

# Bokslutskommuniké januari-december 2020

12 februari 2021

## Fjärde kvartalet i korthet

- Omsättningen uppgick till 31,6 (37,1) MSEK för det fjärde kvartalet vilket är en minskning med 15 procent jämfört med motsvarande period 2019. Orderingången under perioden uppgick till 27,2 (34,0) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (4,0) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0,4 (10,3) procent.
- Periodens resultat för kvartalet uppgick till -0,5 (3,0) MSEK vilket motsvarar resultat per aktie om -0,05 (0,26) SEK.
- Betalningsförmågan (likvida medel och outnyttjad checkräkning) har minskat till 44,7 MSEK jämfört med 48,0 MSEK per 2020-09-30. Betalningsförmågan per 2019-12-31 uppgick till 17,8 MSEK.
- I oktober vann Guideline Geo en upphandling och fick en större order från en myndighet i Dominikanska republiken till ett värde av 2,2 MSEK.
- Lansering av MALÅ Vision, en molnbaserad mjukvarulösning för markradar.
- Lansering av MALÅ Controller App, en mjukvarulösning för att effektivisera arbetsflödet inom markradarbaserade lösningar.

Jämförelsetalen i denna delårsrapport har i och med övergång till redovisning enligt BFNAR 2012:1 (K3) räknats om. Se vidare sidan 7, Byte redovisningsstandard.

## Resultat och ställning

	Kv 4	Kv 4	Kv 1-Kv 4	Kv 1-Kv 4
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning, MSEK	31,6	37,1	101,2	124,4
Övriga intäkter, MSEK	-0,4	1,8	6,3	8,0
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	0,1	4,0	-1,5	1,8
Rörelsemarginal, %	0,4	10,3	-1,4	1,4
Periodens resultat, MSEK	-0,5	3,0	30,2	0,3
Resultat per aktie, SEK	-0,05	0,26	2,64	0,03
Periodens kassaflöde, MSEK	-3,0	-0,2	27,2	-5,3
Soliditet, %	82,3	61,4	82,3	61,4
Kassa och bank, MSEK	30,2	3,3	30,2	3,3
Orderingång, MSEK	27,2	34,0	100,4	115,4

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

Precis som under större delen av 2020 har fjärde kvartalet präglats av covid-19 pandemin, vilket medfört utmaningar och ovisshet. Sammantaget är nettoförsäljningen under fjärde kvartalet 31,6 MSEK vilket är tydligt starkare än under tredje kvartalet men 15 procent lägre än motsvarande period föregående år (37,1 MSEK). För helåret är nettoomsättningen 101,2 MSEK vilket innebär en nedgång med 19 procent jämfört med 2019.

Reserestriktioner och andra myndighetsåtgärder för att begränsa spridning av covid-19 har fortsatt begränsat och försvårat vårt försäljningsarbete i de flesta regioner. Men försäljningsutvecklingen har varierat mellan länderna. Både APAC och Americas har tydligt lägre försäljning jämfört med fjärde kvartalet föregående år medan EMEA tvärtom uppvisar ett betydligt starkare kvartal. Utvecklingen har varierat under året, både mellan länder och över tid, men för helåret 2020 ligger försäljningen i samtliga regioner cirka 15 till 20 procent lägre än 2019. Vår bedömning är fortsatt att marknads behov kvarstår och att de starka underliggande efterfrågedrivarna för lösningar inom våra tillämpningar gör att affärsläget kan förväntas förbättras allt eftersom myndigheters restriktioner lättar. Arbetet med att nyttja digitala försäljningsmetoder fortsätter och vi har under året satsat mycket på webinarier och andra digitala verktyg för att möta våra kunder. Detta är en omställning som vi ser kommer gagna oss även framgent.

Vi har fortsatt våra satsningar på produktutveckling också under fjärde kvartalet och investeringar i balanserade utvecklingsarbeten uppgick till 4,1 MSEK i kvartalet och till 15,7 MSEK för 2020. Det har resulterat i att vi kunnat lansera både MALÅ Vision och MALÅ Controller App under fjärde kvartalet som båda är centrala delar i bolagets strategi i att stärka vårt erbjudande baserat på molnbaserad mjukvara. I början av februari 2021 lanserade vi dessutom ABEM WalkTEM 2, som är en nyutvecklad lösning som

möjliggör effektiva undersökningar inom bland annat prospektering och kartläggning av grundvatten-tillgångar och mineraltillgångar.

