

PRESSMEDDELANDE

Stockholm den 7 nov 2019

Guideline Geo AB (publ) Delårsrapport för jan-sep 2019

Tredje kvartalet visar intäkter på 30,1 MSEK vilket innebär en ökning jämfört med samma period 2018 (29,6 MSEK) men med en något försämrad utveckling jämfört med tidigare delen av 2019. Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2019 är 1,5 MSEK.

Bolaget upplever viss osäkerhet på några av marknaderna men ser med fortsatt tillförsikt på framtiden baserat på god aktivitetsnivå på flertalet av bolagets marknader samt på det fortsatta genomförandet av bolagets strategi.

Tredje kvartalet 2019, juli - sept

- Intäkter: 30,1 (29,6) MSEK
- Nettoomsättning 27,8 (29,2) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT): 1,5 (3,7) MSEK
- Rörelsemarginal: 5,1% (12,3%)
- Resultatet efter skatt: 0,3 (2,1) MSEK
- Resultatet per aktie: 0,02 (0,19) SEK
- Periodens kassaflöde: -0,8 (-2,2) MSEK
- Koncernens egna kapital uppgick per den 30 sept 2019 till 132,3 (129,5) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 65,4% (67,7%)
- Likvida medel uppgick vid periodens slut till 3,6 (5,7) MSEK
- Orderingång: 24,0 (27,1) MSEK

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 miljöföreningar, 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 Equity.

Första nio månaderna 2019, jan - sept

- Intäkter: 93,5 (84,5) MSEK
- Nettoomsättning 87,3 (80,8) MSEK
- Rörelseresultat (EBIT): -1,4 (-5,2) MSEK
- Rörelsemarginal: -1,5% (-6,2%)
- Resultatet efter skatt: -2,1 (-4,0) MSEK
- Resultatet per aktie: -0,18 (-0,35) SEK
- Periodens kassaflöde: -5,2 (0,9) MSEK
- Koncernens egna kapital uppgick per den 30 sept 2019 till 132,3 (129,5) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 65,4% (67,7%)
- Likvida medel uppgick vid periodens slut till 3,6 (5,7) MSEK
- Orderingång: 81,4 (78,8) MSEK

Vd's kommentarer

Intäkter från bolagets försäljning och uthyrningsverksamhet i tredje kvartalet är något bättre än samma period 2018 men är lägre än andra kvartalet i år. Försäljningsutvecklingen under kvartalet har varit mer varierad med en starkare utveckling i Americas medan både APAC och EMEA har varit svagare. Bolagets orderingång har varit lägre än samma period 2018 vilket främst är kopplad till den oregelbundenhet som bolagets affärer har. Stort fokus läggs på att säkra affärer både för årets sista kvartal men också för starten av 2020.

Kvartalet uppvisar ett positivt rörelseresultat (1,5 MSEK) vilket är en förbättring jämfört med andra kvartalet. Dock är kvartalets rörelseresultat lägre än för samma period 2018 som hade en mycket lönsam försäljningsmix.

För årets första nio månader är intäktsökningen drygt 10% med positiv försäljningsutveckling i samtliga regioner. Rörelseresultatet för årets första nio månader är svagt negativt (-1,4 MSEK) men justerat för jämförelsestörande poster relaterat till organisationsförändringar i andra kvartalet är underliggande rörelseresultat dock positivt (2,7 MSEK). Rörelseresultatet är nästan 4 MSEK bättre än samma period 2018 och justerat för de jämförelsestörande posterna i andra kvartalet är förbättringen nästan 8 MSEK. Förbättringen drivs av ökade intäkter i kombination med god kostnadskontroll.

Sammanfattningsvis kan man konstatera att tredje kvartalet inte uppvisar samma starka försäljningsutveckling som årets första sex månader men försäljningsaktiviteten är fortsatt hög och bolagets kostnadskontroll är god.

Mikael Nolborg, vd Guideline Geo

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 Equity.

