

Goodtech ASA

Førstevalget for industriell effektivitet



Kvartalsrapport

Q4 2023

Oppsummering



243 MNOK

Q4 2023 inntekter

292 MNOK

Ordreservere



21 MNOK

Q4 2023 EBITDA (8,5%)

13 MNOK

Q4 2023 EBIT (5,5%)



73 MNOK

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter



48 %

Egenkapitalandel
per Q4 2023

37 %

Andel av børsverdi
31.12.23 i netto kontanter



**Vellykket integrasjon av oppkjøpte
Skala Flytende**

Inntekter og ordreservere:

- 70% vekst i inntekter fra samme kvartal i 2022. Oppkjøpte Skala Flytende er innlemmet i konsernets regnskaper i Q4 2023
- 8% vekst i ordreservere mot samme kvartal i 2022. Noe redusert ordreservere sammenlignet med Q3 2023 grunnet høy aktivitet der store deler av ordreserveren ble omsatt til inntekter i perioden
- Konsernets svenske virksomhet økte sin ordreservere med 60% mot samme kvartal i 2022, og fra 72 MNOK i Q3 2023 til 76 MNOK i Q4 2023

Lønnsomhet:

- 16,8 MNOK nominell forbedring i EBITDA mot samme kvartal i 2022 (+449%). Forbedringen skyldes høy aktivitet og utnyttelse av kapasitet i konsernet, samt gode rutiner for styring i prosjektgjennomføringen

Kontantstrøm:

- Solid kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 73,0 MNOK i Q4 2023 mot 31,2 MNOK i samme periode i 2022. Kontantstrømmen kommer av oppløst arbeidskapitalbinding i pågående prosjekter
- Kontantstrøm gjennom perioden Q4 2023; 29,2 MNOK

Kapitalstruktur:

- Robust kapitalisert selskap med 48% egenkapitalandel og 37% av børsverdi i kontanter per Q4 2023

- Goodtech fullførte oppkjøpet og integrasjonen Skala Flytende i Q4 2023
- Oppkjøpet bringer med seg ekspertkompetanse innen automatisering og digitalisering av flytende prosess- og næringsmiddelindustri, og styrker samtidig Goodtech sin tilstedeværelse i Oslo, Trondheim og i Rogaland

Viktige hendelser i Q4 2023



Haldex

26 MSEK
Kontrakttildeling



Semi-automatiserte monteringslinjer for skivebremsler



Modulbasert konsept som inkluderer produksjonsstyringssystem (MES)

«Goodtech sine automatiseringsløsninger har hatt store positive effekter på både effektivitet og lønnsomhet i vår produksjon. Goodtech er en kvalitetsleverandør som har vist seg å ta ansvar og som har høy kompetanse og dyktige medarbeidere innen produksjonseffektivitet og styring»

- **Per-Olof Bjällstål**, Direktør Global Manufacturing Engineering and Operation, Haldex



Goodtech :skala

Vellykket integrasjon
av oppkjøpte Skala Flytende



Ledende miljø i digital transformasjon av flytende prosess- næringsmiddelindustri



LT Line SaaS-løsning (+5 MNOK ARR)

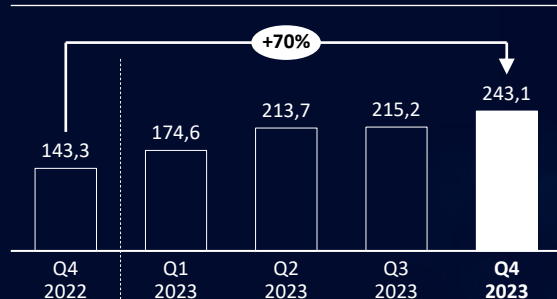
Med oppkjøpet av Skala Flytende har Goodtech komplettert sin posisjon som ledende digital transformasjonspartner innen faste næringsmidler og prosessindustri, med ledende kompetanse også innen flytende næringsmidler

Konsernet styrker sine kontorer i Oslo, Trondheim og oppretter samtidig kontor på Klepp i Rogaland



Finansielle nøkkeltall*

Sum inntekter* | MNOK



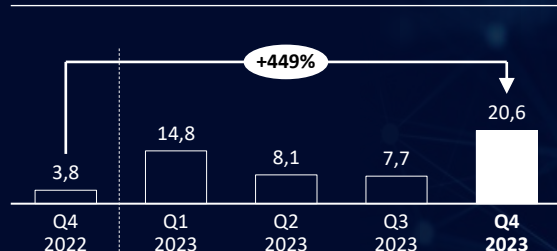
Høydepunkter - finansielle nøkkeltall

1

70% vekst i inntekter fra samme kvartal i 2022. Konsernets inntekter påvirkes av høy aktivitet i de fleste regioner, hvor spesielt robotiseringen på Aker Solutions sitt verft på Verdal, REEtec sin pilotfabrikk på Herøya og Nexans sitt nye produksjonsanlegg i Halden påvirker aktiviteten positivt. Oppkjøpte Skala Flytende er inkludert i konsernets inntekter fra Q4 2023 – og denne aktiviteten har som tidligere kommunisert et årlig omsetningspotensiale på omkring 100 MNOK

Tallene for 2023 er ikke påvirket av salg av virksomhetsområder, i motsetning til 2022. Beløpene for Q4 2022 avviker fra det som ble presentert i kvartalsrapporten for Q4 2022 som følge av oppdatert omregning av tallene i henhold til IFRS 5

EBITDA | MNOK

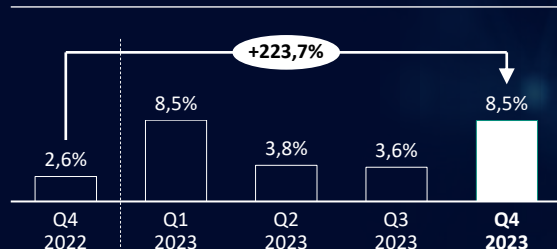


2

16,8 MNOK (+449%) nominell forbedring i EBITDA mot samme kvartal i 2022. Forbedringen er et resultat av konsernets forbedringsinitiativ, der større scope og solide prosjektprestasjoner bidrar

Margin-ekspansjon er ett av flere prioriterte fokusområder, og konsernet jobber kontinuerlig med marginforbedrende tiltak i alle deler av organisasjonen

EBITDA-margin

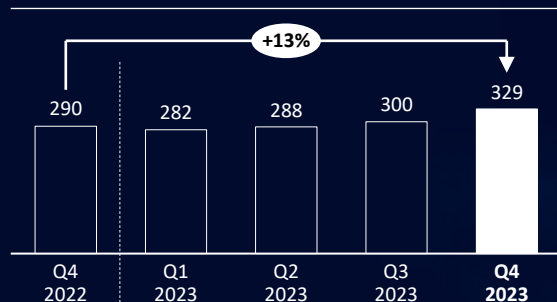


3

EBITDA-margin økte fra 3,6% i Q3 2023 og 2,6% i Q4 2022 til 8,5% i Q4 2023. Historisk har Q4 og Q1 vært de kvartalene med høyest lønnsomhet i konsernet grunnet flest andel dager med tilgjengelig arbeidstid. Denne trenden fortsatte i 2023, der Q4 2023 endte på tilsvarende EBITDA-margin som Q1 2023, dog på høyere omsetning

