

# Delårsrapport januari-september 2020

13 november 2020

## Tredje kvartalet i korthet

- Omsättningen uppgick till 23,7 (27,8) MSEK för det tredje kvartalet vilket är en minskning med 15 procent jämfört med motsvarande period 2019. Ordergången under perioden uppgick till 23,2 (24,0) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 1,8 (1,5) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,9 procent (5,1).
- Periodens resultat för kvartalet uppgick till 33,8 (0,3) MSEK vilket motsvarar resultat per aktie om 2,96 (0,02) SEK. I resultatet ingår realisationsvinst från försäljningen av fastigheten Svarven 1.
- Betalningsförmågan (likvida medel och outnyttjad checkräkning) har ökat till 48,0 MSEK jämfört med 23,4 MSEK per 2020-06-30. Betalningsförmågan per 2019-12-31 uppgick till 17,8 MSEK.
- Fastigheten Svarven 1 i Malå som inrymmer Borrkärnearkivet avyttrades med frånträde den 30 september 2020. Försäljningen skedde via en bolagsförsäljning och innebar en realisationsvinst om 32,6 MSEK.
- Styrelsen har beslutat att byta redovisningsstandard från IFRS till K3 som en följd av noteringen på Nasdaq First North Growth Market där det inte är ett krav att följa IFRS. Bytet möjliggör effektiviseringar genom en förenklad administration och sker från och med tredje kvartalet 2020.

Jämförelsetalen i denna delårsrapport har i och med övergång till redovisning enligt BFNAR 2012:1 (K3) räknats om. Se vidare sidan 8, Byte redovisningsstandard.

## Resultat och ställning

	Kv 3	Kv 3	Kv 1-Kv 3	Kv 1-Kv 3
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning, MSEK	23,7	27,8	69,6	87,3
Övriga intäkter, MSEK	2,5	2,4	6,8	6,2
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	1,8	1,5	-1,6	-2,1
Rörelsemarginal, %	6,9	5,1	-2,2	-1,7
Periodens resultat, MSEK	33,8	0,3	30,8	-2,7
Resultat per aktie, SEK	2,96	0,02	2,69	-0,23
Periodens kassaflöde, MSEK	24,6	-0,8	30,2	-5,2
Soliditet, %	79,7	55,4	79,7	55,4
Kassa och bank, MSEK	33,5	3,6	33,5	3,6
Ordergång, MSEK	23,2	24,0	73,2	81,4

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 Nasdaq First North Growth Market.

## Vd's kommentarer

Tredje kvartalet har, precis som första halvåret, varit utmanande och tydligt påverkat av covid-19 pandemin. Sammantaget är nettoförsäljningen under tredje kvartalet 23,7 MSEK vilket är 15 procent lägre än motsvarande period föregående år (27,8 MSEK). För årets nio första månader är minskningen 20 procent vilket visar att trots att återhämtning går långsamt så minskar tappet mot föregående år.

Vårt försäljningsarbete har fortsatt påverkats av de olika myndighetsåtgärder som vidtas för att begränsa spridning av covid-19 men i olika utsträckning både mellan länder och under kvartalet. Jämfört med tredje kvartalet föregående år så uppvisar APAC ett starkare försäljningskvartal medan försäljningen i Americas försvagas något och EMEA har väsentligt lägre försäljning. Den positiva trend som vi uppmärksammade under senare delen av andra kvartalet kom av sig under första delen av tredje kvartalet bara för att återigen förstärkas under senare delen. Sammanfattningsvis, kan man konstatera att läget är volatilt. Vi fortsätter att anpassa oss till ett mer digitalt försäljningsarbete, något som är allt viktigare både givet osäkerheten kring pandemins fortsatta påverkan men också för att det kommer vara en allt större del av arbetet även efter effekterna av covid-19 avtar och försvinner. Vår bedömning är att marknadens behov kvarstår och att affärsläget kan förväntas förbättras allt eftersom myndigheters restriktioner lättar.