Kommentar till det tredje kvartalet 2019

Under det tredje kvartalet 2019 uppgick koncernens nettoomsättning till 27,8 (29,2) MSEK, vilket innebär en försämring med 1,4 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år. APAC minskar med nära 11 % i nettoomsättningen, Americas ökar med 11%, EMEA minskar med 9% och en sammantagen nedgång i kvartalet om ca 5%.

Under tredje kvartalet 2019 uppgick koncernens rörelseresultat till 1,5 (3,7) MSEK. Det lägre rörelseresultatet i kvartalet jämfört föregående år är främst beroende av en ovanligt hög bruttomarginal föregående år samt högre resultat från intressebolaget AGS.

Övriga externa kostnader är på ungefär samma nivå som motsvarande period föregående år. Dock gör introduktionen av IFRS 16 att jämförelsen haltar (se förklaring i sista stycket nedan) och innebär att övriga externa kostnader har minskat med 1,6 MSEK jämfört med jämförelseperioden. Korrigerat för IFRS 16 är övriga externa kostnader ca 28% högre jämfört med samma period föregående år, en effekt av ökade konsultkostnader som delvis ersatt anställd personal.

Personalkostnaderna är ca 15% lägre jämfört med samma period föregående år.

Koncernens resultatandel under tredje kvartalet 2019 från intressebolaget Aarhus GeoSoftware ApS uppgick till 0,0 (0,5) MSEK, som efter en mycket stark inledning på året hade ett svagare tredje kvartal.

Valutaeffekter har under det tredje kvartalet givit en positiv påverkan om 1,3 MSEK på nettoomsättningen en negativ påverkan på rörelsekostnaderna om 0,5 MSEK och en positiv påverkan på rörelseresultatet om 0,8 MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 0,3 (2,1) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie på 0,02 (0,19) SEK för perioden.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2019

- Guideline Geo AB vinner strategiskt viktig order till myndighet i Europa gällande bolagets markradar-lösningar. Ordern som består av avancerade MALÅ ProEx system har ett totalt

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 Equity.

värde på 1,9 MSEK och kommer att levereras under andra halvåret 2019. Kunden kommer använda lösningen för att kartlägga järnväg med syfte att bättre förstå underhållsbehov.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Guideline Geo AB (publ) är idag (8 okt 2019) stolta över att presentera världens första AI-mjukvara för tolkning av markradardata (GPR). MALÅ AI använder sig av realtidsteknologi för att leverera resultat direkt vid mätning. Jämförande tester visar att MALÅ AI är betydligt snabbare än manuell tolkning utförd av GPR-expert.

Kommentar till första nio månaderna 2019

Under de första nio månaderna 2019 uppgick koncernens nettoomsättning till 87,3 (80,8) MSEK, vilket innebär en förbättring med 6,5 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. APAC ökar sin nettoomsättning med 28%, Americas ökar med 2%, och EMEA ökar med 1%. Sammantaget en tillväxt om ca 8%.

Under de första nio månaderna 2019 uppgick koncernens rörelseresultat till -1,4 (-5,2) MSEK, vilket innebär en förbättring med ca 3,9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Korrigerat för jämförelsestörande poster i andra kvartalet drivet av kostnader relaterade till beslutade och genomförda organisationsförändringar -4,1 MSEK är förbättringen ca 8,0 MSEK.

En ökad intäkt med 11%, kombinerat med en ökad aktivitet i utvecklingsprojekt med aktivering av utvecklingsutgifter, positiva valutakurseffekter, ökat resultat från intressebolaget AGS och fortsatt kostnadskontroll är huvudanledningarna till ett förbättrat rörelseresultat jämfört med de första nio månaderna föregående år.