Operasjonelle nøkkeltall*

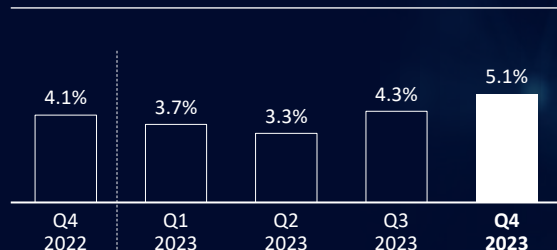
Antall ansatte*



H1-tilfeller **



Sykefravær*



Høydepunkter - operasjonelle nøkkeltall

1

- ✓ Goodtech vokste fra 300 medarbeidere i Q3 2023 til 329 medarbeidere i Q4 2023. Totalt 23 av medarbeiderne kom fra oppkjøpet av Skala Flytende, og er fordelt over konsernets kontorer i Oslo, Trondheim, Førde og Klepp
- ✓ Goodtech er på kontinuerlig jakt etter ingeniører med kompetanse innenfor automasjon, industriell IT, IT/OT-infrastruktur, maskin og prosess, elektro og kraft, og cybersikkerhet
- ✓ I kvartalet ferdigstilte konsernet sine nye lokaler i Mo i Rana og Førde, samt etablerte nytt kontor i Tønsberg

2

- Konsernet hadde ingen fraværsskader i kvartalet
- Den norske virksomheten i konsernet hadde én fraværsskade i Q1 2023 som påvirker H1-statistikken i 2023

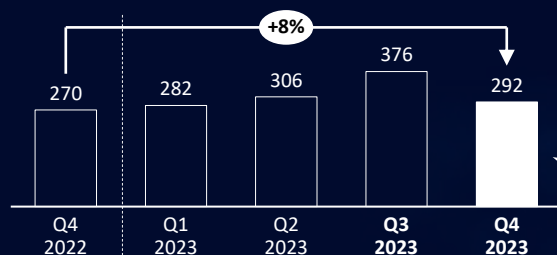
3

- ✓ I Q4 2023 hadde Goodtech 5,1% sykefravær. Som tidligere kvartaler i 2023 er majoriteten av fraværet korttidsrelatert, hvor konsernet har gode rutiner for sykefraværsoppfølging. Fraværet er ikke ansett å være relatert til arbeidshverdagen i Goodtech
- ✓ Historiske data er omarbeidet for å vise Goodtech sin videreførte virksomhet

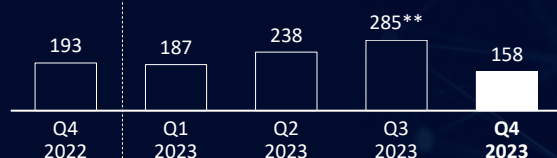
** H1 er definert som antall fraværsskader pr. million utførte timeverk, beregnet på 12 mnd. løpende basis.

Salg og ordreservert*

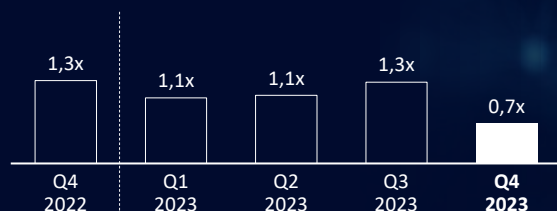
Ordreservert* | MNOK



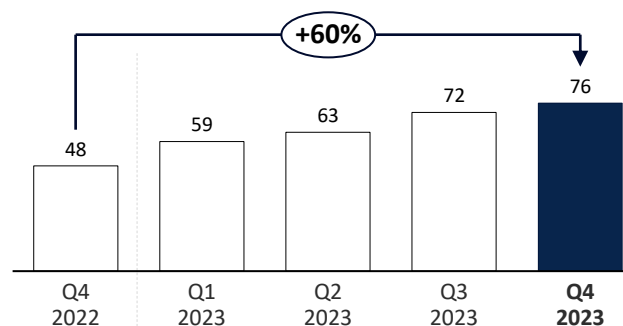
Ordreinnngang* | MNOK



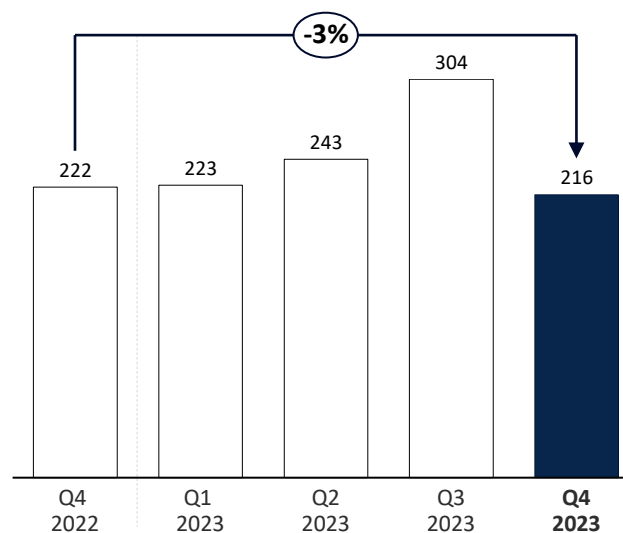
Book-to-bill* (ordreinnngang / sum inntekter)



Utvikling i ordreservert | Videreført virksomhet



- Konsernets svenske virksomhet har økt ordreserverten jevnt gjennom 2023, og økte ytterligere i Q4 2023 blant annet gjennom ny kontrakt med Haldex på 26 MSEK
- Goodtech fortsetter å vokse i Sverige, hvor både konsernets løsninger innenfor produksjonslinjer og MES ligger i ordreboken



- Konsernets norske virksomhet med aktivitet i Oslo, Tønsberg, Porsgrunn, Fredrikstad, Moss, Bergen, Førde, Trondheim og Mo i Rana, reduserte ordreserverten med 3% (6 MNOK) fra Q4 2022. Reduksjonen skyldes høy aktivitet i mange store pågående prosjekter
- Ordreserverten i Norge fordeler seg mellom små og mellomstore automatiserings- og digitaliseringsprosjekter - i form av rammeavtaler, konsulentoppdrag, serviceavtaler og studier, og større fastprisprosjekter i partnerskap med industriaktører som digitaliserer sin industri- og produksjonsvirksomhet
- Ordreserverten i konsernet er diversifisert over et bredt spekter av kunder og markedssegmenter i nordisk industri

** I rapporten for Q3 2023 ble ordreinnngang i Q3 2023 vist feilaktig som 211 MNOK. Korrekt utregning av ordreinnngang er ordrebok i inneværende kvartal minus ordrebok i foregående kvartal pluss omsetning i inneværende kvartal, slik at korrekt fremvist tall skulle vært 285 MNOK som også vist i figuren over. Se også siste side i alle Goodtech sine kvartalsrapporter for definisjon av alle Alternative Prestasjonsmål (APM)

Finansielle hovedtall

Nøkkeltall (MNOK)	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Sum inntekter	243,1	143,3	846,5	514,5
EBITDA	20,6	3,8	51,2	22,4
<i>EBITDA-margin</i>	8,5 %	2,6 %	6,0 %	4,4 %
EBIT	13,3	-1,6	26,3	2,0
<i>EBIT-margin</i>	5,5 %	-1,1 %	3,1 %	0,4 %
Resultat før skatt	9,4	-4,8	19,5	0,7
Ordreservere	291,6	269,6		
Antall ansatte	329	290		
MNOK	Q4 2023	Q4 2022		
Rentebærende gjeld	0,0	44,4		
Leasing-forpliktelser iht. IFRS 16	56,3	49,1		
Kontanter og kontantekvivalenter*	104,4	84,4		
Netto rentebærende gjeld (NIBD)	-48,1	9,1		
Egenkapital	280,3	258,9		
Egenkapitalandel	48,3 %	47,3 %		

* Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer ikke beholdningen til Goodtech Environmental Solutions AB på Åland, som var på 2,3 MNOK per Q4 2023

Ikke-videreført virksomhet

I Q4 2022 annonserte Goodtech salget av organisasjonen på Åland til NCC, som ble gjennomført i Q1 2023. Resterende eiendeler på Åland – som består av bygningsmasse og tilhørende gjeld, samt portefølje, er holdt for salg i markedet og presentert slik i konsernets balanse.