Även om korttidspermitteringarna, som följd av den högre aktivitetsnivån, avslutats under senare delen av andra kvartalet råder ett fortsatt högt kostnadsfokus. Trots den lägre försäljningen uppnådde vi ett positivt rörelseresultat för tredje kvartalet om 1,8 (1,5) MSEK vilket beror på en fortsatt god kostnads kontroll samt att vi kvartalet har fått beviljat och erhållit 1,2 MSEK i omställningsstöd för

perioden mars och april. För årets första nio månader är rörelseresultatet negativt  $-1,6$  ( $-2,1$ ) MSEK som följd av att vi inte kunnat kompensera helt för den lägre nettoförsäljningen.

Vår högsta prioritet är fortsatt att minimera effekter och risker med covid-19 och därför följer vi noga myndigheters rekommendationer och vidtar nödvändiga åtgärder för att säkerställa hälsa och säkerhet för vår personal och samtidigt upprätthålla verksamheten.

Satsningarna på produktutveckling har fortsatt under tredje kvartalet och investeringar i balanserade utvecklingsarbeten uppgick till 3,6 MSEK (1,9). Vi har ett starkt momentum i vårt produktutvecklingsarbete som innebär att vi kan fortsätta att förstärka vår konkurrenskraft genom att introducera nya produkter. I slutet av oktober lanserade vi MALÅ Vision som är en helt molnbaserad mjukvarulösning för markradar. MALÅ Vision som möjliggör mer konkurrenskraftiga lösningar mot flera viktiga markradarbaserade tillämpningar är en central del i vår strategi och utgör en plattform som vi kommer att fortsätta att bygga på. Vi planerar för ytterligare produktnyheter redan under slutet av året och början av 2021.

Försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå som inrymmer Borrkärnearkivet slutfördes under tredje kvartalet. Affären genererade en realisationsvinst om 32,6 MSEK och innebär att vi stärkt bolaget finansiella situation signifikant. Med en soliditet om 80 procent och stark likviditet har vi nu än bättre förutsättningar att fortsätta utveckla vår kärnaffär både genom satsningar på nya produkter och eventuella strukturaffärer.

Efter listbytet till Nasdaq First North Growth Market har vi beslutat att byta redovisningsstandard från IFRS till K3, då bedömningen är att denna redovisningsstandard passar Guideline Geo bättre. Detta innebär en del förändringar i hur vi rapporterar vissa delar av våra siffror och möjliggör vissa effektiviseringar i vårt administrativa arbete men påverkar givetvis inte vår affär.

Det är fortsatt mycket svårt att bedöma läget och hur länge effekterna av covid-19 kommer att påverka vår verksamhet eller i vilken utsträckning. Vi har under tredje kvartalet tydligt sett hur snabbt marknadssituationer förändras, både till det bättre och till det sämre, och hur den varierar mellan olika länder och regioner. Det är därför svårt att bedöma effekter av den nya våg av ökad smittspridning som vi sett i framförallt Europa den senaste tiden. Vi fortsätter följa utvecklingen nogsamt och är

beredda att både öka takten ytterligare alternativt om nödvändigt vidta ytterligare kostnadsbesparande åtgärder.

Sammanfattningsvis, så har årets tredje kvartal precis som årets första halvår karakteriserats av ovisshet och volatiliteten har varit hög. Vår bedömning är att marknadens behov fortsatt finns kvar och att vårt fokus och våra investeringar i produktutveckling ger oss ett mycket bra utgångsläge för framtiden. Dessutom innebär realiseringen av fastighetsaffären att vi har bättre möjligheter att vidareutveckla bolagets affär. Samtidigt är det centralt att fortsätta att vara snabbriktig och att ha rätt balans mellan satsningar och kostnadsmedvetenhet.