Övriga externa kostnader är på ungefär samma nivå som motsvarande period föregående år. Dock gör introduktionen av IFRS 16 att jämförelsen haltar, se förklaring i sista stycket nedan, och innebär att kostnaderna minskat med 3,0 MSEK under denna post jämfört med jämförelseperioden. Korrigerat för IFRS 16 samt jämförelsestörande poster relaterat till genomförda organisationsförändringar i andra kvartalet ökar de övriga externa kostnader med ca 12%.

Personalkostnaderna är väsentligt högre än föregående år då huvuddelen av de jämförelsestörande kostnaderna i andra kvartalet faller inom denna kategori. Korrigerat för dessa jämförelsestörande poster minskar personalkostnaderna med ca 2%.

Koncernens resultatandel under de första nio månaderna 2019 från intressebolaget Aarhus GeoSoftware ApS uppgick till 0,7 (0,3) MSEK, förbättringen är delvis relaterad till förvärvet av Geotomo.

Valutaeffekter har under de första nio månaderna givit en positiv påverkan om 4,7 MSEK på nettoomsättning en negativ påverkan på rörelsekostnaderna om 1,8 MSEK och en positiv påverkan på rörelseresultat om 2,9 MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till -2,1 (-4,0) MSEK, motsvarande ett resultat per aktie på -0,18 (-0,35) SEK för perioden.

Väsentliga händelser under första nio månaderna 2019

Utöver vad som redovisas för det tredje kvartalet är följande händelser av väsentlighet:

- Guideline Geo vinner en order till strategisk kund i Asien gällande bolagets markradar-lösning MALÅ MIRA som kunden kommer att nyttja för bro- och väg-inspektion till ett sammanlagt ordervärde av 3,7 MSEK.
- Projektet för utbyggnad av borrhärnarkivet, där ett 10-årigt hyresavtal tecknats med SGU (Sveriges Geologiska Undersökningar), har löpt på planenligt med slutbesiktning under januari samt officiell invigning den 7 februari 2019.
- Guideline Geo vinner order till myndighet i Sydostasien gällande bolagets markradar-lösningar som kunden kommer att nyttja för att kartlägga rör och ledningar i marken till ett sammanlagt ordervärde av 3,0 MSEK. Ordern består av avancerade MALÅ ProEx och MALÅ MIRA system och kommer levereras under andra kvartalet 2019. Ordern vanns i tuff konkurrens med en av Bolagets största konkurrenter inom markradar.
- Som ett steg i Guideline Geos fortsatta förändringsresa har bolagets CFO Mats Lundin och bolaget nått en överenskommelse om att Mats lämnar bolaget. Mats kommer att kvarstå i sin nuvarande roll fram till 15 augusti 2019. Bolaget ser över funktionens primära och framtida behov inför kommande rekrytering. Mikael Brate har på konsultbasis tillsatts

som interim CFO fram till permanent ersättning är på plats. Samtliga kostnader för denna förändring hanteras i de jämförelsestörande posterna i Q2.

Finansiell ställning och kassaflöde i det tredje kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under det tredje kvartalet positivt och uppgick till 5,6 (4,9) MSEK. Här ingår förändringar av rörelsekapital om 0,6 (-1,5) MSEK vilket förklaras av minskning av kundfordringar 2,5 (-2,8) MSEK kombinerat med minskning av varulager 1,4 (0,0) MSEK och minskning av kortfristiga skulder -3,2 (1,3) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten om -2,7 (-14,5) MSEK förklaras av balanserade utgifter för produktutveckling -1,9 (-2,2) MSEK) och förvärv av materiella anläggningstillgångar -0,8 (-12,3) MSEK i form av kompletteringar till uppförande av byggnad för borrhärnearkiv samt ombyggnationer av produktionslokaler.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten om -3,7 (7,4) MSEK förklaras av ökat nyttjande av checkräkningskredit 1,9 (-2,1) MSEK, tilläggsköpskilling AGS -1,9(0,0) MSEK amorteringar -0,7 (-0,5) MSEK, upptagande av lån 0,0 (10,0) samt amorteringar leasingavtal IFRS 16 -3,0 (0,0) MSEK.