Detta innebär att vi går in i 2021 med ökad konkurrenskraft inom ett antal för oss viktiga och växande marknadsområden och det fortsatt höga tempo i vår utveckling innebär att vi förväntar oss ytterligare lanseringar under 2021.

Givetvis innebär covid-19 pandemin och omvärldsosäkerheten att vi fortsatt under kvartalet har haft ett tydligt kostnadsfokus både gällande externa kostnader och personalkostnader. Vilket gör att vi, trots den lägre nettoförsäljningen i kvartalet jämfört med samma period föregående år, uppvisar ett positivt rörelseresultat om 0,1 (4,0) MSEK. För helåret 2020 är rörelseresultatet negativt -1,5 (1,8) MSEK som följd av att vi inte kunnat kompensera helt för den lägre nettoförsäljningen och samtidigt valt att fortsätta prioritera utveckling av nya konkurrenskraftiga produktlösningar.

Sammanfattningsvis har 2020 varit ett mycket annorlunda och utmanande år som följd av pandemins utbredning och myndigheters åtgärder för att begränsa smittspridning. Vi har under året vidtagit en mängd olika åtgärder både för att anpassa oss till de föränderliga marknadsförutsättningarna och för att göra nödvändiga kostnadsjusteringar. Parallellt har vi gjort stora produktutvecklingssatsningar för att både stimulera försäljning i närtid men framförallt för att stärka vårt erbjudande och stå än bättre rustade när effekterna av covid-19 pandemin avtar.

Detta gör att även om osäkerheten om hur länge och hur mycket covid-19 pandemin kommer påverka marknads läget är det med optimism och tillförsikt som vi går in i 2021.

Mikael Nolborg, vd Guideline Geo

## Resultatutveckling fjärde kvartalet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 31,6 (37,1) MSEK, vilket är en nedgång med 15 procent. Kvartalet var omsättningsmässigt det bästa kvartalet under 2020 men med påverkan av covid-19 blev utfallet lägre än 2019. Övriga intäkter uppgick till -0,4 (1,8) MSEK som består av hyresintäkter från koncernens fastigheter och valutaeffekter som i kvartalet vara negativa. Det fjärde kvartalet var det första kvartalet utan hyresintäkter från Borrkärnearkivet som frånträdes den 30 september. Kvarvarande hyresintäkter består av uthyrning av mindre delar av koncerns fastigheter som i första hand används i verksamheten. Från tredje kvartalet tillämpar Guideline Geo K3 som ny redovisningsstandard, vilket har inneburit att förändring av lager avseende produkter i arbete och färdigvarulager samt att aktiverat arbete för egen räkning redovisas högre upp i resultaträkningen. Jämförelsetalen har uppdaterats.

Under kvartalet ökade EMEAs omsättning med 39 (-7) procent där fjärde kvartalet föregående år var svagt. Övriga regioner hade negativ försäljningsutveckling där America minskade med -34 (-14) procent och APAC med -36 (6) procent.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,1 (4,0) MSEK och har haft en positiv effekt av lägre resekostnader och lägre andel av resultatförda kostnader i vår utvecklingsavdelning. Avskrivningar är högre som en följd av ökade balanserade utvecklingsutgifter för projekt som har färdigställts och avskrivningar har påbörjats. 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 fjärde kvartalet påverkade omsättningen med -1,6 (2,3) MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och rörelseresultatet med -1,1 (1,7) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till -0,5 (3,0) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med -0,05 (0,26) SEK.

## Resultatutveckling för helåret (januari-december)

Koncernens nettoomsättning för helåret 2020 uppgick till 101,2 (124,4) MSEK vilket motsvarar en nedgång med 19 procent. Sammanfattningsvis har utbredningen av covid-19 skapat osäkerhet hos våra kunder och i många fall har de skjutit på sina investeringar. Restriktionerna för att förhindra smittspridning har även försvårat genomförandet av normala säljaktiviteter. Övriga rörelseintäkter uppgick till 6,3 (8,0) MSEK och består av hyresintäkter från koncernens fastigheter, valutaeffekter, samt erhållna ekonomiska stöd till följd av covid-19 pandemin som uppgick till totalt 1,7 MSEK.

