

# Delårsrapport januari-mars 2020

8 maj 2020

## Kvartalet i korthet

- Intäkter uppgick till 20,2 (29,3) MSEK för det första kvartalet vilket är en försämring med 31 procent. Orderingången under perioden uppgick till 23,8 (28,4 MSEK). Försäljningen försämrades kraftigt senare delen av mars och är till stor del en effekt av åtgärder som flera länder vidtog för att förhindra spridningen av covid-19.
- Rörelseresultatet uppgick till -4,9 (0,5) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -24 procent. Det sämre resultatet är en effekt av lägre intäkter.
- Periodens resultat uppgick till -4,0 (0,1) MSEK vilket motsvarar resultat per aktie om -0,35 (0,01) SEK.
- Kostnadsbesparingsåtgärder som till exempel korttidsbete har vidtagits för att möta den lägre försäljningen.
- Betalningsförmågan (likvida medel och outnyttjad checkräkning) är god och uppgick till 28,6 MSEK vid första kvartalets utgång (17,8 MSEK).
- Produktlantering av MALÅ MIRA HDR som är nästa generation av Guideline Geos framgångsrika 3D-markradarlösning.

## Resultat och ställning

|                              | Kv 1  | Kv 1 |
|------------------------------|-------|------|
|                              | 2020  | 2019 |
| Intäkter, MSEK               | 20,2  | 29,3 |
| Nettoomsättning, MSEK        | 18,2  | 27,6 |
| Rörelseresultat (EBIT), MSEK | -4,9  | 0,5  |
| Rörelsemarginal, %           | -24,2 | 1,7  |
| Periodens resultat, MSEK     | -4,0  | 0,1  |
| Resultat per aktie, SEK      | -0,35 | 0,01 |
| Periodens kassaflöde, MSEK   | 10,5  | -2,0 |
| Soliditet, %                 | 69,1  | 66,6 |
| Likvida medel, MSEK          | 14,1  | 6,6  |
| Orderingång, MSEK            | 23,8  | 28,4 |

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 NGM Main Regulated.

## Vd's kommentarer

Första kvartalet uppvisar intäkter om 20,2 MSEK som är väsentligt lägre än motsvarande period föregående år (29,3 MSEK), drivet av lägre försäljning i samtliga regioner. Covid-19 har påverkat försäljningen tydligt i senare delen av kvartalet med som följd att vi inte kunnat prestera en försäljningsökning i mars likt det som åstadkoms föregående år.

Utbredningen av covid-19 och de åtgärder som vidtagits av myndigheter för att minska smittspridning har inneburit att det dels blir svårare att nå kunder och genomföra säljfrämjande åtgärder såsom demonstrationer och workshops och dels svårare att få till köpbesluten. Vår bedömning är att marknadens behov kvarstår och att i de flesta fallen rör sig om förseningar snarare än att affärerna försvinner. Därmed bör det finnas goda möjligheter att se en ökad försäljning allteftersom myndigheters restriktioner lättas upp eller försvinner.

Rörelseresultat i kvartalet är -4,9 MSEK (0,5 MSEK) och är en direkt följd av den lägre försäljningen. Våra operationella kostnader under första kvartalet ligger på ungefär samma nivå som motsvarande period 2019. Mot bakgrund av covid-19 situationen och den uteblivna försäljningsökningen under slutet av kvartalet har kostnadsreducerande åtgärder vidtagits. I flera delar av den svenska organisationen har korttidsarbete införts och liknande åtgärder har vidtagits för personal utanför Sverige. Ledningen omfattas inte av korttidsarbete men det har beslutats om en temporär reduktion av både ledningens och styrelsens ersättningar. Däremot fortsätter vi att satsa på produktutveckling, både för att kunna stimulera försäljning med hjälp av nya produkter i nuvarande situation men också för att stärka konkurrenskraften när effekter av covid-19 avtar.

Under kvartalet lanserades MALÅ MIRA HDR som är en helt ny generation av Guideline Geos framgångsrika 3D-markradarlösning. Mottagande av MALÅ MIRA HDR har varit mycket positivt av kunder och lösningen har även fått nödvändiga myndighetsgodkännanden för försäljning i Nordamerika, vilket öppnar upp en ny marknad för vår 3D-markradarlösning.