Mikael Nolborg, vd Guideline Geo

### Resultatutveckling tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 23,7 (27,8) MSEK, vilket är en nedgång med 15 procent. Vi ser en fortsatt effekt av coronapandemin under kvartalet då återhämtningen efter sommaren dröjde och det var först under september som vi hade en bra försäljning. Övriga intäkter uppgick till 2,5 (2,4) MSEK som består av hyresintäkter från koncernens fastigheter, valutaeffekter och erhållna ekonomiska stöd till följd av coronapandemin. Under kvartalet erhöles omställningsstöd för perioden mars och april och uppgick till 1,2 MSEK. Från tredje kvartalet tillämpar Guideline Geo K3 som ny redovisningsstandard, vilket har inneburit att förändring av lager avseende produkter i arbete och färdigvarulager samt aktiverat arbete för egen räkning redovisas högre upp i resultaträkningen. Jämförelsetalen har uppdaterats.

Under kvartalet hade APAC en positiv försäljningsutveckling och ökade med 33 (11) procent. Övriga regioner hade negativ försäljningsutveckling där EMEA, som har haft en stor påverkan av covid-19, stod för den största nedgången med -53 (-9) procent. America gick ned med -6 (11) procent.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 1,8 (1,5) MSEK och har haft en positiv effekt av lägre resekostnader och lägre andel av resultatförda kostnader i vår utvecklingsavdelning. Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar är högre som följd av ökat anskaffningsvärde för våra fastigheter samt högre balanserade utvecklingsutgifter. Jämförelsetalen för avskrivningar och övriga externa kostnader har uppdaterats då koncernens leasingavtal som väsentligen består av operationella hyresavtal, inte längre tas upp i balansräkningen efter övergången till K3.

Valutaeffekter för tredje kvartalet påverkade omsättningen med -1,5 (1,3) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och rörelseresultatet med -1,0 (0,8) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 33,8 (0,3) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med 2,96 (0,02) SEK. Under september slutfördes försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå. Försäljningen skedde via en bolagsaffär och innebar en realisationsvinst om 32,6 MSEK. I samband med försäljningen amorterades samtliga räntebärande lån och en ränteskillnadsersättning för ett bundet lån fick erläggas motsvarande 1,1 MSEK vilket har påverkat finansiella kostnader.

### Resultatutveckling första nio månader (januari-september)

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna uppgick till 69,6 (87,3) MSEK vilket motsvarar en nedgång med 20 procent. Effekterna av utbredningen av covid-19 har påverkat försäljningen med de rese restriktioner och andra begränsningar som har gällt under perioden. Efter sommaren har lättnader i restriktioner möjliggjort säljmöten med kunder men där vi nu efter periodens slut åter kan se restriktioner återinförs. Övriga rörelseintäkter uppgick till 6,8 (6,2) MSEK och består av hyresintäkter från koncernens fastigheter, valutaeffekter och erhållna ekonomiska stöd till följd av coronapandemin som uppgick till totalt 1,7 MSEK.

Utvecklingen i regionerna har varit negativ under året där försäljningen i APAC har sjunkit med –14 (28) procent, EMEA med –39 (1) procent och Americas med –4 (2) procent.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till –1,6 (–2,1) MSEK. Årets negativa resultat har framförallt påverkats av den sämre försäljningen och där kostnaderna inte har minskat i samma utsträckning. Kostnaderna har dock minskat i form av lägre personalkostnader, resekostnader och marknadsföringskostnader. Rörelseresultatet föregående år innehöll en jämförelsestörande post motsvarande 4,1 MSEK och resultatet från det numera sålda intressebolaget Aarhus GeoSoftware ApS med 0,7 MSEK. Innehavet såldes i slutet av 2019. Jämförelsetalen för avskrivningar och övriga externa kostnader har uppdaterats då koncernens leasingavtal som väsentligen består av operationella hyresavtal, inte längre tas upp i balansräkningen efter övergången till K3.