Virksomheten på Åland leverte et resultat etter skatt (ikke-videreført virksomhet) på -15,4 MNOK i Q4 2023, mot 3,6 MNOK i samme periode i 2022. Det negative resultatet på Åland skyldes nedskrivning av eiendom på 14,5 MNOK og estimerte kostnader i forbindelse med salgsprosessen på 0,8 MNOK i Q4 2023. Ordreservere på Åland per Q4 2023 var estimert til 7,3 MNOK.

Konsernets videreførte virksomhet

De totale inntektene i Q4 2023 endte på 243,1 MNOK mot 143,3 MNOK i samme periode i 2022. I Q3 2023 annonserte Goodtech oppkjøpet av Skala Flytende, som er med i konsernets regnskap fra overtakelse 02.10.2023. Integrasjonen har gått som planlagt og enhetens virksomhet har levert som forventet i Q4 2023.

I 2023 har konsernets strategiske re-posisjonering begynt å påvirke inntekter og lønnsomhet. Satsningen på større del av scope for innkjøp- og prosjektledelse i store digitale transformasjonsprosjekter i nordiske industriselskaper har bidratt til at varekost i % av omsetning har økt fra 32% i Q4 2022 til 41% i Q4 2023. Parallelt har konsernets satsning på å bli med kunden gjennom hele livssyklusen i deres drift bidratt positivt. Satsningen innebærer å være tidligere inne i design- og planleggingsfasen, samt også tilstede etter at prosjektene er levert. Gjennom sin satsning på service og ettermarked har konsernet videreutviklet sine løsninger for OT Managed Services, cybersikkerhetstjenester, lisenssalg, samt serviceavtaler og vaksenter.

Nominell økning i lønnskostnader sammenlignet med samme kvartal i 2022 (29,4%) skyldes økt antall ansatte, blant annet i forbindelse med konsernets satsning på MES, IT/OT-infrastruktur og cybersikkerhet. Andelen lønnskostnader av sum inntekter utgjorde 41% i Q4 i 2023, mot 53% i Q4 2022. Endringen skyldes økt vareandel i prosjektene som omtalt i avsnittet over, samt økte marginer i konsernets aktiviteter.

EBITDA endte på 20,6 MNOK i Q4 2023 (8,5%) mot 3,8 MNOK (2,6%) i samme periode i 2022. Andre driftskostnader i % av sum inntekter endte på 10,3% i Q4 2023, mot 12,7% i samme kvartal i 2022. Konsernets andre driftskostnader påvirkes av at prisene på IT hardware, datasenter, nettverksinfrastruktur og software-lisenser har økt siden 2022. I tillegg har konsernet totale tap på fordringer relatert til konkurser på 5,6 MNOK i regnskapsåret 2023. Andre driftskostnader i perioden var også påvirket av transaksjonskostnader i forbindelse med integrasjon og onboarding av Skala Flytende, juridisk bistand i tillegg til en prosjektnedskrivning i den svenske virksomheten.

Netto finansposter utgjorde -3,9 MNOK, mot -3,2 MNOK i samme periode i 2022. Konsernet har opplevd større svingninger i agio / disagio knyttet til innkjøp i store digitale transformasjonsprosjekter hos nordiske kunder, som påvirker netto finansposter i kvartalet.

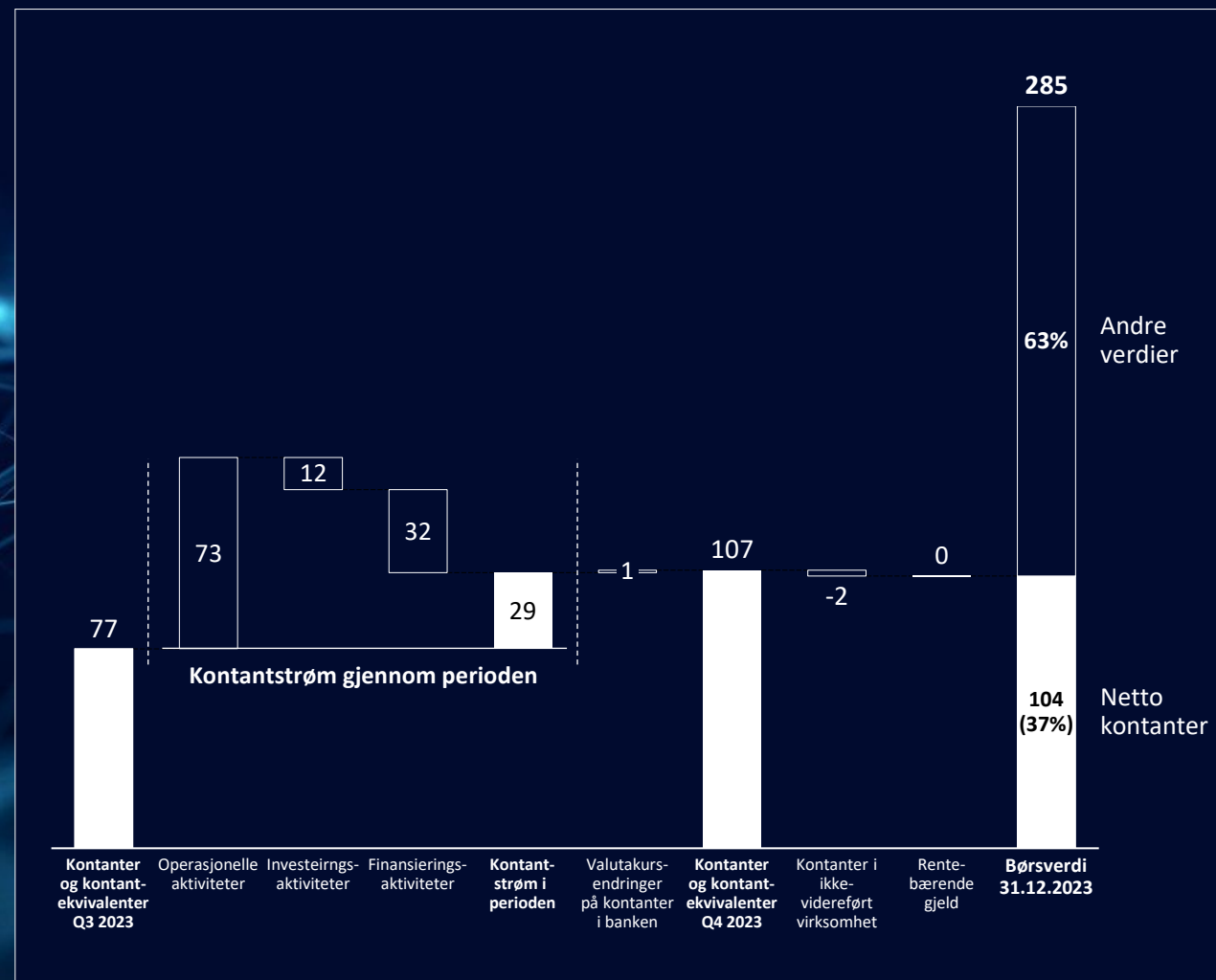
Goodtech følger kontinuerlig med på makroutviklingene i markedet. Inflasjon og lønnsøkninger var et viktig tema i 2023, som påvirket både inntekter og kostnadsbase i konsernet. Videre følger konsernet tett med på endringer i energipriser, rentebildet og andre viktige kostnadsdrivere i kundenes industrivirksomhet. Gjennom 2023 har Goodtech ikke opplevd nevneverdige negative effekter av renteøkningene i markedet. Goodtech sine løsninger bidrar til å optimalisere kundens kraftforbruk, ressursutnyttelse og svinn, og opplever at både høye energipriser og økt fokus på bærekraft er positive drivere i konsernets ordreinngang.