Under rådande situation är vår högsta prioritet att minimera effekterna av och riskerna med covid-19. En rad åtgärder har vidtagits för att säkerställa hälsa och säkerhet för vår personal och samtidigt upprätthålla verksamheten.

Det är mycket svårt att bedöma hur länge effekterna av covid-19 utbredningen kommer påverka försäljningen och i vilken utsträckning. Vår försäljning är spridd geografiskt och förändringar av myndighetsrestriktioner och andra relevanta förutsättningar kommer sannolikt ske olika snabbt i olika länder. Vi följer utvecklingen noga och är beredd att både öka takten eller om nödvändigt vidta ytterligare kostnadsbesparande åtgärder.

Sammanfattningsvis kan jag konstatera att inledningen på 2020 varit en besvikelse och att ovissheten är hög. Vi har dock kontroll på verksamheten under rådande situation och vi står inför flera nya intressanta produktintroduktioner som kommer hjälpa oss både i det korta perspektivet men också stärka oss när effekter av covid-19 avtar.

Mikael Nølborg, vd Guideline Geo

## Resultatutveckling första kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 18,2 (27,6) MSEK, vilket är en nedgång med 34 procent. Totala intäkter sjönk med 31 procent och uppgick till 20,2 (29,3) MSEK. Nettoomsättningen påverkades negativt under senare delen av mars som en följd av utbredningen av covid-19. Bortom reducerad försäljning leveransförsenades också ett antal planerade order som istället levererades först i april. Till detta ska det nämnas att första kvartalet 2019 var ett säsongsmässigt starkt kvartal.

Omsättningen för regionen Americas sjönk med –12 (–4) procent, Nordamerika hade en positiv utveckling medan Latinamerika hade ett svagt kvartal med en negativ påverkan. I regionen APAC sjönk omsättningen med –53 (20) procent från en stark omsättning under första kvartalet 2019. EMEA sjönk med –32 (–2) procent.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till –4,9 (0,5) MSEK, det lägre rörelseresultatet är till största del en effekt av lägre nettoomsättning. Summan av övriga externa kostnader och personalkostnader med avdrag för aktiverade utvecklingskostnader har minskat under perioden med 0,3 MSEK jämfört med första kvartalet 2019. Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar är något högre som följd av ökat anskaffningsvärde för våra fastigheter samt högre balanserade utvecklingsutgifter.

I jämförelsekvartalet föregående år ingick resultatet från det numera sålda intressebolaget Aarhus GeoSoftware ApS med 0,3 MSEK. Innehavet såldes i slutet av 2019.

Valutaeffekter påverkade omsättningen med 0,8 (2,0) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och hade en positiv påverkan med 0,5 (0,7) MSEK på rörelseresultatet.

Resultatet efter skatt uppgick till –4,0 (0,1) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med –0,35 (0,01) SEK för perioden.

## Viktiga händelser under perioden

Guideline Geos omsättning har påverkats av de åtgärder som flera länder har vidtagit för att begränsa spridningen av covid-19. Flertalet investeringsbeslut hos våra kunder har skjutits på framtiden och vår försäljningsorganisation samt våra återförsäljare har svårigheter att träffa kunder och genomföra planerade säljaktiviteter. Detta påverkar vår försäljning i ett kort perspektiv men då marknadens behov bedöms kvarstå bör detta kunna leda till ökad försäljning senare när restriktioner mot smittspridningen tas bort.

På grund av den fallande omsättningen har beslut tagits om kortsiktiga åtgärder i form av korttidsarbete för flertalet av medarbetarna i Sverige samt neddragning av arbetstid för bolagets personal utomlands. Utöver det har även beslut fattats av en temporär sänkning av styrelsens och ledningsgruppens ersättningar.

För den kinesiska marknaden har vi under perioden bytt distributör för båda våra varumärken MALÅ och ABEM. Vår nya distributör har bra kännedom om den kinesiska marknaden och vi ser goda möjligheter att förstärka vår position på marknaden.

