

Delårsrapport januari-mars 2024

26 april 2024

Första kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 34,1 (45,3) MSEK för det första kvartalet vilket är en minskning med 25 procent jämfört med motsvarande period 2023.
- Orderingången under perioden uppgick till 36,4 (48,0) MSEK, vilket innebär en minskning med 24 procent jämfört med samma period 2023.
- EBITDA för kvartalet uppgick till -5,1 (4,1) MSEK och Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8,8 (1,7) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -25,5 (3,8) procent.
- Periodens resultat för kvartalet uppgick till -6,7 (1,1) MSEK vilket motsvarar resultat per aktie om -0,59 (0,09) SEK.
- Guideline Geo slutförde förvärvet av distributören Geonix Pty Ltd. i Australien genom erläggande av slutlig köpeskilling den 15 jan 2024.
- Guideline Geo har vunnit en större affär med ett ordervärde motsvarande ca 5,4 MSEK. Kunden är ett gruvbolag i Nevada, USA. Leverans är planerad i andra kvartalet 2024.

Resultat och ställning

	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, MSEK	34,1	45,3	201,4
Övriga intäkter, MSEK	2,8	2,1	12,9
EBITDA, MSEK	-5,1	4,1	29,6
EBITDA-marginal, %	-14,8	8,9	14,6
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-8,8	1,7	19,2
Rörelsemarginal, %	-25,5	3,8	9,4
Periodens resultat, MSEK	-6,7	1,1	14,8
Resultat per aktie, SEK	-0,59	0,09	1,29
Periodens kassaflöde, MSEK	1,7	1,7	3,9
Soliditet, %	70,4	79,5	77,1
Kassa och bank, MSEK	23,8	19,8	22,0
Orderingång, MSEK	36,4	48,0	203,9

VD Malin Siberg kommenterar

Det finns en säsongsvariation i vår verksamhet som leder till att det första kvartalet brukar vara svagt. 2024 inleddes med ett sådant kvartal.

Omsättningen första kvartalet nådde 34,1 MSEK (45,3) och orderingången 36,4 MSEK (48,0). Det finns flera förklaringar till den svaga inledningen av året. Säsongsvariationen beror på kundernas köpbeteende men visar även att en stark avslutning av året innan påverkar inledningen av året negativt. Omsättningen påverkas fortfarande positivt av valutaeffekten men är svagare än vid samma period förra året 0,8 (3,8) MSEK. Första kvartalets försäljning har gått enligt plan i APAC medan EMEA har haft ett svagt kvartal. Det starka första kvartalet 2023 påverkar också jämförelsetalen mellan åren.

Jag är trygg med att vi gör rätt saker. Under det första kvartalet har vi haft två regionala partnerkonferenser. Ett 40-tal av våra återförsäljare från APAC samlades i Indonesien för en tvådagarskonferens för att gå igenom strategier för försäljning, samt hur vi demonstrerar och använder våra produkter. Våra återförsäljare från Latinamerika träffades i USA för en snarlik konferens på spanska. Vi ser att den här typen av konferenser stärker samarbetet med våra partners och det ger resultat - både APAC och Latinamerika har inlett året starkt.

Vi fortsätter att utveckla vår säljorganisation och säljkanaler. Den 15 januari slutfördes förvärvet av vår distributör i Australien, helt enligt plan. Det är roligt att se att Guideline Geo Australia redan nu är ett väl fungerande dotterbolag till Guideline Geo. Under kvartalet har vi även fokuserat på att supporta våra nya återförsäljare från 2023 som tex Indien, Japan, Tyskland och Frankrike – och har även knutit till oss en ny återförsäljare i USA.

I takt med att vi växer ökar antalet kunder och deras behov av lokal support och service. Under det första kvartalet genomförde vi en strukturell förändring för att våra Regional Service Centers i USA och i Sverige ska arbeta som ett globalt team och kunna ge en högre servicegrad genom att bland annat arbeta i samma ärendehanteringssystem.