Det totala kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -0,8 (-2,2) MSEK.

Finansiell ställning och kassaflöde under de första nio månaderna

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under de första nio månaderna positivt och uppgick till 0,9 (-2,2) MSEK. Här ingår förändringar av rörelsekapital om -2,0 (-0,7) MSEK vilket förklaras av minskning av kundfordringar 1,7 (-5,1) MSEK kombinerat med ökning av varulager -5,2 (0,2) MSEK och ökning av kortfristiga skulder 1,5 (4,3) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten om -8,6 (-22,3) MSEK förklaras av balanserade utgifter för produktutveckling -6,5 (-4,6) MSEK, bolagsförvärv 0,0 (-1,8) MSEK, förvärv av immateriella tillgångar 0,0 (-1,7) MSEK och förvärv av materiella anläggningstillgångar -2,1 (-14,2) MSEK i form av kompletteringar till uppförande av byggnad för borrhärnearkiv samt ombyggnationer av produktionslokaler.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten om 2,5 (25,4) MSEK förklaras av ökat nyttjande av checkräkningskredit 9,4 (-3,9) MSEK, amorteringar -2,0 (-1,1) MSEK, upptagande av lån 0,0 (10,1)

MSEK och amorteringar IFRS 16 -3,0 (0,0) MSEK, tilläggsköpeskilling AGS om -1,9 (0,0) MSEK samt att föregående års värde innefattar en nyemission vilken tillförde kassan 0,0 (20,3) MSEK. Det totala kassaflödet under de första nio månaderna uppgick till -5,2 (0,9) MSEK.

Bolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2019 till 132,3 (129,5) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 65,4% (67,7%).

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 3,6 (5,7) MSEK. Outnyttjad checkräkningskredit uppgick vid rapportperiodens utgång till 5,1 (7,2) MSEK.

Finansiering

Bolagets räntebärande skulder uppgick vid utgången av de första nio månaderna till 41,0 (28,9) MSEK. Detta består av 26,0 MSEK i lån, checkräkningskredit är nyttjad till 9,4 MSEK och tidigare operationella leasingavtal uppgår till 5,6 MSEK, vilken är relaterad till IFRS 16 där leasingavtalen lagts i balansräkning som en skuld.

Nettoinvesteringar

Under de första nio månaderna 2019 gjordes nettoinvesteringar om 8,7 (18,0) MSEK. Relaterat till IFRS 16 har 2019 tidigare operationella leasingavtal lagts i balansräkning som en tillgång som skrivs av, och denna effekt är 5,6 MSEK jämfört med samma period föregående år. Materiella anläggningstillgångar ökar i värde genom att slutuppförande av borrhärnearkiv, var högre än avskrivningarna. Immateriella anläggningstillgångar ökar i värde genom att investeringarna i form av balanserade utgifter för produktutveckling var högre än avskrivningarna.

Av de totalt 30,3 (24,1) MSEK i immateriella tillgångarna vid tredje kvartalets utgång utgjordes 17,6 (11,1) MSEK av pågående produktutvecklingsprojekt resterande del utgörs av färdigställda egenutvecklade projekt.

Personal

Koncernen hade 79 (76) anställda vid periodens slut.

Aktien

Det totala antalet aktier per den 30 september 2019 uppgick till 11 428 058 och kvotvärdet per aktie är 1,00 SEK. Per den 30 september 2019 ägde Guideline Geo AB (publ) 640 140 egna aktier motsvarande 5,60 % av det totala antalet aktier.

Transaktioner med närstående

Under det första nio månaderna gjordes följande transaktioner med närstående: Bolaget upphandlade konsulttjänster från intressebolaget Aarhus GeoSoftware ApS uppgående till 0,8 (0,8) MSEK, och bolaget sålde intressebolaget Aarhus GeoSoftware's programvaror till slutkund vilket medförde inköpskostnader om 1,1 (0,6) MSEK.