Videre følger konsernet kontinuerlig med på leveringstider, verdikjedepress og transportkapasitet for produkter og komponenter til automatisert industriproduksjon. Eksempler på dette er PLS, HMI, robot-vision-kamerautstyr, roboter, coboter, selvkjørende biler (AGV), og frekvensomformere.

Parallelt med at konsernet har økt andel varer og innkjøp i sin prosjektmix har man samtidig økt fokuset på kontraktsvilkår og risikofordeling mellom Goodtech og sine kunder, leverandører og partnere. Dette, sammen med god prosjektgjennomføringsevne gjør at konsernet anser at ordreinngang og ordreservere har kontrollert risikoeksponering.

Etter hvert som konsernet vokser jobber Goodtech aktivt med egen arbeidskapital. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter endte på 73,3 MNOK i Q4 2023, mot 31,2 MNOK i samme periode året før. Se egen side i kvartalsrapporten for mer detaljer.

37% av børsverdien per 31.12.2023 er netto kontanter | +29 MNOK netto kontantstrøm gjennom kvartalet



Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter*

- Solid kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 73,3 MNOK i Q4 2023 mot 31,2 MNOK i samme periode i 2022
- 41,2 MNOK av kontantstrømmen relaterer seg til endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld, hvor konsernets innkjøp i prosjekter bidro til økning i kvartalet

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter

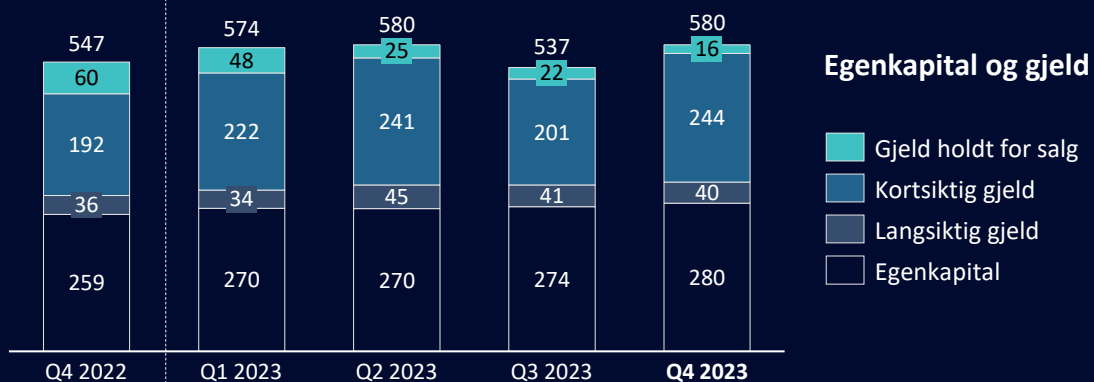
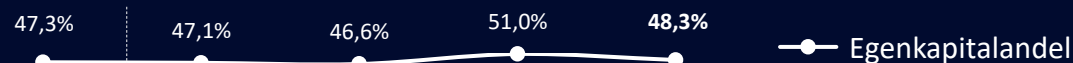
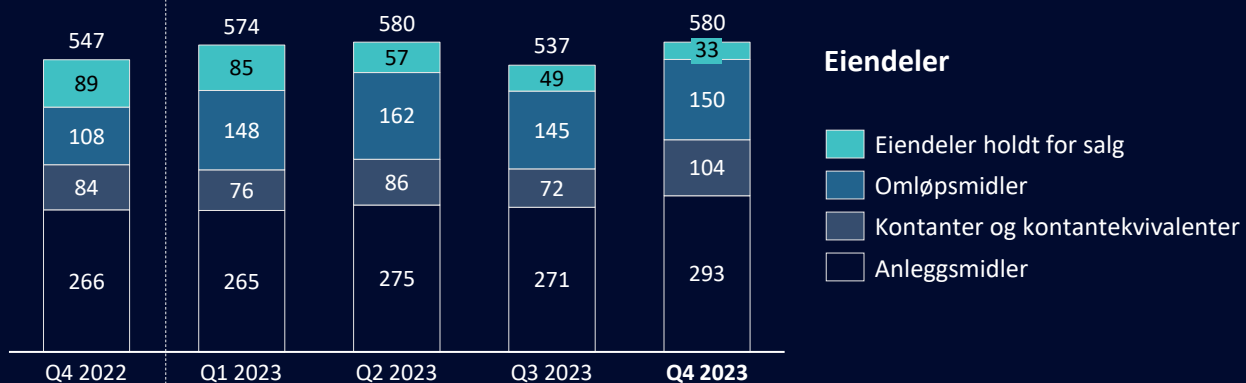
- Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter endte på -12,3 MNOK, mot -13,2 MNOK i samme periode i 2022
- Bevegelsene relaterer seg til første del av oppkjøpet av Skala Flytende (7,6 MNOK) samt kjøp av varige driftsmidler (1 MNOK) og investering i utvikling av nye produkter og løsninger (3,7 MNOK) som bokføres som immaterielle eiendeler

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter

- Goodtech sin kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter påvirkes av løpende betaling av leieforpliktelser (5,4 MNOK), samt betalinger ved utstedelse av aksjer (0,3 MNOK) i forbindelse med selskapets aksjeprogram for alle ansatte
- Konsernet har et konsernkontosystem med driftskredittfasilitet valuta på 45 MNOK. I regnskapet behandles innskudd/opptrekk i hver ulik valuta i konsernkontoordningen som separate finansielle instrumenter. Ved periodeslutt vurderes kredittfasiliteten valuta for valuta, og valuta-toppkonti med netto trekk klassifiseres som «rentebærende kortsiktig gjeld» i balansen
- Den største effekten på kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i kvartalet relaterer seg til endringer i innstående på driftskreditt valuta (-26,8 MNOK). I Q3 2023 hadde konsernet 26,7 MNOK netto trekk på sin driftskreditt valuta i EURO, som dermed var presentert som kortsiktig rentebærende gjeld i balansen. Per Q4 2023 hadde konsernet netto positiv kontantbalanse i alle valutaer i konsernkontoordningen og konsernet rapporterer derfor Q4 2023 uten rentebærende gjeld i balansen - kun netto kontanter og kontantekvivalenter

* Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter vil svinge fra periode til periode, avhengig av sammensetning av prosjektmassen og faktureringsstidspunkt i prosjektene. Konsernet har kontinuerlig fokus på likviditetsforbedrende tiltak og har gode interne rutiner for oppfølging av utestående fordringer