Jag känner mig även trygg i att vi har en stark produktportfölj. Nya MALÅ MIRA Compact får fortsatt positiv respons från våra kunder men eftersom det är en större investering blir säljcykeln längre än för våra mindre system. Under kvartalet lanserade vi ABEM GroundTEM, den första produkten från det strategiska OEM-samarbete med TEMcompany som vi sjösatte i november förra året.

Den svaga försäljningen innebär att vårt rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet var negativt, -8,8 MSEK (1,7). Trots det negativa resultatet är jag även här trygg i att vi har en bra kostnadskontroll och att vi följer den plan vi lagt vad gäller vår kostnadsutveckling. Periodens kassaflöde uppgick till 1,7 MSEK (1,7). Det positiva kassaflödet beror på det lån vi tog för att finansiera förvärvet av vår distributör i Australien. Vår kassa är fortsatt god, 23,8 MSEK (19,8).

Sammanfattningsvis har året inletts svagt, men vi har en tydlig strategi och jag är trygg med att vi gör rätt saker och är på rätt väg.

Malin Siberg, VD Guideline Geo

Resultatutveckling första kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 34,1 (45,3) MSEK vilket motsvarar en minskning med -25 procent jämfört med samma period föregående år. Övriga intäkter uppgick till 2,8 (2,1) MSEK och består till en smärre del av valutaeffekter.

Omsättningen för första kvartalet påverkades i jämförbar valuta mot föregående år med 0,8 (3,5) MSEK.

Region Americas minskade omsättningen under kvartalet med -14 (-3) procent och Region APAC ökade med 6 (15) procent. Region EMEA minskade med -53 (63) procent jämfört med det första kvartalet föregående år.

EBITDA för kvartalet uppgick till -5,1 (4,1) MSEK och rörelseresultat (EBIT) uppgick till -8,8 (1,7) MSEK och är en direkt effekt av den minskade omsättningen i kvartalet. Ökade avskrivningar på framförallt immateriella tillgångar, Australien förvärvet samt MIRA Compact, tynger också rörelseresultatet.

Resultatet efter skatt uppgick till -6,7 (1,1) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med -0,59 (0,09) SEK.

Händelser under första kvartalet

Guideline Geo har vunnit en större affär med ett ordervärde motsvarande ca 5,4 MSEK. Kunden är ett gruvbolag i Nevada, USA. Leverans är planerad i andra kvartalet 2024.

Kassaflöde

Kassaflödet för det första kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till 6,0 (3,8) MSEK vars förbättring till stor del beror på inkommande betalningar från den starka försäljningen i Q4 2024. Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -12,8 (-2,1) MSEK varav investeringar i produktutveckling påverkade kassaflödet med -2,0 (-1,5) MSEK samt goodwill -8,0 (0,0) MSEK, (förvärvet i Australien). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 8,4 (0) MSEK till största delen upptaget lån för finansiering av den Australiensiska verksamheten. Periodens kassaflöde under första kvartalet uppgick till 1,7 (1,7) MSEK.

Nettoinvesteringar

Nettoinvesteringar uppgick till 13,0 (2,1) MSEK, varav investeringar i produktutveckling uppgick till 2,0 (1,5) MSEK samt goodwill 8,0 (0,0) MSEK.

Finansiell ställning

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader och uppgick till 40,2 MSEK vilket är en minskning med 3 % jämfört med den 31 december 2023 då de uppgick till 41,3 MSEK. Pågående produktutvecklingsprojekt utgjorde 3,5 (19,6) MSEK och resterande del är färdigställda egenutvecklade projekt. Eget kapital uppgick till 127,9 (119,6) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 70,4 (79,5) procent. Likvida medel per den 31 mars 2024 uppgick till 23,8 (19,8) MSEK. Bolaget har valt att minska den av banken tillgängliga (outnyttjade) checkkrediten till 5,5 (14,5) MSEK.