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 överensstämja med redovisat värde på grund av den korta löptiden för dessa poster.

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 2018 års årsredovisning. Nedskrivningsprövning av goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar sker årligen. Någon indikation på nedskrivningsbehov har inte identifierats per Q3 2019

Risker i koncernen och moderbolaget

En förstärkning av EUR och USD gentemot SEK har en positiv effekt på Guideline Geos omsättning och lönsamhet, och vice versa. Bolagets 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.

De risker som finns rörande Bolagets verksamhet beskrivs mer utförligt i årsredovisningen för 2018 som finns att hämta på koncernens hemsida guidelinegeo.com.

Moderbolaget

I september 2018 verkställdes legal konsolidering genom fusionering av helägda svenska dotterbolag. Efter genomförd legal konsolidering blev moderbolaget i koncernen Guideline Geo AB rörelsedrivande bolag. Ingen operativ förändring av verksamheten skedde, förutom att koncernen stärker och avsevärt förenklar den interna administrationen.

Verksamheten i Guideline Geo AB (publ) utgjordes fram till september 2018 av koncernledningsfunktionen, inklusive koncerngemensamma kostnader som hyror, försäkringar, revision, advokatkostnader och börskostnader.

Verksamheten i Guideline Geo AB (publ) utgör från oktober 2018 och framåt det rörelsedrivande bolaget, där all personal och all aktivitet ingår förutom personal och aktiviteter avseende de helägda dotterbolagen Malå GeoScience Förvaltnings AB, som är koncernens fastighetsbolag, och Guideline Geo Americas Inc., som säljer och marknadsför bolagets produkter på den nordamerikanska marknaden. Det helägda bolaget Second Square AB är vilande. Den nya bolagsstrukturen påverkar jämförelsen med samma period föregående år, varför jämförelser inte blir rättvisande.

Under de första nio månaderna 2019 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 76,8 (12,5) MSEK och rörelseresultat till -17,4 (-0,8) MSEK. Se kommentar ovan.

Antalet anställda i moderbolaget är 70 (6) personer vid utgången av perioden. Se kommentar ovan.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport för koncernen i sammandrag har upprättats i enlighet med IAS 34 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.

Ny standard IFRS 16 'leasingavtal', har påverkan på bolagets framtida finansiella rapportering. Denna och övriga standarders påverkan på Guideline Geo beskrivs i bolagets årsredovisning 2018, not 2 på sidan 42. Moderbolagets redovisning påverkas ej av IFRS 16.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2018 för koncern respektive moderbolag, med undantag för koncernen genom införandet av IFRS 16.

Sedan det första kvartalet 2019 har IFRS 16 tillämpats vilket handlar om att tidigare operationella leasingavtal ska redovisas som en tillgång och skuld i balansräkningen och i resultaträkningen vilket medför att övriga externa kostnader minskar samtidigt som avskrivningar och finansiella kostnader ökar. Diskontering enligt IFRS 16 har skett till en ränta om 2,9 %.

Med avseende på IFR 16 har koncernen tillämpat en "modified retrospective method" som kortfattat innebär bl.a. att bolaget inte räknar om jämförelsesiffror. Bolaget beaktar heller inte avtal med kortare återstående löptid än 12 månader eller leasingavtal med lågt värde. Koncernens leasingavtal utgörs i all väsentlighet av hyresavtal. Effekten på tillgångssidan i balansräkningen per den 1 januari 2019 uppgick till 8,3 MSEK, per den 30 september 6,2 MSEK. Skuldsidan påverkades med 8,3 MSEK per den 1 januari och 5,6 MSEK per den 30 sept.

Detta medför i tredje kvartalet att övriga externa kostnader minskas med 1,6 MSEK, avskrivningar ökas med 1,0 MSEK och att finansiella kostnader ökas med 0,1 MSEK. För de första nio månaderna minskas de övriga externa kostnader med 3,0 MSEK, avskrivningar ökas med 2,2 MSEK och finansiella kostnader ökas med 0,1 MSEK. I balansräkningen medför det att tidigare operationella leasingavtal som uppgår till 5,6 MSEK tas upp som en skuld vilken amorteras och en tillgång om 6,2 MSEK med avskrivning.