Valutaeffekter under de första nio månaderna påverkade omsättningen med –0,2 (4,7) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och rörelseresultatet med –0,1 (2,9) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 30,8 (–2,7) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med 2,69 (–0,23) SEK för perioden. Under september slutfördes försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå. Försäljningen skedde via en bolagsförsäljning och innebar en realisationsvinst om 32,6 MSEK. I samband med försäljningen amorterades samtliga räntebärande lån och en ränteskillnadsersättning för ett bundet lån fick erläggas motsvarande 1,1 MSEK vilket har påverkat finansiella kostnader.

### Händelser under tredje kvartalet

- Den 26 augusti tecknade Guideline Geo avtal om avyttring av fastigheten Svarven 1 som inrymmer borrhärnearkivet i Malå. Frånträdet var den 30 september 2020. Köpeskillingen baseras på ett fastighetsvärde som motsvarar 57 MSEK.

### Tidigare rapporterade händelser under året

- Ny distributör för den kinesiska marknaden för båda våra varumärken MALÅ och ABEM.
- Produktlansering av nya MALÅ MIRA HDR som är nästa generation av vår framgångsrika 3D-markradarlösning.
- Guideline Geo genomförde listbytet från NGM Main Regulated till Nasdaq First North Growth Market. Sista handelsdagen på NGM Main Regulated var fredag den 21 augusti 2020 och första handelsdagen Nasdaq First North Growth Market var måndag den 24 augusti 2020.

### Kassaflöde

Kassaflödet för det tredje kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till –4,7 (4,3) MSEK.

Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till 53,1 (–2,7) MSEK. Under kvartalet erhöles likvid motsvarande 56,8 MSEK från försäljningen av fastigheten Svarven 1 som såldes via ett aktiebolag. Vidare har koncernen investerat i produktutveckling vilket har påverkat kassaflödet negativt med –3,6 MSEK. Kassaflödet från

finansieringsverksamheten uppgick till –23,9 (–2,4) MSEK och består av amortering samtliga räntebärande lån. Det totala kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 24,6 (–0,8) MSEK.

Kassaflödet för de nio första månaderna uppgick till 30,2 (–5,2) MSEK där den löpande verksamheten påverkade negativt med –0,5 (–1,4) MSEK. Kassaflödet för investeringsverksamheten uppgick till 56,0 (–8,6) MSEK och bestod av försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå, investeringar i produktutveckling och inbetald köpeskilling från avyttringen av intressebolaget Aarhus GeoSoftware Aps. Finansieringsverksamheten uppgick till –25,3 (4,8) MSEK och bestod av amortering av räntebärande lån.

### Nettoinvesteringar

Nettoinvesteringar för de nio första månaderna uppgick till 12,3 (8,7) MSEK varav investeringar i produktutveckling uppgick till 11,6 MSEK.

### Finansiell ställning

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader och uppgick till 38,7 MSEK vilket är en ökning jämfört med 2019-12-31 (31,6). Pågående produktutvecklingsprojekt utgjorde 18,8 (17,7) MSEK och resterande del är färdigställda egenutvecklade projekt.

Koncernens egna kapital uppgick 112,9 (82,7) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 79,7 (61,4) procent. Likvida medel per den 30 september 2020 uppgick till 33,5 (3,3) MSEK och den outnyttjade checkräkningskrediterna uppgick till 14,5 (14,5) MSEK.

### Finansiering

Efter försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå har bolaget amorterat samtliga räntebärande lån. Utgående räntebärande skuld per 2019-12-31 uppgick till 25,3 MSEK.

### Personal

Koncernens medelantal anställda under årets nio första månader uppgick till 69 (73). Antal anställda per balansdagen uppgick till 74, att jämföra med 81 anställda per 2019-12-31.

### Moderbolaget

Moderbolaget Guideline Geo AB (publ) är ett rörelsedrivande bolag och består av produktion, försäljningsorganisation, utvecklingsavdelning och administration. Under de nio första månaderna uppgick omsättningen i moderbolaget till 56,9 (76,8) MSEK och rörelseresultat uppgick till –16,7 (–17,4) 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 –36,3 MSEK i moderbolagets balansräkning.