Under mars produktlanserade vi vår nya MALÅ MIRA HDR som är nästa generation av vår framgångsrika 3D-markradarlösning.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten, med hjälp av en positiv förändring av rörelsekapitalet, uppgick till 3,8 (–0,5) MSEK. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 8,2 (–3,5) MSEK där resterande del av köpeskillingen från avyttringen av andelarna i Aarhus GeoSoftware Aps erhöles tidigt i januari. Investeringar i produktutveckling uppgick till 3,2 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –1,5 (2,0) MSEK där amorteringar av banklån motsvarande 0,7 (0,6) MSEK. Det totala kassaflödet under första kvartalet uppgick till 10,8 (–2,0) MSEK.

### Nettoinvesteringar

Periodens nettoinvesteringar uppgick till 3,4 (3,5) MSEK där merparten är investeringar i produktutveckling.

### Finansiell ställning

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader och uppgick till 33,4 (31,6) MSEK. Pågående produktutvecklingsprojekt utgjorde 23,2 (20,0) MSEK och resterande del är färdigställda egenutvecklade projekt.

Koncernens egna kapital uppgick 131,1 (135,0) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 69,1 (70,4) procent. Likvida medel per den 31 mars 2020 uppgick till 14,1 (3,3) MSEK och den outnyttjade checkräkningskrediten uppgick till 14,5 (14,5) MSEK.

### Finansiering

Utgående räntebärande skulder uppgick till 28,6 (30,1) MSEK. Skulderna består av banklån motsvarande 24,6 (25,3) MSEK och leasingskuld motsvarande 4,0 (4,8) MSEK.

### Personal

Koncernens medelantal anställda uppgick till 79 (78).

### Moderbolaget

Moderbolaget Guideline Geo AB (publ) är ett rörelsedrivande bolag med produktion av koncernens produkter samt en stor del av försäljningsorganisationen. Under kvartalet uppgick nettoomsättningen i moderbolaget till 15,0 (25,1) MSEK och rörelseresultat till –11,8 (–4,5) MSEK.

Jämförelsetalen för moderbolaget har justerats på grund av en rättelse som hänför sig till den interna omstruktureringen och fusionen som genomfördes 2018. Justeringen har inneburit att aktier i dotterbolag och balanserade vinstmedel har justerats med ett belopp om 36,6 MSEK i moderbolagets balansräkning.

### Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång att rapportera.

## Övrig information

### Aktien

Antal aktier per den 31 mars 2020 uppgick till 11 428 058 med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Vid periodens utgång ägde Guideline Geo AB (publ) 640 140 egna aktier motsvarande 5,60 procent av det totala antalet aktier.

### Transaktioner med närstående

I december 2019 avyttrades samtliga aktier i intressebolaget Aarhus GeoSoftware ApS (AGS) och därmed upphörde närståendeförhållandet mellan AGS och Guideline Geo. Under första kvartalet 2019 köpte Guideline Geo konsulttjänster och programvaror till värde av 0,6 MSEK från AGS. Samarbetet mellan bolagen kvarstår trots avyttringen av aktierna.

### 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 betydligt 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 2019 not 4 som finns på vår hemsida [guidelinegeo.com](http://guidelinegeo.com).

Situationen med covid-19 kan få en stor påverkan på Guideline Geos resultat och ställning om länder fortsätter att stänga sina gränser och begränsa företag, myndigheter och andra organisationer att hålla verksamheten igång. Produktionen av våra produkter kan också påverkas av svårigheter att få tillgång till komponenter till våra produkter.

### Redovisningsprinciper

Guideline Geo tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2. Redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen 2019.

### Uppskattningar och bedömningar

Värdering av goodwill, produktutvecklingsprojekt och uppskjuten skattefordran är balansposter vilka inkluderar viktiga uppskattningar, bedömningar och antaganden, för mer information kring dessa se not 5 i 2019 års årsredovisning. Nedskrivningsprövning av goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar sker årligen.

### Finansiella instrument

Redovisade värden av finansiella tillgångar och finansiella skulder anses utgöra rimliga approximationer av posternas verkliga värden. För kundfordringar samt övriga kortfristiga fordringar och skulder anses vidare verkligt värde överensstämma med redovisat värde på grund av den korta löptiden för dessa poster.

### Granskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

### Kommande rapporttillfällen

- Årsstämma kommer att hållas den 14 maj 2020
- Delårsrapport januari-juni 2020 lämnas den 28 augusti 2020
- Delårsrapport januari-september 2020 lämnas den 13 november 2020
- Bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2020 lämnas den 12 februari 2021

*Belopp inom parantes av avser motsvarande period förgående år för resultatmått och utgående balans per 2019-12-31 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 maj 2020

Anders Gemfors  
Styrelsens ordförande

Mikael Nolborg  
vd

Eva Vati  
Ledamot

Krister Nilsson  
Ledamot

Marcus Lannerbro  
Ledamot

Kaj Möller  
Ledamot

Bjarne Eriksson  
Arbetstagarrepresentant

Hugo Mikaelsson  
Arbetstagarrepresentant

För ytterligare information kontakta:

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

Rikard Olofsson, Ekonomichef Guideline Geo AB (publ), tel. +46 73 093 16 76,

E-post: [info@guidelinegeo.com](mailto:info@guidelinegeo.com)

Organisationsnr: 556606-1155

*Denna information är sådan information som Guideline Geo AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 maj 2020, klockan 08:30 CET.*

## Koncernresultaträkning i sammandrag

|                                                                          | Kv 1           | Kv 1           | Helår           |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| (Belopp i kSEK)                                                          | 2020           | 2019           | 2019            |
| Nettoomsättning                                                          | 18 204         | 27 636         | 124 386         |
| Övriga rörelseintäkter                                                   | 2 032          | 1 678          | 8 030           |
| <b>Summa intäkter</b>                                                    | <b>20 236</b>  | <b>29 314</b>  | <b>132 416</b>  |
| Råmaterial och förbrukningsmaterial                                      | -5 911         | -10 092        | -48 017         |
| Övriga externa kostnader                                                 | -6 325         | -5 524         | -23 513         |
| Personalkostnader                                                        | -13 384        | -13 956        | -58 056         |
| Aktiverade utvecklingsutgifter                                           | 3 169          | 2 685          | 8 802           |
| Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 676         | -2 242         | -9 660          |
| Resultatandelar i intressebolag                                          | -              | 315            | 636             |
| <b>Summa kostnader</b>                                                   | <b>-25 127</b> | <b>-28 814</b> | <b>-129 808</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                   | <b>-4 891</b>  | <b>500</b>     | <b>2 608</b>    |
| Finansiella intäkter                                                     | 1              | 18             | 35              |
| Finansiella kostnader                                                    | -58            | -609           | -1 220          |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                 | <b>-4 947</b>  | <b>-91</b>     | <b>1 423</b>    |
| Skatt                                                                    | 989            | 187            | -519            |
| <b>Periodens resultat</b>                                                | <b>-3 958</b>  | <b>96</b>      | <b>904</b>      |
| <i>Hänförligt till:</i>                                                  |                |                |                 |
| Moderbolagets aktieägare                                                 | -3 958         | 96             | 904             |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                      | -              | -              | -               |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st                          | 11 428 058     | 11 428 058     | 11 428 058      |
| Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK                            | -0,35          | 0,01           | 0,08            |

## Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

|                                                                          | Kv 1          | Kv 1       | Helår        |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|--------------|
| (Belopp i kSEK)                                                          | 2020          | 2019       | 2019         |
| Periodens resultat                                                       | -3 958        | 96         | 904          |
| <i>Poster som kan eller har omklassificerats till periodens resultat</i> |               |            |              |
| Omräkningsdifferenser                                                    | 85            | 90         | 108          |
| <b>Totalresultat</b>                                                     | <b>85</b>     | <b>90</b>  | <b>108</b>   |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                              | <b>-3 873</b> | <b>186</b> | <b>1 012</b> |
| <i>Hänförligt till:</i>                                                  |               |            |              |
| Moderbolagets aktieägare                                                 | -3 873        | 186        | 1 012        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                      | -             | -          | -            |