Robust kapitalstruktur



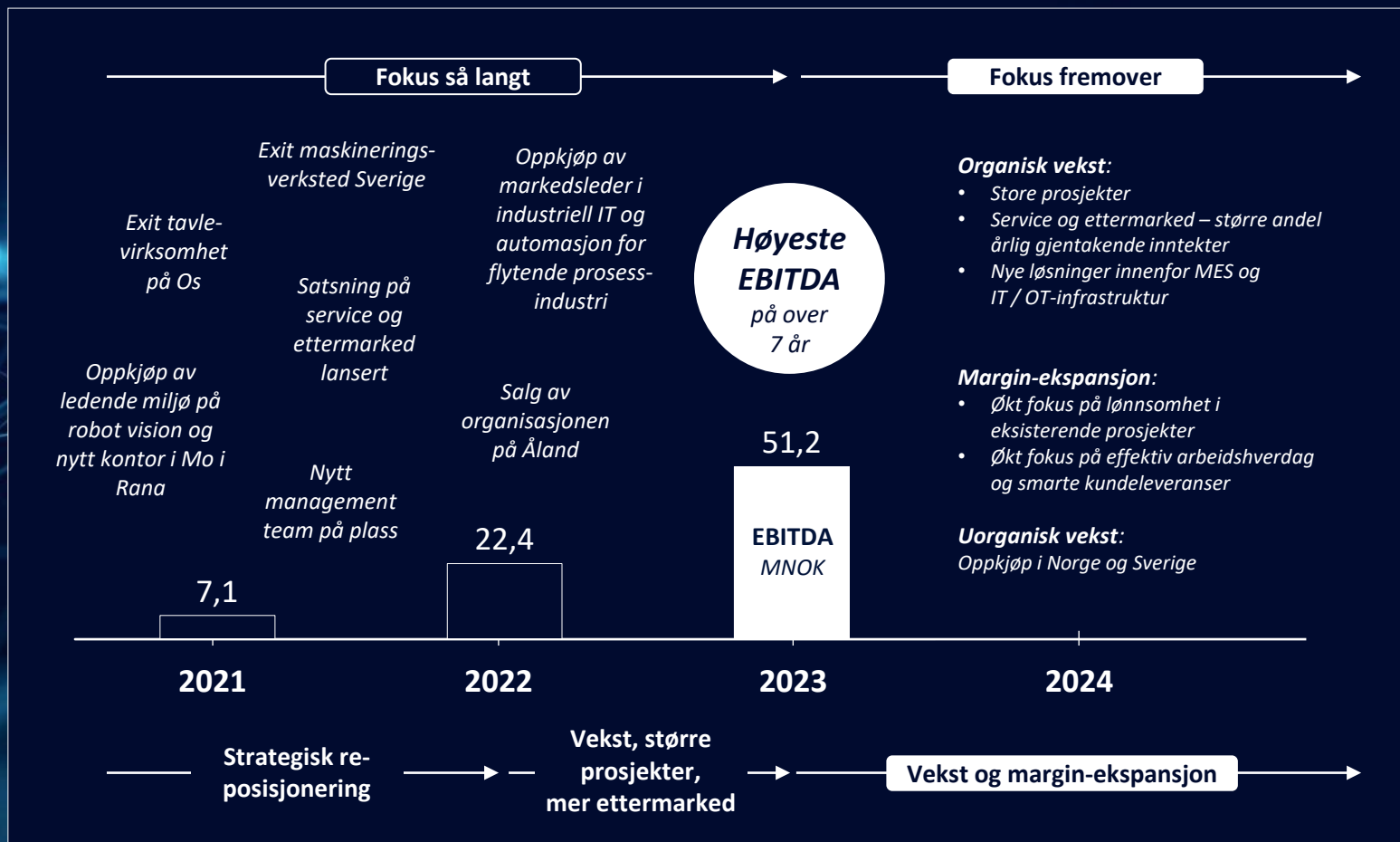
Eiendeler

- Balansen økte betydelig i kvartalet, hvor oppkjøpet av Skala Flytende (se note 12 for mer info), samt investering i utvikling av immaterielle eiendeler bidro til at totale anleggsmidler gikk fra 271 MNOK i Q3 2023 til 293 MNOK i Q4 2023
- Konsernet reduserte binding av arbeidskapital gjennom økt ny leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld i kvartalet. Kontanter og kontantekvivalenter økte fra 72 MNOK i Q3 2023 til 104 MNOK i Q4 2023
- Goodtech har også gjennomført ny verdsettelse av eiendeler og gjeld holdt for salg i tråd med retningslinjene i IFRS 5, som har medført en nedskrivning av eiendeler holdt for salg på totalt 14,5 MNOK, samt estimerte salgskostnader for avhendingsgruppen på totalt 0,8 MNOK (se note 11 for mer info)

Egenkapital og gjeld

- Konsernet leverer et resultat etter skatt på 5,8 MNOK i Q4 2023, som bidrar til at egenkapitalen økte fra 274 MNOK til 280 MNOK fra Q3 2023 til Q4 2023. Totalbalansen økte mer enn resultat etter skatt i kvartalet og egenkapitalandelen falt dermed fra 51,0% til 48,3%
- Konsernets langsiktige gjeld består av langsiktige leieforpliktelser (39,5 MNOK) og langsiktige avsetninger (0,3 MNOK), og har gått fra 41 MNOK i Q3 2023 til 40 MNOK i Q4 2023
- Kortsiktig gjeld har økt fra 201 MNOK i Q3 2023 til 244 MNOK i Q4 2023 grunnet innkjøp i pågående prosjekter.

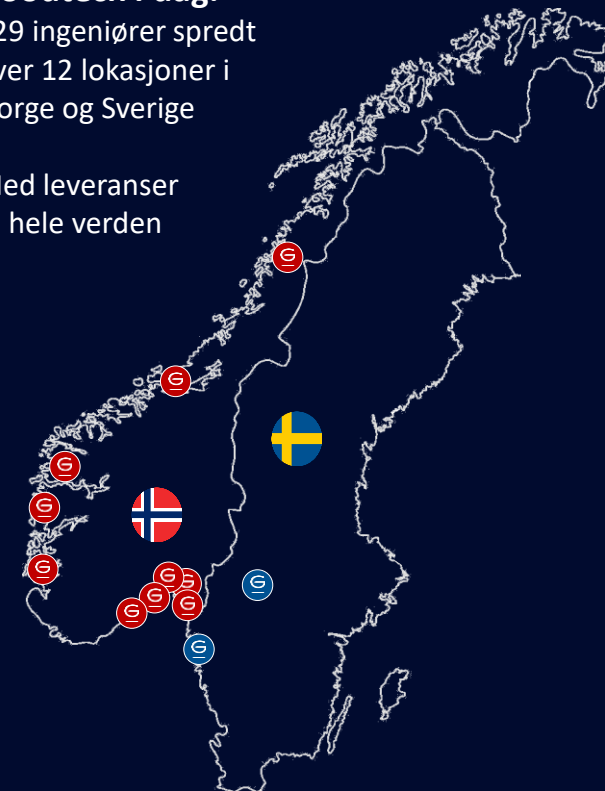
Reisen så langt, og fremtidsutsikter



Goodtech i dag:

329 ingeniører spredt over 12 lokasjoner i Norge og Sverige

Med leveranser til hele verden



Oppsummert Q4 2023

**Godt posisjonert i voksende hjemmemarked**

- Nordisk industri har stort behov for å øke sin konkurransekraft

**Klar for videre vekst innen kjerneområdene**

- automatisering, robotisering og digitalisering

**Sterk ordreservere og høy aktivitet**

- i alle selskapets virksomhetsområder

**Nøkkelaktør for anvendelse av OT-data i AI og maskinlæring hos industriselskapene****Attraktiv arbeidsgiver**

- med spennende prosjekter og god kapasitetsstyring

**Delårsregnskap
per Q4 2023**
(urevidert)



Delårsregnskap per Q4 2023 (urevidert)