### Händelser efter periodens utgång

- Den 2 oktober blev det klart att Guideline Geo vann en upphandling och fick en större order från myndigheten i Dominikanska republiken till ett värde av 2,2 MSEK.
- I slutet av oktober lanserade Guideline Geo MALÅ Vision, en molnbaserad mjukvarulösning för markradar. Ett viktigt steg att öka användarvänligheten och effektivera analys och tolkning av information från våra instrument.

## Övrig information

### Aktien

Antal aktier per den 30 september 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 de nio första månaderna för 2019 köpte Guideline Geo konsulttjänster och programvaror till värde av 1,9 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 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 är osäker och i vilken utsträckning den påverkar Guideline Geos resultat och ställning. Efter rapportperiodens slut har vi åter kunnat se signaler på att coronapandemin fortsätter med en andra våg under hösten i flera länder. Beroende på hur spridningen fortlöper samt vilka åtgärder myndigheter i olika länder vidtar kan detta påverka vår försäljning.

### Byte av redovisningsprinciper

I samband med listbytet till Nasdaq First North Growth Market har styrelsen beslutat att byta redovisningsstandard för moderbolaget och koncernredovisningen från IFRS och övergå till BFN 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Guideline Geo har tidigare varit noterad på en reglerad marknadsplats (NGM Main Regulated Equity) där det har varit ett krav att tillämpa IFRS. Efter listbytet anser inte styrelsen det motiverat, med tanke på bolagets storlek att följa det mer komplexa regelverket IFRS.

Denna delårsrapport är därmed upprättad i enlighet med BFN 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) medan tidigare delårsrapporter under 2020 är upprättade enligt IAS 34 Delårsrapport och årsredovisningslagen.



Jämförelsetalen är omräknade från och med 2019-01-01. Sammanfattningsvis har övergången inneburit följande förändringar i resultat- och balansräkningen.

- Rubriceringen i resultaträkningen har justerats något genom att aktiverade egna upparbetade utvecklingskostnader redovisas högre upp i resultaträkningen. Detsamma gäller förändring av lager avseende produkter i arbete och färdiga varor som tidigare redovisats som en del av materialkostnader.
- Enligt K3 ska goodwill skrivas av över en maximal tid på fem år. Koncernens och moderbolagets goodwill härstammar från tidigare förvärv och är äldre än fem år vilket innebär att hela värdet om 51,8 MSEK justeras mot eget kapital i samband med övergången till K3.
- Koncernens leasingavtal som väsentligen består av operationella hyresavtal, tas inte upp i balansräkningen längre. Detta innebär att den nyttjandetillgång och den leasingkund som uppkom i samband med implementeringen av IFRS 16 därför har bokats bort vid övergången till K3. Samtliga leasingkostnader redovisas framgent som operativa och kostnadsförs linjärt.

## Uppskattningar och bedömningar

Produktutvecklingsprojekt och uppskjuten skattefordran är balansposter vilka inkluderar viktiga uppskattningar, bedömningar och antaganden. För mer information kring dessa se Årsredovisningen 2019 i not 5.

## Granskning

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2020	12 februari 2021
Publicering av årsredovisning 2020	Början av april
Delårsrapport januari-mars 2021	7 maj 2021
Årsstämma	20 maj 2021
Delårsrapport januari-juni 2021	26 augusti 2021
Delårsrapport januari-september 2021	12 november 2021

*Belopp inom parentes av avser motsvarande period föregående 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 13 november 2020