## Koncernbalansräkning i sammandrag

| (Belopp i kSEK)                             | Kv 1           | Kv 1           | Helår          |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                             | 2020-03-31     | 2019-03-31     | 2019-12-31     |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 33 411         | 28 534         | 31 559         |
| Goodwill                                    | 51 750         | 51 750         | 51 750         |
| Materiella anläggningstillgångar            | 37 435         | 40 297         | 38 408         |
| Finansiella anläggningstillgångar           | 12 234         | 25 131         | 10 287         |
| Varulager                                   | 25 541         | 24 702         | 22 057         |
| Kortfristiga fordringar                     | 15 338         | 24 292         | 34 491         |
| Likvida medel                               | 14 136         | 6 601          | 3 332          |
| <b>Summa tillgångar</b>                     | <b>189 845</b> | <b>201 307</b> | <b>191 884</b> |
| Eget kapital                                | 131 133        | 134 077        | 135 006        |
| Skulder till kreditinstitut                 | 21 725         | 27 852         | 22 435         |
| Leasingskulder                              | 1 948          | 6 485          | 2 201          |
| Övriga långfristiga skulder                 | -              | 3 270          | -              |
| Avsättningar                                | 557            | 478            | 538            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>           | <b>24 230</b>  | <b>38 085</b>  | <b>25 174</b>  |
| Skulder till kreditinstitut                 | 2 840          | 2 122          | 2 840          |
| Leasingskulder                              | 2 097          | -              | 2 600          |
| Övriga kortfristiga skulder                 | 29 545         | 27 023         | 26 264         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>           | <b>34 482</b>  | <b>29 145</b>  | <b>31 704</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>       | <b>189 845</b> | <b>201 307</b> | <b>191 884</b> |

## Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

| (Belopp i kSEK)        | Kv 1           | Kv 1           | Helår          |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2020           | 2019           | 2019           |
| Ingående balans        | 135 006        | 133 994        | 133 994        |
| Periodens resultat     | -3 958         | 96             | 904            |
| Omräkningsdifferenser  | 85             | -13            | 108            |
| <b>Utgående balans</b> | <b>131 133</b> | <b>134 077</b> | <b>135 006</b> |

## Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

|                                                                               | Kv 1          | Kv 1          | Helår         |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| (Belopp i kSEK)                                                               | 2020          | 2019          | 2019          |
| Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -3 116        | 1 282         | 10 032        |
| Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital                               | 6 958         | -1 756        | 2 108         |
| Kassaflödet från den löpande verksamheten                                     | 3 842         | -474          | 12 140        |
| Kassaflödet från investeringsverksamheten                                     | 8 196         | -3 524        | -8 956        |
| Kassaflödet från finansverksamheten                                           | -1 500        | 1 960         | -8 517        |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                   | <b>10 538</b> | <b>-2 038</b> | <b>-5 333</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>                                     | <b>3 332</b>  | <b>8 558</b>  | <b>8 558</b>  |
| Kursdifferens i likvida medel                                                 | 266           | 81            | 106           |
| Periodens kassaflöde                                                          | 10 538        | -2 038        | -5 333        |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                       | <b>14 136</b> | <b>6 601</b>  | <b>3 332</b>  |

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

|                                                                          | Kv 1           | Kv 1           | Helår           |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| (Belopp i kSEK)                                                          | 2020           | 2019           | 2019            |
| Nettoomsättning                                                          | 15 021         | 25 117         | 108 479         |
| Övriga rörelseintäkter                                                   | 325            | 15             | 3 688           |
| <b>Summa intäkter</b>                                                    | <b>15 347</b>  | <b>25 132</b>  | <b>112 167</b>  |
| Råmaterial och förbrukningsmaterial                                      | -6 496         | -9 124         | -40 792         |
| Övriga externa kostnader                                                 | -6 029         | -5 091         | -23 654         |
| Personalkostnader                                                        | -11 816        | -12 617        | -52 876         |
| Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 792         | -2 824         | -11 260         |
| <b>Summa kostnader</b>                                                   | <b>-27 133</b> | <b>-29 656</b> | <b>-128 582</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                   | <b>-11 786</b> | <b>-4 524</b>  | <b>-16 415</b>  |
| Finansiella intäkter                                                     | 1 061          | 17             | 34              |
| Finansiella kostnader                                                    | 0              | -330           | -981            |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                 | <b>-10 725</b> | <b>-4 837</b>  | <b>-17 362</b>  |
| Bokslutsdispositioner                                                    | -              | -              | 3 442           |
| Skatt                                                                    | 2 209          | 995            | 1 044           |
| <b>Periodens resultat</b>                                                | <b>-8 516</b>  | <b>-3 842</b>  | <b>-12 876</b>  |