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 stark 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. Bolaget Second Square AB är en vilande verksamhet. Bolaget är även delägare i Aarhus Geosoftware, som är ett programvarubolag verksamt inom tolkning och visualisering av geofysiska mätdata.

Guideline Geo är noterat på NGM Equity.

Kommande rapporttillfällen

- Bokslutskommuniké för verksamhetsåret 2019 lämnas den 12 februari 2020.
- Årsredovisning publiceras på www.guidelinegeo.com den 9 april 2020
- Delårsrapport januari-mars 2020 lämnas den 8 maj 2020
- 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

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

Stockholm den 6 november 2019

Anders Gemfors
Styrelsens ordförande

Mikael Nolborg
vd

Eva Vati
Ledamot

Krister Nilsson
Ledamot

Marcus Lannerbro
Ledamot

Kaj Möller
Ledamot

Andreas Holmgren
Arbetstagarrepresentant

Hugo Mikaelsson
Arbetstagarrepresentant

För ytterligare information kontakta:

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

Mikael Brate, CFO Guideline Geo AB (publ), tel. +46 736 55 54 12,

E-post: info@guidelinegeo.com

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 7 november 2019, klockan 08:45 CET.

Granskningsrapport

Till Guideline Geo AB (publ)
Org. nr 556606-1155

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Guideline Geo AB (publ) per den 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410. Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 6 november 2019

KPMG AB

Henrik Lind
Auktoriserad revisor

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 Equity.

Koncernresultaträkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	3 månader		9 månader		Helår
	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Sep 2019	Sep 2018	2018
<u>Rörelsens intäkter</u>					
Nettoomsättning	27 761	29 154	87 281	80 802	120 461
Övriga rörelseintäkter	2 382	471	6 184	3 712	4 774
Summa intäkter	30 143	29 625	93 466	84 514	125 235
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-11 445	-8 302	-33 714	-30 687	-46 173
Övriga externa kostnader	-4 904	-5 066	-17 049	-17 203	-23 114
Personalkostnader	-11 530	-13 604	-44 130	-41 655	-56 728
Aktiverade utvecklingsutgifter	1 897	2 152	6 532	4 615	8 573
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 650	-1 598	-7 225	-5 155	-6 707
Andelar i intresseföretag	17	446	731	329	415
Summa kostnader	-28 615	-25 972	-94 855	-89 755	-123 734
Rörelseresultat	1 529	3 653	-1 390	-5 241	1 501
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>					
Finansiella intäkter	13	0	32	0	26
Finansiella kostnader	-128	-367	-1 283	-18	-291
Resultat efter finansiella poster	1 414	3 286	-2 640	-5 259	1 236
Skatt	-1 144	-1 169	581	1 228	-752
PERIODENS RESULTAT	270	2 117	-2 059	-4 029	483
<u>Hänförligt till:</u>					
Moderbolagets aktieägare	270	2 117	-2 059	-4 029	483
PERIODENS RESULTAT	270	2 117	-2 059	-4 029	483
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st*	11 428 058	11 428 058	11 428 058	11 428 058	11 428 058
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK	0,02	0,19	-0,18	-0,35	0,04

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	3 månader		9 månader		Helår 2018
	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Sep 2019	Sep 2018	
Periodens resultat	270	2 117	-2 059	-4 029	483
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet</i>					
<i>Intäkter / kostnader redovisade direkt i eget kapital</i>					
Omräkningsdifferenser	478	-48	379	136	137
<i>Övrigt totalresultat netto efter skatt</i>	478	-48	379	136	137
Periodens totalresultat	748	2 069	-1 680	-3 893	620
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	748	2 069	-1 680	-3 893	620
PERIODENS TOTALRESULTAT	748	2 069	-1 680	-3 893	620

Koncernbalansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	30 Sep 2019	30 Sep 2018	31 Dec 2018
<u>Tillgångar</u>			
Goodwill	51 750	51 750	51 750
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	30 320	24 077	26 851
Materiella anläggningstillgångar	39 826	31 993	33 176
Andelar i intresseföretag	14 557	14 031	14 098
Uppskjutna skattefordringar	11 495	12 693	10 742
Finansiella anläggningstillgångar	859	0	0
Summa anläggningstillgångar	148 807	134 543	136 617
Varulager mm	26 559	22 825	20 913
Kortfristiga fordringar	23 254	28 139	24 993
Likvida medel	3 618	5 663	8 558
Summa omsättningstillgångar	53 432	56 627	54 464
Summa tillgångar	202 239	191 171	191 081
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Eget kapital	132 314	129 481	133 994
Avsättningar	520	350	350
Långfristiga skulder - räntebärande	35 754	19 197	25 891
Kortfristiga skulder - räntebärande	5 222	9 718	2 122
Långfristiga skulder - ej räntebärande	1 340	3 270	3 270
Kortfristiga skulder - ej räntebärande	27 089	29 156	25 454
Summa eget kapital och skulder	202 239	191 171	191 081

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 miljöföreningar, 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 Equity.

Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	9 månader		31 Dec
	Sep 2019	Sep 2018	2018
Ingående balans	133 994	113 117	113 117
Periodens resultat	-2 059	-4 029	483
Omräkningsdifferenser	379	136	137
Periodens totalresultat	-1 680	-3 893	620
Nyemission	0	20 257	20 257
Utgående balans	132 313	129 481	133 994

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	3 månader		9 månader		Helår 2018
	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Sep 2019	Sep 2018	
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 982	6 447	2 934	-1 519	6 335
Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital	643	-1 514	-2 022	-677	931
Kassaflödet från den löpande verksamheten	5 625	4 933	912	-2 196	7 266
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-2 664	-14 541	-8 570	-22 320	-26 162
Kassaflödet från finansieringsverksamheten	-3 738	7 431	2 500	25 394	22 667
Varav nyemission	0	0	0	20 257	20 257
Periodens kassaflöde	-777	-2 177	-5 158	878	3 771
Likvida medel vid periodens början	4 137	7 839	8 558	4 606	4 606
Kursdifferens i likvida medel	258	0	218	178	181
Periodens förändring i likvida medel	-777	-2 177	-5 158	878	3 771
Likvida medel vid periodens slut	3 618	5 663	3 618	5 663	8 558

Nyckeltal för koncernen

För definitioner se sista sidan (Belopp i kSEK)	3 månader		9 månader		12 månader
	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Sep 2019	Sep 2018	Dec 2018
<u>Marginaler</u>					
Summa rörelsens intäkter, kSEK	30 143	29 625	93 466	84 514	125 235
Rörelsemarginal %	5,1%	12,3%	-1,5%	-6,2%	1,2%
Vinstmarginal %	0,9%	7,1%	-2,2%	-4,8%	0,4%
<u>Räntabilitet</u>					
Avkastning på operativt kapital %			-1,9%	-8,3%	2,4%
Avkastning på sysselsatt kapital %			-0,8%	-3,3%	1,2%
Avkastning på Eget Kapital %			-1,5%	-3,3%	0,4%
<u>Kapitalstruktur</u>					
Operativt kapital, kSEK			21 385	18 538	17 182
Sysselsatt kapital, kSEK			173 290	158 395	162 007
Eget Kapital, kSEK			132 314	129 481	133 994
Balansomslutning, kSEK			202 239	191 171	191 081
Räntebärande skuld, kSEK			40 976	28 914	28 013
Skuldsättningsgrad, ggr			0,31	0,22	0,21
Räntetäckningsgrad, ggr			neg.	neg.	5,2
Soliditet, %			65,4%	67,7%	70,1%
<u>Nettoinvesteringar</u>					
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar, kSEK	1 897	2 152	6 532	4 615	8 573
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar, kSEK	771	11 652	2 164	13 357	20 300
<u>Medarbetare</u>					
Antal anställda vid periodens slut, st			79	76	76
<u>Data per aktie</u>					
Antal aktier vid periodens slut (st)*			11 428 058	11 428 058	11 428 058
Antal utestående aktier efter utspädning (st)*			11 428 058	11 428 058	11 428 058
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)*			11 428 058	11 428 058	11 428 058
Resultat per aktie före utspädning (SEK)			-0,18	-0,35	0,04
Eget kapital per aktie (SEK)*			11,58	11,33	11,73
Kurs per aktie, kr			8,95	6,08	7,90
Aktiernas kvotvärde/ nominellt värde, kr			1,00	1,00	1,00
Totalt aktiekapital, kr			11 428 058	11 428 058	11 428 058