Finansiering

Koncernen har 8,4 (0,0) MSEK i räntebärande lån.

Personal

Koncernens medelantal anställda för kvartalet var 78 (77).

Moderbolaget

Moderbolaget Guideline Geo AB (publ) är ett rörelsedrivande bolag och består av produktion, försäljningsorganisation, utvecklingsavdelning och administration. Under första kvartalet 2024 uppgick omsättningen i moderbolaget till 29,0 (40,3) MSEK och rörelseresultat till -5,6 (3,6) MSEK.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Övrig information

Aktien

Antal aktier per den 31 mars 2024 uppgick till 11 428 058 med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Vid periodens utgång ägde Guideline Geo AB (publ) 523 983 egna aktier motsvarande 4,58 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, vilket har visat sig särskilt tydligt detta första kvartal 2024.

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 2023 som finns tillgänglig på hemsidan www.guidelinegeo.com.

Uppskattningar och bedömningar

Produktutvecklingsprojekt och uppskjuten skattefordran är balansposter vilka inkluderar viktiga uppskattningar, bedömningar och antaganden. För mer information kring dessa se Årsredovisningen 2023 i not 3.

Granskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma	15 maj 2024
Delårsrapport januari-juni 2024	20 augusti 2024
Delårsrapport januari-september 2024	25 oktober 2024

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

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år för resultatmått och utgående balans per 2023-12-31 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 25 april 2024

Anders Gemfors
Styrelsens ordförande

Malin Siberg
Vd

Krister Nilsson
Ledamot

Kaj Möller
Ledamot

Stina Flogell
Ledamot

Anneli Liljemark
Ledamot

Bjarne Eriksson
Arbetstagarrepresentant

Hugo Mikaelsson
Arbetstagarrepresentant

För ytterligare information kontakta:

Malin Siberg, VD Guideline Geo AB (publ), tel. +46 (0)73 044 60 11

Mikael Brate, Interim Ekonomichef Guideline Geo AB (publ), tel. +46 (0)73 655 54 12

www.guidelinegeo.com

Koncernresultaträkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	34 056	45 296	201 419
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-7 061	-2 682	-4 199
Aktiverat arbete för egen räkning	1 856	1 219	7 450
Övriga rörelseintäkter	2 750	2 145	12 907
Summa intäkter mm.	31 601	45 978	217 577
Råmaterial och förnödenheter	-5 791	-13 573	-67 498
Övriga externa kostnader	-10 636	-7 517	-34 758
Personalkostnader	-20 259	-19 635	-78 237
Övriga rörelsekostnader	-16	-1 162	-7 502
Summa kostnader	-36 702	-41 886	-187 995
EBITDA	-5 101	4 092	29 582
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 696	-2 367	-10 386
EBIT (Rörelseresultat)	-8 797	1 725	19 196
Finans netto	107	-451	-51
Resultat efter finansiella poster	-8 690	1 274	19 145
Skatt	1 952	-203	-4 346
Periodens resultat	-6 738	1 071	14 799
<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	-0,59	0,09	1,29

Guideline Geo tillämpar från kvartal 1 2024 något justerade redovisningsprinciper för valutakursdifferenser vilket innebär att vissa kvartalssiffror inte alltid är fullt jämförbara med föregående år.

Koncernbalansräkning i sammandrag

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 dec 2023
(Belopp i kSEK)			
Immateriella anläggningstillgångar	48 251	39 470	41 309
Materiella anläggningstillgångar	13 482	11 073	11 075
Finansiella anläggningstillgångar	11 821	11 988	9 185
Varulager	51 218	33 582	39 597
Kortfristiga fordringar	33 083	34 532	49 752
Kassa och bank	23 812	19 838	22 019
Summa tillgångar	181 667	150 485	172 937
Eget kapital	127 900	119 627	133 272
Skulder till kreditinstitut	8 438	-	-
Summa långfristiga skulder	8 438	-	-
Övriga kortfristiga skulder	45 329	30 857	39 665
Summa kortfristiga skulder	45 329	30 857	39 665
Summa eget kapital och skulder	181 667	150 485	172 937