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

|                                       | Kv 1           | Kv 1           | Helår          |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| (Belopp i kSEK)                       | 2020-03-31     | 2019-03-31     | 2019-12-31     |
| Goodwill                              | 36 225         | 46 575         | 38 812         |
| Övriga immateriella tillgångar        | 1 063          | 1 435          | 1 157          |
| Materiella anläggningstillgångar      | 1 548          | 1 052          | 1 472          |
| Finansiella anläggningstillgångar     | 64 628         | 74 213         | 62 400         |
| Omsättningstillgångar                 | 43 309         | 60 238         | 58 467         |
| Likvida medel                         | 8 509          | 208            | 735            |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>155 283</b> | <b>183 721</b> | <b>163 043</b> |
| Eget kapital                          | 101 581        | 119 131        | 110 098        |
| Avsättningar                          | 557            | 478            | 538            |
| Långfristiga skulder                  | -              | 5 839          | -              |
| Kortfristiga skulder                  | 53 145         | 58 273         | 52 407         |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>155 283</b> | <b>183 721</b> | <b>163 043</b> |

## Nyckeltal för koncernen

|                                                                        | Kv 1       | Kv 1       | Helår      |
|------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
|                                                                        | 2020       | 2019       | 2019       |
| <b>Kassaflöde</b>                                                      |            |            |            |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                               | 3 842      | -474       | 12 140     |
| Periodens kassaflöde                                                   | 10 538     | -2 038     | -5 333     |
| Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar | -3 256     | -3 524     | -10 898    |
| <b>Nyckeltal för koncernen</b>                                         |            |            |            |
| EBITDA-marginal, %                                                     | -10,9      | 9,4        | 9,3        |
| Rörelsemarginal, %                                                     | -24,2      | 1,7        | 2,0        |
| Vinstmarginal, %                                                       | -19,6      | 0,3        | 0,7        |
| Avkastning på operativt kapital, %                                     | -3,4       | 0,4        | 1,9        |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %                                    | -3,0       | 0,3        | 1,8        |
| Avkastning på eget kapital, %                                          | -3,0       | 0,1        | 0,7        |
| Operativt kapital, kSEK                                                | 133 373    | 138 803    | 151 463    |
| Sysselsatt kapital, kSEK                                               | 159 743    | 170 535    | 165 082    |
| Andel riskbärande kapital, kSEK                                        | 75,0       | 72,1       | 75,7       |
| Räntetäckningsgrad, ggr                                                | neg        | neg        | 2,2        |
| Skuldsättningsgrad, ggr                                                | 0,22       | 0,27       | 0,22       |
| Soliditet, %                                                           | 69,1       | 66,6       | 70,4       |
| Medelantal anställda, st                                               | 79         | 78         | 79         |
| <b>Data per aktie</b>                                                  |            |            |            |
| Antal aktier vid periodens slut                                        | 11 428 058 | 11 428 058 | 11 428 058 |
| Antal utestående aktier efter utspädning                               | 11 428 058 | 11 428 058 | 11 428 058 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning                            | 11 428 058 | 11 428 058 | 11 428 058 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK                                | -0,35      | 0,01       | 0,08       |
| Eget kapital per aktie, SEK                                            | 11,47      | 11,73      | 11,81      |
| Utdelning per aktie, SEK                                               | -          | -          | 0,00       |
| Aktiekurs vid periodens slut, SEK                                      | 5,00       | 9,90       | 8,20       |
| 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 totala intäkter.

*Vinstmarginal, %*

Periodens resultat i procent av totala intäkter.

### 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.

*Räntetäckningsgrad*

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.

*Skuldsättningsgrad*

Räntebärande skulder i förhållande till eget kapital

*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

*Antal anställda, st.*

Medelantal anställda under perioden.

### Data per aktie

*Antal aktier, st.*

Antal utestående aktier vid periodens slut.

*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 NGM Main Regulated.

Guideline Geo AB (publ)

Löfströms Allé 6A

SE 172 66 Sundbyberg

Tel: +46 8 557 613 00

E-post: [info@guidelinegeo.com](mailto:info@guidelinegeo.com)