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 miljöföreningar, 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 Equity.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	3 månader		9 månader		Helår 2018
	Kv 3 2019	Kv 3 2018	Sep 2019	Sep 2018	
<u>Rörelsens intäkter</u>					
Nettoomsättning	23 397	4 737	76 840	12 457	114 409
Övriga rörelseintäkter	973	-1	1 372	-3	106
Summa intäkter	24 370	4 736	78 212	12 454	114 515
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-9 532	0	-29 611	0	-45 675
Övriga externa kostnader	-6 042	-939	-17 243	-4 136	-22 698
Personalkostnader	-10 295	-3 682	-40 345	-8 993	-51 924
Avskrivningar	-2 808	-26	-8 458	-78	-4 019
Summa kostnader	-28 677	-4 647	-95 657	-13 207	-124 316
Rörelseresultat	-4 307	89	-17 445	-752	-9 801
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>					
Finansiella intäkter	13	0	31	0	25
Finansiella kostnader	578	-1	-117	-12	-94
Resultat efter finansiella poster	-3 716	88	-17 531	-764	-9 870
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	1 738
Skatt	-50	-19	3 642	168	72
PERIODENS RESULTAT	-3 766	69	-13 889	-596	-8 060

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 miljöföreningar, 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 Equity.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	30 Sep 2019	30 Sep 2018	31 Dec 2018
<u>Tillgångar</u>			
Goodwill	41 400	0	49 163
Övriga Immateriella anläggningstillgångar	1 249	0	1 528
Materiella anläggningstillgångar	1 650	272	1 162
Aktier i dotterbolag	93 956	120 940	93 956
Uppskjutna skattefordringar	19 208	5 473	15 566
Finansiella tillgångar	859		
Summa anläggningstillgångar	158 322	126 686	161 375
Varulager mm	23 301	0	18 255
Kortfristiga fordringar	30 207	22 017	34 862
Kassa och bank	216	642	5 453
Summa omsättningstillgångar	53 724	22 659	58 570
Summa tillgångar	212 046	149 344	219 945
<u>Eget kapital och skulder</u>			
Bundet eget kapital	38 890	38 890	38 890
Fritt eget kapital	106 498	86 329	120 387
Summa eget kapital	145 388	125 219	159 277
Avsättningar	520	0	350
Långfristiga skulder - räntebärande	0	0	0
Kortfristiga skulder - räntebärande	0	0	0
Långfristiga skulder	10 780	3 270	3 270
Kortfristiga skulder	55 358	20 855	57 048
Summa eget kapital och skulder	212 046	149 344	219 945

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 Equity.

Nyckeltal

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 anläggningstillg. kSEK

Periodens investeringar i immateriella anläggningstillgångar minskat med periodens försäljningar och utrangeringar

Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillg. kSEK

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

Medarbetare

Antal anställda, st.

Antal anställda beräknad utifrån arbetad heltid vid periodens slut.

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.