Sammendratt konsolidert resultatregnskap (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q4 2023	Q4 2022*	2023	2022
Driftsinntekter	9	241.8	140.4	844.5	507.8
Andre inntekter		1.3	2.8	2.0	6.7
Sum inntekter		243.1	143.3	846.5	514.5
Varekostnad		-100.6	-45.3	-363.2	-140.7
Lønnskostnad		-98.9	-76.4	-342.7	-287.4
Andre driftskostnader		-23.0	-17.8	-89.4	-63.9
EBITDA		20.6	3.8	51.2	22.4
EBITDA margin %		8.5%	2.6%	6.0%	4.4%
Avskrivninger	5, 6, 7	-7.3	-5.4	-24.8	-20.5
Nedskrivninger		-	-	-	-
Driftsresultat EBIT		13.3	-1.6	26.3	2.0
EBIT margin %		5.5%	-1.1%	3.1%	0.4%
Andel resultat tilknyttede selskaper		-	-0.2	-0.1	-0.2
Finansinntekter		3.3	-17.0	13.3	9.7
Finanskostnader		-7.1	14.1	-20.0	-10.7
Netto finansposter		-3.9	-3.2	-6.8	-1.3
Resultat før skatt		9.4	-4.8	19.5	0.7
Skattekostnad	8	11.7	-1.8	9.4	-2.3
Resultat etter skatt videreført virksomhet		21.1	-6.6	28.9	-1.6
Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet	11	-15.4	3.6	-20.8	0.1
Periodens resultat		5.8	-3.0	8.1	-1.5
Tilordnet:					
Aksjonærene i morselskapet		5.8	-3.0	8.1	-1.0
Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-	-	-0.5
Sum		5.8	-3.0	8.1	-1.5
Resultat per aksje					
Resultat pr. aksje videreført virksomhet (i NOK)		0.76	-0.24	1.05	-0.06
Resultat pr. aksje ikke videreført virksomhet (i NOK)		-0.55	0.13	-0.76	0.00

* Beløpene for Q4 2022 avviker fra det som ble presentert i kvartalsrapporten for Q4 2022 som følge av oppdatert omregning av tallene i henhold til IFRS 5.

Sammendratt konsolidert utvidet resultatregnskap (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q4 2023	Q4 2022*	2023	2022
Periodens resultat		5.8	-3.0	8.1	-1.5
Poster som vil bli omklassifisert over resultatet					
Omregningsdifferanser		0.4	1.0	0.3	0.8
Utvidet resultat, etter skatt		0.4	1.0	0.3	0.8
Totalresultat for perioden		6.1	-2.0	8.4	-0.7
Tilordnet:					
Aksjonærene i morselskapet		6.1	-1.8	8.4	-0.3
Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-0.2	-	-0.5
Sum		6.1	-2.0	8.4	-0.7
Beløp tilordnet aksjonærene i morselskap stammer fra					
Videreført virksomhet		21.5	-5.3	29.1	-0.4
Ikke videreført virksomhet		-15.4	3.6	-20.8	0.1
Sum		6.1	-1.8	8.4	-0.3

* Beløpene for Q4 2022 avviker fra det som ble presentert i kvartalsrapporten for Q4 2022 som følge av oppdatert omregning av tallene i henhold til IFRS 5.

Sammendratt konsolidert balanse (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q4 2023	Q4 2022
Varige driftsmidler	5	16.7	17.3
Bruksrettseiendeler		52.2	46.3
Immaterielle eiendeler	6	176.3	163.7
Investeringer i tilknyttede selskaper		2.3	2.3
Utsatt skattefordel	8	45.2	36.3
Sum Anleggsmidler		292.7	265.9
Varelager		4.7	2.6
Kundefordringer		77.1	73.2
Kontraktseiendeler		52.3	21.4
Andre kortsiktige fordringer		16.2	10.6
Kontanter og kontantekvivalenter		104.4	84.4
Sum Omløpsmidler		254.7	192.2
Eiendeler holdt for salg	11	32.8	89.1
Sum Eiendeler		580.3	547.2
Beløp i MNOK	Note	Q4 2023	Q4 2022
Aksjekapital	10	57.6	55.5
Egne aksjer		-1.8	-1.8
Annen innskutt egenkapital		440.4	431.5
Sum innskutt egenkapital		496.2	485.2
Annen egenkapital		-215.8	-226.3
Sum opptjent egenkapital		-215.8	-226.3
Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-
Sum Egenkapital		280.3	258.9
Langsiktige leieforpliktelser		39.5	35.5
Langsiktige avsetninger		0.3	0.5
Utsatt skatt		-	-
Sum langsiktig gjeld		39.9	36.0
Leverandørgjeld		78.6	38.1
Annen kortsiktig gjeld		97.9	66.8
Kortsiktig rentebærende gjeld		-	44.4
Kortsiktige leieforpliktelser		16.7	13.6
Kortsiktige Kontraktforpliktelser		21.5	18.2
Kortsiktige Avsetninger		29.1	11.1
Sum kortsiktig gjeld		243.7	192.2
Sum Gjeld		283.6	228.3
Gjeld holdt for salg	11	16.3	60.0
Sum Egenkapital og Gjeld		580.3	547.2

Oppstilling over endringer i konsernets egenkapital (urevidert)

Beløp i MNOK	Aksje- kapital	Egne aksjer	Annen insk. Egenkapital	Annen egenkapital	Omregnings- differanse	Sum	Ikke kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	54.8	-0.4	428.6	-229.5	6.8	260.2	1.5	261.7
Resultat hittil i år	-	-	-	-1.0	-	-1.0	-0.5	-1.5
Utvidet årsresultat	-	-	-	-	0.8	0.8	-	0.8
Kjøp/Salg egne aksjer	-	-1.4	-	-4.0	-	-5.4	-	-5.4
Utstedelse av aksjer	0.7	-	2.0	-	-	2.7	-	2.7
Aksjebasert avlønning	-	-	1.8	-	-	1.8	-	1.8
Andre endringer	-	-	-0.9	0.7	-	-0.2	-1.1	-1.2
Egenkapital per 31.12.2022	55.5	-1.8	431.5	-233.8	7.5	258.9	-	258.9
Egenkapital per 01.01.2023	55.5	-1.8	431.5	-233.8	7.5	258.9	-	258.9
Resultat hittil i år	-	-	-	8.1	-	8.1	-	8.1
Utvidet årsresultat	-	-	-	-	0.3	0.3	-	0.3
Utstedelse av aksjer	2.1	-	8.8	-	-	11.0	-	11.0
Aksjebasert avlønning	-	-	-	2.1	-	2.1	-	2.1
Andre endringer	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital per 31.12.2023	57.6	-1.8	440.4	-223.6	7.8	280.3	-	280.3

Sammendratt konsolidert kontantstrømpoppstilling (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Periodens resultat		5.8	-3.0	8.1	-1.5
Justert for					
Skattekostnad	8	-11.7	1.8	-9.4	2.3
Avskrivninger og nedskrivninger	5, 6	17.4	7.0	24.5	5.1
Andel resultat etter skatt av tilknyttet selskap		-	0.2	0.1	0.2
Avskrivninger bruksrettigheter etter IFRS 16	7	4.8	4.5	16.6	15.3
Netto endring i avsetninger for forpliktelsler		21.4	6.4	18.5	-7.6
Renteinntekter		-2.0	2.4	-7.5	-2.9
Rentekostnader		2.7	2.5	10.0	5.5
Endringer i arbeidskapital;					
Endringer i varelager		-1.6	0.5	2.4	1.9
Endringer i kundefordringer og andre fordringer		-4.6	-4.0	-9.1	-25.4
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		41.2	30.9	31.0	43.0
Andre endringer		0.6	5.7	0.4	-2.9
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter før renter og skatt		74.0	31.3	85.6	33.2
Mottatte renter		2.0	2.4	7.5	2.9
Betalte renter		-2.7	2.5	-10.0	-5.5
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		73.3	31.2	83.1	30.5
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	5	-1.0	2.8	-4.1	-13.0
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		0.1	-	0.1	0.4
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	6	-3.7	1.5	-8.5	-5.0
Innbetaling ved salg av immaterielle eiendeler		-	-	-	-
Utbetalinger ved kjøp av virksomhet		-7.6	-	-7.6	-
Innbetalinger ved salg av virksomhet		-	-8.9	-	10.0
Utgang datterselskap innregnet som tilknyttet selskap		-	-	-	-1.7
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-12.3	-13.2	-20.1	-9.4
Netto innbetaling fra utstedelse av aksjer		0.3	-	11.0	2.7
Innbetaling ved salg av egne aksjer		-	-	-	0.2
Utbetaling ved kjøp av egne aksjer		-	-	-	-4.4
Betaling av avdrag på leieforpliktelser	7	-5.4	-4.0	-17.4	-14.9
Innbetaling driftskreditt valuta		-26.8	21.0	-44.5	-1.1
Nedbetaling av lån		-	-	-	-
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-31.8	17.0	-51.0	-17.5
Kontanter og kontantekvivalenter IB		76.5	57.8	93.1	88.7
Kontantstrøm gjennom perioden		29.2	35.1	12.0	3.6
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		1.0	0.2	1.6	0.7
Kontanter og kontantekvivalenter UB		106.7	93.1	106.7	93.1
Består av:					
Kontanter og kontantekvivalenter i balansen videreført virksomhet		104.4	84.4	104.4	84.4
Kontanter og kontantekvivalenter i balansen ikke videreført virksomhet		2.3	8.7	2.3	8.7
Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømanalysen		106.7	93.1	106.7	93.1