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 dec 2023
(Belopp i kSEK)			
Ingående balans	133 272	118 623	118 623
Periodens resultat (jämförelsetal enligt tidigare avlämnad rapport)	-6 738	1 071	14 799
Omräkningsdifferenser	1 366	-67	-150
Utgående balans	127 900	119 627	133 272

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 993	4 265	29 531
Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital	10 996	-465	-12 338
Kassaflödet från den löpande verksamheten	6 003	3 800	17 193
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-12 761	-2 120	-13 341
Kassaflödet från finansieringsverksamheten	8 438	-	-
Periodens kassaflöde	1 680	1 680	3 852
Kassa och bank vid periodens början	22 019	18 108	18 108
Kursdifferens i kassa och bank	113	50	59
Periodens kassaflöde	1 680	1 680	3 852
Kassa och bank vid periodens slut	23 812	19 838	22 019

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	28 991	40 295	165 413
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-3 290	-2 682	-3 978
Övriga rörelseintäkter	2 015	1 927	12 577
Summa intäkter mm.	27 716	39 540	174 012
Råmaterial och förnödenheter	-8 515	-12 697	-56 150
Övriga externa kostnader	-7 610	-4 850	-26 612
Personalkostnader	-16 926	-16 885	-66 117
Övriga rörelsekostnader	-16	-1 162	-7 502
Summa kostnader	-33 067	-35 594	-156 381
EBITDA	-5 351	3 946	17 631
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-220	-311	-979
EBIT (Rörelseresultat)	-5 571	3 635	16 652
Finans netto	273	-189	-155
Resultat efter finansiella poster	-5 298	3 447	16 497
Bokslutsdispositioner	-	-	495
Skatt	1 084	-719	-3 626
Periodens resultat	-4 214	2 729	13 366

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	31 mars 2024	31 mars 2023	31 dec 2023
Materiella anläggningstillgångar	2 338	2 705	2 523
Finansiella anläggningstillgångar	31 389	31 989	30 426
Omsättningstillgångar	90 132	65 276	86 129
Kassa och bank	13 369	12 086	13 132
Summa tillgångar	137 228	112 057	132 210
Eget kapital	91 979	85 306	95 943
Kortfristiga skulder	45 249	26 751	36 267
Summa eget kapital och skulder	137 228	112 057	132 210

Nyckeltal för koncernen

	Kv 1 2024	Kv 1 2023	Helår 2023
Kassaflöde			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 003	3 800	17 193
Periodens kassaflöde	1 680	1 680	3 852
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-12 761	-2 120	-13 341
varav investeringar i balanserade utvecklingsarbeten	-1 967	-1 503	-9 254
Nyckeltal för koncernen			
EBITDA-marginal, %	-14,8	8,9	14,6
Rörelsemarginal, %	-25,5	3,8	9,4
Vinstmarginal, %	-19,5	2,3	7,3
Avkastning på operativt kapital, %	-8,7	2,0	20,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-6,7	1,5	15,5
Avkastning på eget kapital, %	-5,2	0,9	11,8
Operativt kapital, kSEK	100 705	87 802	102 068
Sysselsatt kapital, kSEK	127 900	119 251	133 272
Andel riskbärande kapital, %	75,7	86,6	81,0
Soliditet, %	70,4	79,5	77,1
Medelantal anställda, st	78	77	78
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	-0,59	0,01	1,29
Eget kapital per aktie, SEK	11,19	10,47	11,66
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	16,20	6,48	12,20
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.

*Nyckeltalen är uppdaterade i samband med övergången till K3

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 (0)8 557 613 00

Organisationsnr: 556606-1155

E-post: info@guidelinegeo.com