Utvecklingen har varit negativ i samtliga regioner under året. APAC har sjunkit med -21 (20) procent, EMEA med -21 (-2) procent och Americas med -14 (-4) procent.

Rörelseresultat (EBIT) uppgick till –1,5 (1,8) MSEK. Trots en positiv utveckling under sista kvartalet blev rörelseresultatet negativt. Det negativa resultatet har framförallt påverkats av den sämre försäljningen och där kostnaderna inte har kunnat reduceras i samma utsträckning. Kostnaderna har dock minskat i form av lägre personal-, rese- och marknadsföringskostnader. Rörelseresultatet föregående år innehöll en jämförelsestörande post motsvarande 4,1 MSEK och resultatet från det numera sålda intressebolaget Aarhus GeoSoftware ApS med 0,6 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.

Nettoomsättningen för helåret har påverkats av negativa valutaeffekter om –1,8 (6,9) MSEK och rörelseresultatet med –1,2 (4,6) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 30,2 (0,3) MSEK vilket motsvarar ett resultat per aktie med 2,64 (0,03) SEK för perioden. I resultatet för helåret ingår en realisationsvinst från försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå (Borrkärnearkivet) om 32,6 MSEK. Under tredje kvartalet amorterades samtliga räntebärande lån och en ränteskillnadsersättning för ett bundet lån fick erläggas motsvarande 1,1 MSEK vilket har påverkat finansiella kostnader.

### Händelser under fjärde kvartalet

- 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.
- MALÅ Vision, en molnbaserad mjukvarulösning för markradar lanseras. En revolutionerande mjukvara för användarvänlig, effektiv och precis analys, tolkning och rapportering av markradarbaserade projekt.
- Lansering av MALÅ Controller App, en egenutvecklad mjukvarulösning som är ett viktigt steg i vår strävan att erbjuda det mest användarvänliga och effektiva arbetsflödet inom markradarbaserade lösningar.

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

## Kassaflöde

Kassaflödet för det fjärde kvartalet från den löpande verksamheten uppgick till 1,4 (10,4) MSEK. Investeringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -4,4 (-0,4) MSEK varav investeringar i produktutveckling påverkade kassaflödet med -4,1 MSEK. På grund av amorteringar av samtliga lån under tredje kvartalet uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 0 (-10,2) MSEK. Det totala kassaflödet under fjärde kvartalet slutade på -3,0 (-0,2) MSEK.

Kassaflödet för helåret uppgick till 27,2 (-5,3) MSEK. Den löpande verksamheten påverkade med 0,9 (9,0) MSEK och investeringsverksamheten med 51,6 (-9,0) MSEK. I investeringsverksamheten ingår positiva kassaflöden från försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå och inbetald köpeskilling från avyttringen av intressebolaget Aarhus GeoSoftware Aps samtidigt som investeringar i produktutveckling påverkade negativt med -15,7 (-8,8) MSEK. Finansieringsverksamheten uppgick till -25,3 (-5,4) MSEK och bestod till största del av amortering av räntebärande lån under tredje kvartalet.

## Nettoinvesteringar

Nettoinvesteringar för helåret uppgick till 16,6 (10,9) MSEK varav investeringar i produktutveckling uppgick till 15,7 (8,8) MSEK.

## Finansiell ställning

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av balanserade utvecklingskostnader och uppgick till 41,2 MSEK vilket är en ökning jämfört med 2019-12-31 (31,6). Pågående produktutvecklingsprojekt utgjorde 22,9 (20,0) MSEK och resterande del är färdigställda egenutvecklade projekt.

Koncernens egna kapital uppgick till 112,0 (82,7) MSEK vilket motsvarar en soliditet på 82,3 (61,4) procent. Likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 30,2 (3,3) MSEK och den outnyttjade checkräkningskrediten uppgick till 14,5 (14,5) MSEK.

## Finansiering

Efter försäljningen av fastigheten Svarven 1 i Malå under tredje kvartalet har Guideline Geo inga räntebärande lån. Utgående räntebärande skuld per 2019-12-31 uppgick till 25,3 MSEK.

