringar i produktutveckling uppgick till 1,5 (2,0) MSEK.

Finansiell ställning

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader och uppgick till 39,5 MSEK vilket är en minskning jämfört med 2022-12-31 då de uppgick till 46,0 MSEK. Pågående produktutvecklingsprojekt utgjorde 19,6 (12,9) MSEK och resterande del är färdigställda egenutvecklade projekt.

Eget kapital uppgick 119,6 (111,6) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 79,5 (73,9) procent. Likvida medel per den 31 mars 2023 uppgick till 19,8 (19,0) 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 77 (75).

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 40,3 (30,1) MSEK och rörelseresultat uppgick till 3,6 (-0,2) MSEK.

Händelser efter periodens utgång

- Guideline Geo erhöll en order värd 3 MSEK från Pakistan och Punjab Irrigation Department.

Långsiktiga finansiella mål

Guideline Geo publicerar långsiktiga finansiella mål och uppdaterar strategin för hur vi ska ta oss dit. Våra långsiktiga mål för lönsam och hållbar tillväxt är:

Nettoomsättning

Målet är tvåsiffrig procentuell årlig tillväxt, som huvudsakligen är organisk. Som referens uppgick tillväxten 2022 till 22 procent.

Rörelsemarginal (EBIT)

Målet är att successivt förbättra rörelsemarginalen för att senast 2027 nå 8 procent EBIT. Som referens uppgick rörelsemarginalen 2022 till 4 procent.

Kassaflöde

Målet är ett positivt och växande kassaflöde varje år. Som referens uppgick kassaflödet 2022 till 6,4 MSEK.

Övrigt

Vi har en ambition att genomföra förvärv som ligger i linje med företagets strategi.

Övrig information

Aktien

Antal aktier per den 31 mars 2023 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 2022 som finns tillgänglig på hemsidan www.guidelinegeo.com.

Det pågående kriget i Ukraina påverkar i mycket liten omfattning Guideline Geo's försäljning och övrig verksamhet.

Problem med komponenttillgång för våra produkter bedöms påverka verksamheten negativt, eftersom det leder till längre tider 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 2022 i not 3.

Granskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma	16 maj 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	23 augusti 2023
Delårsrapport januari-september 2023	10 november 2023

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 2022-12-31.

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 5 maj 2023

Anders Gemfors Styrelsens ordförande	Malin Siberg Vd	Krister Nilsson Ledamot
Kaj Möller Ledamot	Jonas Wiik Ledamot	
Bjarne Eriksson Arbetstagarrepresentant	Hugo Mikaelsson Arbetstagarrepresentant	

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 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2023	2022	2022
Nettoomsättning	45 296	36 737	173 178
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-2 682	3 907	37 920
Aktiverat arbete för egen räkning	1 219	1 788	7 247
Övriga rörelseintäkter	2 145	2 670	10 472
	45 978	45 102	228 817
Råmaterial och förnödenheter	-13 573	-18 352	-106 043
Övriga externa kostnader	-7 517	-6 540	-28 691
Personalkostnader	-19 635	-16 405	-67 054
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 367	-3 370	-15 781
Övriga rörelsekostnader	-1 162	-1 129	-4 288
Summa kostnader	-44 255	-45 795	-221 856
Rörelseresultat	1 725	-693	6 960
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-
Finansiella intäkter	8	11	58
Finansiella kostnader	-459	-176	-263
Resultat efter finansiella poster	1 274	-858	6 755
Skatt	-203	252	-1 225
Periodens resultat	1 071	-606	5 530
<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	0,09	-0,05	0,48

Koncernbalansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1	Kv 1	Helår
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	39 470	45 070	40 029
Materiella anläggningstillgångar	11 073	10 574	11 050
Finansiella anläggningstillgångar	11 988	13 550	11 988
Varulager	33 582	30 707	35 141
Kortfristiga fordringar	34 532	32 036	31 719
Kassa och bank	19 838	18 986	18 108
Summa tillgångar	150 485	150 923	148 036
Eget kapital	119 627	111 573	118 623
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Avsättningar	0	702	0
Summa långfristiga skulder	0	702	0
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	30 857	38 647	29 412
Summa kortfristiga skulder	30 857	38 647	29 412
Summa eget kapital och skulder	150 485	150 923	148 036

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1	Kv 1	Helår
	2023	2022	2022
Ingående balans	118 623	111 766	111 766
Periodens resultat (jämförelsetal enligt tidigare avlämnad rapport)	1 071	-606	5 530
Omräkningsdifferenser	-67	413	1 327
Utgående balans	119 627	111 573	118 623

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

	Kv 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2023	2022	2022
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 265	2 529	22 203
Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital	-465	7 808	-5 708
Kassaflödet från den löpande verksamheten	3 800	10 337	16 495
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-2 120	-2 663	-10 072
Kassaflödet från finansverksamheten	-	-	-
Periodens kassaflöde	1 680	7 674	6 423
Kassa och bank vid periodens början	18 108	11 236	11 236
Kursdifferens i kassa och bank	50	76	449
Periodens kassaflöde	1 680	7 674	6 423
Kassa och bank vid periodens slut	19 838	18 986	18 108

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	Kv 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2023	2022	2022
Nettoomsättning	40 295	30 098	143 530
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-2 682	3 907	37 920
Övriga rörelseintäkter	1 927	2 316	9 540
	39 540	36 320	190 990
Råmaterial och förnödenheter	-12 697	-15 667	-91 932
Övriga externa kostnader	-4 850	-5 442	-24 963
Personalkostnader	-16 885	-13 815	-55 829
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-311	-252	-1 090
Övriga rörelsekostnader	-1 162	-1 355	-5 442
Summa kostnader	-35 905	-36 531	-179 256
Rörelseresultat	3 635	-211	11 734
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-
Finansiella intäkter	7	11	31
Finansiella kostnader	-196	-174	-259
Resultat efter finansiella poster	3 447	-374	11 507
Bokslutsdispositioner	-	-	1 042
Skatt	-719	67	-2 559
Periodens resultat	2 729	-307	9 989

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	Kv 1	Kv 1	Helår
(Belopp i kSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	-	330	83
Materiella anläggningstillgångar	2 705	2 824	2 731
Finansiella anläggningstillgångar	31 989	35 687	32 708
Omsättningstillgångar	65 276	57 009	64 276
Kassa och bank	12 086	11 913	9 032
Summa tillgångar	112 057	107 763	108 830
Eget kapital	85 306	71 845	82 577
Avsättningar	0	702	0
Kortfristiga skulder	26 751	35 216	26 253
Summa eget kapital och skulder	112 057	107 763	108 830

Nyckeltal för koncernen

	Kv 1 2023	Kv 1 2022	Helår 2022
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 800	10 337	16 495
Periodens kassaflöde	1 680	7 674	6 423
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 120	-2 662	-10 072
varav investeringar i balanserade utvecklingsarbeten	-1 503	-1 980	-7 791
Nyckeltal för koncernen			
EBITDA-marginal, %	8,9	7,2	13,0
Rörelsemarginal, %	3,8	-1,9	4,0
Vinstmarginal, %	2,3	-1,6	3,2
Avkastning på operativt kapital, %	2,0	-0,8	7,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,5	-0,6	6,1
Avkastning på eget kapital, %	0,9	-0,5	4,7
Operativt kapital, kSEK	87 802	79 038	88 528
Sysselsatt kapital, kSEK	119 251	111 592	118 247
Andel riskbärande kapital, %	86,6	81,8	86,9
Soliditet, %	79,5	73,9	80,1
Medelantal anställda, st	77	74	74
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	0,09	-0,05	0,48
Eget kapital per aktie, SEK	10,47	9,76	10,38
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	6,48	7,30	7,92
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