Noter til det sammensatte delårsregnskapet per Q4 2023 (urevidert)

Note 1 Generell informasjon og regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Goodtech ASA og dets datterselskaper. Konsernregnskapet er utarbeidet i henhold til internasjonale standarder for regnskapsrapportering (IFRS) i tråd med IAS 34 «Delårs-rapportering». Kvartalsrapporten er urevidert. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør derfor leses i sammenheng med konsernregnskapet for 2022. De benyttede regnskapsprinsippene er de samme som i konsernregnskapet for 2022. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. Inntekter og kostnader for utenlandske datterselskaper omregnes til NOK kvartal for kvartal ved å benytte månedlige gjennomsnittskurser for den enkelte valuta. Balanseposter konsolideres ved å benytte avslutningsdagens valutakurser.

Note 2 Estimater

Utarbeidelse av delårsregnskapet innebærer bruk av vurderinger, estimater og forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp på eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene. De vesentligste vurderingene ved anvendelsen av konsernets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet, er de samme som ved utarbeidelsen av konsernregnskapet for 2022.

Note 3 Endring i konsernets struktur

Goodtech Electro AS

Goodtech Electro AS er fra og med 1. juli 2022 endret fra datterselskap til tilknyttet selskap i konsernet. I forbindelse med en ny vurdering av kontrollelementet reklassifiseres selskapet til et tilknyttet selskap.

Goodtech Solutions Manufacturing AB

Salg og overdragelse av Goodtech Solutions Manufacturing AB ble fullført den 1. september 2022. Det svenske konsernet BE Group ervervet 100% av aksjene i Goodtech Solution Manufacturing AB.

Neuron Solution AS

Neuron Solution AS er fra og med 1. oktober 2022 endret fra datterselskap til tilknyttet selskap i konsernet. I forbindelse med en emisjon og konvertering gjeld har Goodtech ASA sin eierandel gått ned fra 58% til 43%.

Goodtech Environmental Solutions AB

20. desember 2022 annonserte Goodtech en avtale med NCC om overtakelse av biogass-, vann- og avløpskompetansen til konsernet på Åland. Organisasjonen er overdratt til kjøper NCC i Q1 2023 i tråd med avtale og tidligere kommunisert plan. Gjenværende virksomhet - inkludert prosjektvirksomhet, eiendomsmasse og øvrige eiendeler er lagt ut for salg i markedet.

Skala Flytende

Goodtech ASA inngikk i Q3 en avtale om kjøp av Skala AS sin forretningsenhet for industriell IT, automasjon og prosesseteknikk i flytende næringsmiddel- og prosessindustri. Enheten er et ledende ingeniørmiljø i sitt segment, og styrker Goodtech sin posisjon innenfor meieri- og havbruksprodukter i nordisk næringsmiddelproduksjon. Overtakelsen ble gjennomført den 2. oktober, og virksomheten har derfor påvirkning på konsernets regnskaper fra Q4 2023. Endelig oppgjør ble ferdigstilt i februar 2024, og er videre omtalt i note 12.

Note 4 Transaksjoner med nærstående

Goodtech foretar i enkelte tilfeller kjøps- og salgstransaksjoner med nærstående parter som en del av normal forretningsdrift.

Det ble ikke gjennomført transaksjoner med nærstående parter i fjerde kvartal 2023.

Note 5 Varige driftsmidler

Beløp i MNOK	Bygninger	Maskiner/ Inventar	Andre driftsmidler	Total
Anskaffelseskost per 01/01/2023	-	18.1	28.5	46.6
Tilganger	-	4.1	0.5	4.6
Avganger	-	-	-0.1	-0.1
Valutajusteringer	-	0.1	-	0.1
Andre endringer	-	-	0.2	0.2
Anskaffelseskost per 31/12/2023	-	22.3	29.2	51.5
Akkumulerte avskrivninger per 01/01/2023	-	-9.1	-20.2	-29.3
Årets avskrivninger	-	-4.5	-0.9	-5.4
Valutajusteringer	-	-0.1	-	-0.1
Andre endringer	-	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger per 31/12/2023	-	-13.7	-21.1	-34.8
Balanseført verdi 31.12. 2023	-	8.6	8.1	16.7

Note 6 Immaterielle eiendeler

Beløp i MNOK	Goodwill	Utviklings- kostnader	Immaterielle eiendeler	Total
Anskaffelseskost per 01/01/2023	157.3	18.4	6.7	182.4
Tilganger	4.5	10.2	0.2	14.8
Valutajusteringer	0.6	-	0.2	0.7
Andre endringer	0.2	-	-	0.2
Anskaffelseskost per 31/12/2023	162.6	28.5	7.1	198.2
Akkumulerte avskrivninger per 01/01/2023	-3.0	-10.4	-5.3	-18.7
Årets avskrivninger	-	-1.9	-0.9	-2.7
Valutajusteringer	-0.2	-	-0.2	-0.4
Akkumulerte avskrivninger per 31/12/2023	-3.2	-12.2	-6.3	-21.8
Balanseført verdi 31.12 2023	159.3	16.3	0.7	176.3

Note 7 Effekter leasing IFRS 16

Beløp i MNOK	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Leiekostnad IFRS16	5.4	4.5	17.4	17.4
EBITDA	5.4	4.5	17.4	17.4
Avskrivninger IFRS16	-4.8	-4.0	-16.6	-15.3
Driftsresultat EBIT	0.6	0.5	0.8	2.0
Netto finansposter	-0.7	-0.5	-2.1	-1.8
Resultat før skatt	-0.1	-	-1.3	0.2

Note 8 Skattekostnad

Den effektive skattesatsen påvirkes av ulike skattesatser i Norge og Sverige. Konsernet hadde skattemessig fremførbart underskudd på 185 MNOK ved utgangen av 2023, hvorav ca. 151 MNOK i Norge.

Underskudd til fremføring som vedrører ikke videreført virksomhet i Finland utgjør 46,5 MNOK ved utgangen av 2023, denne er ikke medregnet i det fremførbare underskuddet på 185 MNOK.