## Personal

Koncernens medelantal anställda för helåret uppgick till 69 (72). 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 2020 uppgick omsättningen i moderbolaget till 84,6 (108,5) MSEK och rörelseresultat uppgick till –18,9 (–16,4) 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

- I början av februari 2021 lanserades ABEM WalkTEM 2, ett nytt instrument för effektiv prospektering, kartläggning och övervakning av grundvatten- och mineraltillgångar samt miljöproblem i mark som till exempel grundvattenföroreningar.

## Övrig information

### Aktien

Antal aktier per den 31 december 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 2019 köpte Guideline Geo konsulttjänster och programvaror till värde av 2,5 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. Det gäller både försäljningen och problem med att få tillgång till komponenter till våra produkter. Vår förhoppning är att pågående vaccinering kommer att få positiv effekt på vår verksamhet genom att osäkerheten hos kunderna minskar och att våra försäljningskanaler kan öka mängden säljmöten och demonstrationer.

### 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.

Från och med det tredje kvartalet 2020 upprättades delårsrapporter 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 leasingskuld 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

Publicering av årsredovisning 2020	7 april 2021
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

Delårsrapporter och årsredovisningar finns tillgängliga på [www.guidelinegeo.com](http://www.guidelinegeo.com). Där finns även bolagets lämnade pressmeddelanden.

*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 12 februari 2021

Anders Gemfors  
Styrelsens ordförande

Mikael Nolborg  
vd

Eva Vati  
Ledamot

Krister Nilsson  
Ledamot

Marcus Lannerbro  
Ledamot

Kaj Möller  
Ledamot

Bjarne Eriksson  
Arbetsagarrepresentant

Hugo Mikaelsson  
Arbetsagarrepresentant

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

(Belopp i kSEK)	Kv 4	Kv 4	Kv 1-Kv 4	Kv 1-Kv 4
	2020	2019	2020	2019
Nettoomsättning	31 614	37 105	101 165	124 386
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	197	-1 804	-749	-860
Aktiverat arbete för egen räkning	3 083	1 702	11 685	6 936
Övriga rörelseintäkter	-433	1 846	6 319	8 030
	<b>34 462</b>	<b>38 849</b>	<b>118 421</b>	<b>138 492</b>
Råmaterial och förnödenheter	-14 621	-12 499	-39 043	-47 157
Övriga externa kostnader	-5 353	-6 685	-21 241	-25 418
Personalkostnader	-12 420	-13 926	-51 307	-58 056
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 952	-1 670	-8 320	-6 658
Resultatandelar i intressebolag	-	-95	-	636
<b>Summa kostnader</b>	<b>-34 347</b>	<b>-34 875</b>	<b>-119 912</b>	<b>-136 653</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>115</b>	<b>3 974</b>	<b>-1 491</b>	<b>1 839</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	16	-	32 598	-
Finansiella intäkter	1	3	9	35
Finansiella kostnader	-760	103	-2 345	-1 039
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-628</b>	<b>4 080</b>	<b>28 771</b>	<b>835</b>
Skatt	78	-1 100	1 441	-519
<b>Periodens resultat</b>	<b>-550</b>	<b>2 980</b>	<b>30 211</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
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,05	0,26	2,64	0,03

## Koncernbalansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 4	
	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	41 160	31 559
Materiella anläggningstillgångar	9 057	33 019
Finansiella anläggningstillgångar	12 881	10 287
Varulager	19 216	22 057
Kortfristiga fordringar	23 588	34 491
Kassa och bank	30 211	3 332
<b>Summa tillgångar</b>	<b>136 114</b>	<b>134 745</b>
Eget kapital	112 039	82 668
Skulder till kreditinstitut	-	22 435
Avsättningar	611	538
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>611</b>	<b>22 973</b>
Skulder till kreditinstitut	-	2 840
Övriga kortfristiga skulder	23 464	26 264
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>23 464</b>	<b>29 104</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>136 114</b>	<b>134 745</b>

## Förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1-Kv 4	
	2020	2019
<b>Ingående balans</b>	<b>135 006</b>	<b>133 994</b>
Effekt av övergång till K3	-52 338	-51 750
<b>Justerad ingående balans</b>	<b>82 668</b>	<b>82 244</b>
Periodens resultat (jämförelsetal enligt tidigare avlämnad rapport)	30 211	904
Effekt av övergång till K3	-	-588
Omräkningsdifferenser	-840	108
<b>Utgående balans</b>	<b>112 039</b>	<b>82 668</b>

## Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

	Kv 4	Kv 4	Kv 1-Kv 4	Kv 1-Kv 4
(Belopp i kSEK)	2020	2019	2020	2019
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 452	6 307	4 465	6 902
Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital	-61	4 130	-3 568	2 108
Kassaflödet från den löpande verksamheten	1 391	10 437	896	9 010
Kassaflödet från investeringsverksamheten	-4 359	-386	51 610	-8 956
Kassaflödet från finansverksamheten	0	-10 226	-25 275	-5 387
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-2 968</b>	<b>-175</b>	<b>27 231</b>	<b>-5 333</b>
<b>Kassa och bank vid periodens början</b>	<b>33 481</b>	<b>3 618</b>	<b>3 332</b>	<b>8 558</b>
Kursdifferens i kassa och bank	-301	-112	-352	106
Periodens kassaflöde	-2 969	-175	27 231	-5 333
<b>Kassa och bank vid periodens slut</b>	<b>30 211</b>	<b>3 332</b>	<b>30 211</b>	<b>3 332</b>

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1-Kv 4	Kv 1-Kv 4
	2020	2019
Nettoomsättning	84 647	108 479
Förändring av lager av produkter i arbete och färdigvarulager	-771	896
Övriga rörelseintäkter	833	3 688
	<b>84 709</b>	<b>113 063</b>
Råmaterial och förnödenheter	-35 312	-41 688
Övriga externa kostnader	-21 831	-23 654
Personalkostnader	-45 588	-52 876
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-835	-11 260
<b>Summa kostnader</b>	<b>-103 566</b>	<b>-129 478</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-18 857</b>	<b>-16 415</b>
Finansiella intäkter	8	34
Finansiella kostnader	-1 076	-981
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-19 925</b>	<b>-17 362</b>
Bokslutsdispositioner	1 291	3 442
Skatt	3 765	1 044
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14 869</b>	<b>-12 876</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Belopp i kSEK)	Kv 1-Kv 4	Kv 1-Kv 4
	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	784	1 157
Materiella anläggningstillgångar	1 814	1 472
Finansiella anläggningstillgångar	66 237	62 400
Omsättningstillgångar	40 665	58 467
Kassa och bank	1 762	735
<b>Summa tillgångar</b>	<b>111 263</b>	<b>124 231</b>
Eget kapital	56 416	71 286
Avsättningar	611	538
Kortfristiga skulder	54 236	52 407
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>111 263</b>	<b>124 231</b>

## Nyckeltal för koncernen

	Kv 1-Kv 4 2020	Kv 1-Kv 4 2019
<b>Kassaflöde</b>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	896	9 010
Periodens kassaflöde	27 231	-5 333
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-16 598	-10 898
varav investeringar i balanserade utvecklingsarbeten	-15 716	-8 801
<b>Nyckeltal för koncernen</b>		
EBITDA-marginal, %	6,4	6,5
Rörelsemarginal, %	-1,4	1,4
Vinstmarginal, %	28,4	0,2
Avkastning på operativt kapital, %	-1,8	2,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	-1,3	1,4
Avkastning på eget kapital, %	31,0	0,3
Operativt kapital, kSEK	68 947	94 324
Sysselsatt kapital, kSEK	112 039	107 943
Andel riskbärande kapital, kSEK	91,0	69,0
Räntetäckningsgrad, ggr	13,3	neg
Skuldsättningsgrad, ggr	-	0,31
Soliditet, %	82,3	61,4
Antal anställda, st	74	81
Medelantal anställda, st	69	72
<b>Data per aktie</b>		
Antal aktier vid periodens slut, st	11 428 058	11 428 058
Genomsnittligt antal aktier för perioden före och efter utspädning, st	11 428 058	11 428 058
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	2,64	0,03
Eget kapital per aktie, SEK	9,80	7,23
Utdelning per aktie, SEK	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	6,72	8,20
Aktiernas kvotvärde, SEK	1,00	1,00
Totalt aktiekapital, SEK	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)

Hemvärnsgatan 9

SE 171 54 Solna

Tel: +46 8 557 613 00

Organisationsnr: 556606-1155

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