Anders Gemfors  
Styrelsens ordförande

Mikael Nolborg  
vd

Eva Vati  
Ledamot

Krister Nilsson  
Ledamot

Marcus Lannerbro  
Ledamot

Kaj Möller  
Ledamot

Bjarne Eriksson  
Arbetsstagarrepresentant

Hugo Mikaelsson  
Arbetsstagarrepresentant

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,

## Koncernresultaträkning i sammandrag

	Kv 3	Kv 3	Kv 1-Kv 3	Kv 1-Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	23 713	27 761	69 551	87 281	124 386
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-952	-200	-946	944	-860
Aktiverat arbete för egen räkning	2 592	1 147	8 602	5 234	6 936
Övriga rörelseintäkter	2 495	2 382	6 752	6 184	8 030
	<b>27 848</b>	<b>31 090</b>	<b>83 959</b>	<b>99 644</b>	<b>138 492</b>
Råmaterial och förnödenheter	-8 857	-11 245	-24 422	-34 658	-47 157
Övriga externa kostnader	-3 794	-5 186	-15 888	-18 733	-25 418
Personalkostnader	-11 138	-11 530	-38 887	-44 130	-58 056
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 293	-1 674	-6 368	-4 988	-6 658
Resultatandelar i intressebolag	-	17	-	731	636
<b>Summa kostnader</b>	<b>-26 082</b>	<b>-29 618</b>	<b>-85 565</b>	<b>-101 778</b>	<b>-136 653</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 766</b>	<b>1 472</b>	<b>-1 606</b>	<b>-2 134</b>	<b>1 839</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	32 582	-	32 582	-	-
Finansiella intäkter	0	13	8	32	35
Finansiella kostnader	-1 165	-85	-1 585	-1 142	-1 039
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>33 183</b>	<b>1 400</b>	<b>29 399</b>	<b>-3 244</b>	<b>835</b>
Skatt	656	-1 144	1 363	581	-519
<b>Periodens resultat</b>	<b>33 839</b>	<b>256</b>	<b>30 762</b>	<b>-2 663</b>	<b>316</b>
<i>Resultat per aktie</i>					
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, st	11 428 058	11 428 058	11 428 058	11 428 058	11 428 058
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,96	0,02	2,69	-0,23	0,03

## Koncernbalansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 3	Kv 3	Helår
	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	38 677	30 320	31 559
Materiella anläggningstillgångar	9 064	33 671	33 019
Finansiella anläggningstillgångar	12 551	26 911	10 287
Varulager	22 377	26 559	22 057
Kortfristiga fordringar	25 589	23 254	34 491
Kassa och bank	33 481	3 618	3 332
<b>Summa tillgångar</b>	<b>141 739</b>	<b>144 333</b>	<b>134 745</b>
Eget kapital	112 947	79 961	82 668
Skulder till kreditinstitut	-	33 303	22 435
Avsättningar	593	520	538
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>593</b>	<b>33 823</b>	<b>22 973</b>
Skulder till kreditinstitut	-	2 122	2 840
Övriga kortfristiga skulder	28 199	28 427	26 264
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>28 199</b>	<b>30 549</b>	<b>29 104</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>141 739</b>	<b>144 333</b>	<b>134 745</b>

## Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1-Kv 3	Kv 1-Kv 3	Helår
	2020	2019	2019
<b>Ingående balans</b>	<b>135 006</b>	<b>133 994</b>	<b>133 994</b>
Effekt av övergång till K3	-52 338	-51 750	-51 750
<b>Justerad ingående balans</b>	<b>82 668</b>	<b>82 244</b>	<b>82 244</b>
Periodens resultat (jämförelsetal enligt tidigare avlämnad rapport)	30 762	-2 059	904
Effekt av övergång till K3	-	-603	-588
Omräkningsdifferenser	-483	379	108
<b>Utgående balans</b>	<b>112 947</b>	<b>79 961</b>	<b>82 668</b>

## Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

	Kv 3	Kv 3	Kv 1-Kv 3	Kv 1-Kv 3	Helår
(Belopp i kSEK)	2020	2019	2020	2019	2019
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 981	3 671	3 013	595	6 902
Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital	-7 636	643	-3 507	-2 022	2 108
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-4 655	4 314	-494	-1 427	9 010
Kassaflödet från investeringsverksamheten	53 062	-2 664	55 969	-8 570	-8 956
Kassaflödet från finansverksamheten	-23 855	-2 427	-25 275	4 839	-5 387
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>24 552</b>	<b>-777</b>	<b>30 200</b>	<b>-5 158</b>	<b>-5 333</b>
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>	<b>8 916</b>	<b>4 137</b>	<b>3 332</b>	<b>8 558</b>	<b>8 558</b>
Kursdifferens i kassa och bank	13	258	-51	218	106
Periodens kassaflöde	24 552	-777	30 200	-5 158	-5 333
<b>Kassa och bank vid periodens slut</b>	<b>33 481</b>	<b>3 618</b>	<b>33 481</b>	<b>3 618</b>	<b>3 332</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1-Kv 3	Kv 1-Kv 3	Helår
	2020	2019	2019
Nettoomsättning	56 851	76 840	108 479
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-968	-173	896
Övriga rörelseintäkter	1 655	1 372	3 688
	<b>57 538</b>	<b>78 039</b>	<b>113 063</b>
Råmaterial och förbrukningsmaterial	-22 323	-29 438	-41 688
Övriga externa kostnader	-16 697	-17 243	-23 654
Personalkostnader	-34 553	-40 345	-52 876
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-620	-8 458	-11 260
<b>Summa kostnader</b>	<b>-74 193</b>	<b>-95 484</b>	<b>-129 478</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-16 655</b>	<b>-17 445</b>	<b>-16 415</b>
Finansiella intäkter	8	31	34
Finansiella kostnader	34	-117	-981
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-16 613</b>	<b>-17 531</b>	<b>-17 362</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	3 442
Skatt	3 423	3 642	1 044
<b>Periodens resultat</b>	<b>-13 190</b>	<b>-13 889</b>	<b>-12 876</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1-Kv 3	Kv 1-Kv 3	Helår
	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	877	1 249	1 157
Materiella anläggningstillgångar	1 702	1 649	1 472
Finansiella anläggningstillgångar	65 878	77 720	62 400
Omsättningstillgångar	45 549	53 509	58 467
Kassa och bank	1 924	216	735
<b>Summa tillgångar</b>	<b>115 930</b>	<b>134 343</b>	<b>124 231</b>
Eget kapital	58 096	67 685	71 286
Avsättningar	593	520	538
Långfristiga skulder	-	10 780	-
Kortfristiga skulder	57 241	55 358	52 407
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>115 930</b>	<b>134 343</b>	<b>124 231</b>

## Nyckeltal för koncernen

	Kv 1-Kv 3 2020	Kv 1-Kv 3 2019	Helår 2019
<b>Kassaflöde</b>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-494	-1 427	9 010
Periodens kassaflöde	30 200	-5 158	-5 333
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-12 345	-8 696	-10 898
varav investeringar i balanserade utvecklingsarbeten	-11 604	-6 532	-8 801
<b>Nyckeltal för koncernen</b>			
EBITDA-marginal, %	6,4	3,1	6,5
Rörelsemarginal, %	-2,2	-2,3	1,4
Vinstmarginal, %	41,3	-2,9	0,2
Avkastning på operativt kapital, %	neg	neg	2,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	1,4
Avkastning på eget kapital, %	31,5	neg	0,3
Operativt kapital, kSEK	66 915	84 857	94 324
Sysselsatt kapital, kSEK	112 947	115 386	107 943
Andel riskbärande kapital, kSEK	87,9	63,4	69,0
Räntetäckningsgrad, ggr	17,5	neg	neg
Skuldsättningsgrad, ggr	-	0,44	0,31
Soliditet, %	79,7	55,4	61,4
Antal anställda, st	74	79	81
Medelantal anställda, st	69	73	72
<b>Data per aktie</b>			
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	2,69	-0,23	0,03
Eget kapital per aktie, SEK	9,88	7,00	7,23
Utdelning per aktie, SEK	-	-	0,00
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	6,42	8,95	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 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.

#### 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 Nasdaq First North Growth Market.

Guideline Geo AB (publ)

Löfströms Allé 6A

SE 172 66 Sundbyberg

Tel: +46 8 557 613 00

Organisationsnr: 556606-1155

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