Beløp i MNOK	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Endring utsatt skatt	-11.7	2.0	-9.4	2.3
Betalbar skatt	-	-0.2	-	-
Sum skattekostnad	-11.7	1.8	-9.4	2.3

Beløp i MNOK	Norge	Sverige	SUM
Utsatt skattefordel	38.2	7.0	45.2

Note 9 Spesifikasjon av inntekter

Inntekter (MNOK)	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Fastprisprosjekter	66,2	36,6	197,2	138,4
Løpende timebasert tjenesteytelse	168,9	100,1	619,6	322,9
Produktsalg	6,7	3,7	27,7	46,5
Andre inntekter	1,3	2,8	2,0	6,7
Sum inntekter	243,1	143,3	846,5	514,5

Inntekter (MNOK)	Q4 2023	Q4 2022	2023	2022
Norge	204,4	115,0	698,3	400,4
Sverige	21,6	5,9	76,6	48,2
Øvrig utland	17,1	22,4	71,6	65,9
Sum inntekter	243,1	143,3	846,5	514,5

Note 10 Aksjeforhold

Selskapets aksjekapital består av 28 803 077 aksjer pålydende NOK 2 til sammen kr 57 606 154 pr 31.12.2023. Goodtech eier 900 773 egne aksjer (3,1%) som er registrert i VPS pr. 31.12.2023

De 20 største aksjonærene i Goodtech ASA per 31.12.2023

Navn	Antall aksjer	Andel %
WESTHAWK AS	2 781 000	9,66 %
GRIEG KAPITAL AS	2 386 966	8,29 %
GORA AS	1 620 021	5,62 %
STACO AS	1 169 103	4,06 %
TVECO AS	1 100 000	3,82 %
MUEN INVEST AS	1 081 130	3,75 %
ALTEA AS	1 000 000	3,47 %
GOODTECH ASA	900 773	3,13 %
ACUMULUS AS	756 388	2,63 %
MP PENSJON PK	739 964	2,57 %
A/S POLYCORP	690 659	2,40 %
WEINTRAUB AS	653 778	2,27 %
PART INVEST AS	400 000	1,39 %
REMIS AS	400 000	1,39 %
OMA INVEST AS	400 000	1,39 %
JØRGEN OVERÅ	360 000	1,25 %
KES AS	350 684	1,22 %
JOF INVEST AS	350 000	1,22 %
TROLLHAUG INVEST AS	320 000	1,11 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	300 000	1,04 %
Totalt 20 største aksjonærer	17 760 466	61,66 %
Totalt antall aksjer	28 803 077	100,00 %

Oppdatert oversikt over selskapets 20 største aksjonærer er tilgjengelig på selskapets hjemmeside <https://www.goodtech.no/investor/>

Note 11 Holdt for salg og ikke-videreført virksomhet

20. desember 2022 annonserte Goodtech en avtale med NCC om overtakelse av biogass-, vann- og avløpskompetansen til konsernet på Åland. Gjenværende virksomhet legges ut for salg med eiendommen. Balansen til Goodtech Environmental Solutions AB klassifiseres som anleggsmidler holdt for salg og resultatet som ikke videreført virksomhet.

Følgende vesentlige eiendeler og gjeld er reklassifisert som holdt for salg og resultatet klassifisert som ikke videreført virksomhet:

Eiendeler holdt for Salg (Beløp i MNOK)	Q4 2023	
Anleggsmidler	21.6	
Omløpsmidler	11.3	
Totale eiendeler fra avhendelsesgruppe holdt for salg	32.8	
Gjeld holdt for salg (MNOK)	Q4 2023	
Langsiktig gjeld	4.8	
Kortsiktig gjeld	11.6	
Total gjeld fra avhendelsesgruppe holdt for salg	16.3	
Resultat ikke videreført virksomhet (MNOK)	Q4 2023	Q4 2022
Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet	-15.4	3.6
Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet	-15.4	3.6

Virksomheten på Åland leverte et resultat etter skatt (ikke-videreført virksomhet) på -15,4 MNOK i Q4 2023, mot 3,6 MNOK i samme periode i 2022. Det negative resultat på Åland sammenliknet med fjoråret skyldes i hovedsak nedskrivning av eiendommen som er holdt for salg i perioden med 14,5 MNOK, samt avsetning for salgsomkostninger på 0,8 MNOK. Samlet for 2023 endte årets resultat etter skatt (ikke-videreført virksomhet) på -20,8 MNOK.

Note 12 Hendelser etter balansedagen

I 2023 ble Goodtech enige med Skala AS om oppkjøpet av deres enhet for industriell IT, automasjon og prosesseteknikk i flytende næringsmiddel- og prosessindustri; Skala Flytende. Transaksjonen innebar oppkjøp av spesialsoftwaren LT Line, immaterielle eiendeler, varelager og kontorutstyr knyttet til enhetens drift, organisasjonen med 24 ingeniører i Oslo, Trondheim, Klepp og Førde, samt ordrebok på i overkant av 20 MNOK. Oppkjøpet innebar et proveny på 7,6 MNOK som fremgår av Goodtech sin kontantstrømoppstilling i perioden Q4 2023. I tillegg ble partene enige om et betinget vederlag (earn-out) som ville avgjøres med dekningsbidragsdeling i den overtatte ordreboken på i overkant av 20 MNOK.

I februar 2024 ble Goodtech enige med Skala AS om beløpet i betinget vederlag (earn-out) på totalt 1,1 MNOK, som vil være reflektert i konsernets kontantstrøm for Q1 2024.

Alternative måltall / prestasjonsmål (APM)

Alternative måltall / prestasjonsmål (APM)

Goodtech presenterer noen alternative måltall/prestasjonsmål i delårsrapporten, som et supplement til finansregnskapet som er utarbeidet ihht IFRS. Slike måltall er ofte brukt av analytikere, investorer og andre interessenter, og formålet er gi å bedre innsikt i selskapets drift, finansiering og fremtidsutsikter.

Prestasjonsmål*:

Sum inntekter: Definerert som summen av driftsinntekter og andre inntekter.

EBITDA: Er forkortelse for «earnings before interest, taxes, depreciation and amortization», og tilsvarer driftsresultat før av- og nedskrivninger.

Justert EBITDA: EBITDA justert for tap i forbindelse med kundekonkurser.

EBIT: Er forkortelse for «earnings before interest and taxes», og tilsvarer driftsresultat i årsrapporten.

EBITDA-margin: Er brukt for å sammenligne relative resultat mellom perioder. EBITDA margin er beregnet som EBITDA/Sum inntekter.

Justert EBITDA-margin: Er brukt for å vise konsernets EBITDA-margin justert for tap i forbindelse med kundekonkurser. Justert EBITDA-margin er beregnet som Justert EBITDA/Sum inntekter.

EBIT-margin: Er brukt for å sammenligne relative resultat mellom perioder. EBIT-margin er beregnet som EBIT/Sum inntekter.

Ordrereserve: Ordrereserven er presentert som alternativt prestasjonsmål, da den indikerer selskapets inntekter og drift i fremtiden. Representerer estimert verdi av gjenstående arbeid på inngåtte kontrakter.

Ordreinngang: Ordreinngang er presentert som alternativt prestasjonsmål da det indikerer selskapets inntekter og drift i fremtiden. Ordreinngang er beregnet som endring i ordrereserve tillagt omsetning i perioden, og er estimert verdi av nye kontrakter, endringsmeldinger og bestillinger både for anleggskontrakter og løpende salg i perioden.

Book-to-bill: Mål på selskapets evne til opprettholde Ordrereserven. Beregnet som periodens ordreinngang delt på periodens omsetning.

Finansielle måltall: Alternative måltall for finansiering og egenkapital er presentert da de er indikatorer på selskapets evne til å oppnå finansiering og betjene sin gjeld.

Netto rentebærende gjeld: Rentebærende gjeld fratrukket kontanter og kontantekvivalenter.

Egenkapitalandel: Sum egenkapital / Sum eiendeler.

ARR: Forkortelse for «Annual recurring revenue», som er årlig gjentakende inntekter

Børsverdi: Markedsverdi på aksjene i Goodtech ASA. Antall aksjer utestående x pris per aksje

* EBITDA og EBIT er begreper som vanligvis benyttes av analytikere og investorer.