

Styring og informasjon fra alle ledd i produksjonen

Førstevalget for industriell effektivitet



Kvartalsrapport Goodtech ASA

Q3 2023

Oppsummering



215,2 MNOK **7,7 MNOK**
Q3 2023 inntekter *Q3 2023 EBITDA*

- 91% vekst i inntekter fra samme kvartal i 2022. Q3 2023 fortsatte som Q2 2023, med høy aktivitet i alle konsernets regioner
- 3,5 MNOK nominell forbedring i EBITDA mot samme kvartal i 2022 (+83%)



376 MNOK
Ordreservere

- 71% vekst i ordreservere mot samme kvartal i 2022
- Konsernets ordreservere vokser både i den norske (+66%) og den svenske virksomheten (+99%) fra Q3 2022 til Q3 2023



Større ansvar i større digitale transformasjonsprosjekter

- Vellykket strategisk re-posisjonering mot større ansvar i kundenes digitale transformasjonsprosjekter
- Større eierskap til innkjøp av utstyr i prosjektene. Vareandel i % av omsetning har dermed økt til 51%, mot 27% i samme kvartal i 2022



Styrket markedsposisjon gjennom oppkjøpet av Skala Flytende

- 16.08.2023 annonserte Goodtech kjøpet av Skala AS sin enhet for industriell IT, automasjon og prosesseteknikk i flytende næringsmiddelindustri – Skala Flytende
- Oppkjøpet bringer med seg ekspertkompetanse innen automatisering og digitalisering av flytende prosess og næringsmiddelindustri, og styrker samtidig Goodtech sin tilstedeværelse i Oslo, Trondheim og Rogaland



Kontinuerlig jakt etter ingeniørkompetanse

- Stadig på søken etter nye talenter. Medarbeiderbasen øker kvartal for kvartal
- Goodtech fortsetter å automatisere egne arbeidsprosesser for å frigjøre tid til utvikling
- Konsernet investerer kontinuerlig i teknologiutvikling som styrker industriens konkurransekraft

Pressemeldte kontrakter i Q3 2023



30
MSEK



Semi-automatiserte monteringslinjer



Bygges på Goodtech sitt modulbaserte konsept som fasiliterer skalerbarhet

«Vi opplever Goodtech som en god samarbeidspartner i arbeidet med å effektivisere vår produksjon, og ser det derfor naturlig å utvide samarbeidet på våre neste monteringslinjer»

- **Martin Etsare**, Manufacturing Project Management, Inmotion Technologies AB



300
MNOK



Robotisering og digitalisering av stor-skala stålproduksjon



Systemintegrasjon og infrastruktur

«I dette prosjektet bygger Aker Solutions et verdensledende produksjonsanlegg lokalt på Verdal. Goodtech er involvert i flere slike prosjekter hvor kundene våre utvider og digitaliserer produksjon i Norden, istedenfor å kjøpe ferdigproduserte produkter fra utlandet. Et slikt skifte reduserer fotavtrykket fra transport drastisk, samtidig som vi bidrar til å øke konkurransekraft for lokal industrimarkedet»

- **Margrethe Hauge**, CEO Goodtech ASA



10
MUSD



PORTABULK® technology, packaging products and services

«Our enduring and deep-rooted relationship with both Hokuren and Mitsubishi is highly regarded in Goodtech and we are very pleased to announce this continuation of our valued partnership. Together we have served the Hokkaidan agricultural segment for close to 30 years and, in signing this new long-term contract, we look forward to continuing our successful cooperation in the years to come»

- **Margrethe Hauge**, CEO Goodtech ASA



Styrket markedsposisjon | Goodtech leder an i digital transformasjon av næringsmiddelindustrien

16.08.2023 annonserte Goodtech kjøpet av Skala AS sin enhet for industriell IT, automasjon og prosesseteknikk i flytende næringsmiddelindustri – Skala Flytende.

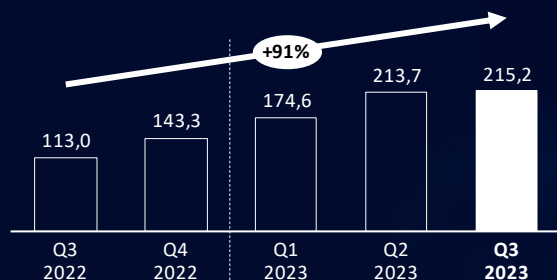
Oppkjøpet bringer med seg ekspertkompetanse innen automatisering og digitalisering av flytende prosess- og næringsmiddelindustri, og styrker samtidig Goodtech sin tilstedeværelse i Oslo, Trondheim og Rogaland



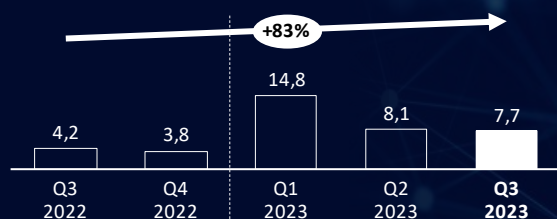
* Annual Recurring Revenue (årlig gjentakende inntekt) – se også Alternative Prestasjonsmål (APM) på siste side i denne kvartalsrapporten

Finansielle nøkkeltall*

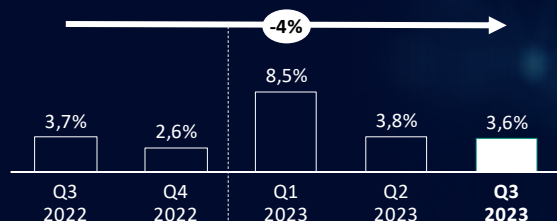
Sum inntekter* | MNOK



EBITDA | MNOK



EBITDA-margin



Høydepunkter - finansielle nøkkeltall

1

91% vekst i inntekter fra samme kvartal i 2022. Q3 2023 fortsatte som Q2 2023 med høy aktivitet i alle konsernets regioner

Veksten i inntekter følger av økt ordresreserve, hvor Goodtech også stadig får ansvar for større deler av digitale transformasjonsprosjekter, der innkjøp av robot, maskiner og utstyr er en del av prosjektmiksen. Vareandel i % av omsetning har derfor økt sammenliknet med tidligere perioder

Tallene i 2023 er ikke påvirket av salg av virksomhetsområder, i motsetning til 2022. Historiske sammenlikningstall er kun omarbeidet for salget av organisasjonen på Åland

2

3,5 MNOK (+83%) nominell forbedring i EBITDA mot samme kvartal i 2022. Forbedringen er et resultat av konsernets vekst, der selskapet også i økende grad leverer ettermarkedstjenester

Konsernet jobber kontinuerlig med marginforbedrende tiltak i alle deler av organisasjonen

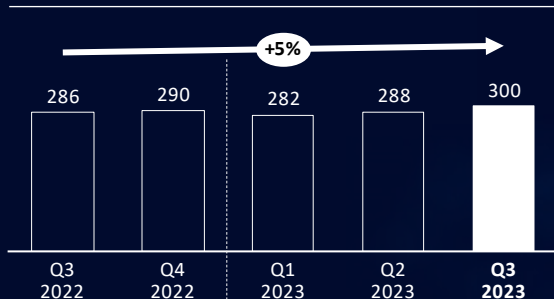
3

EBITDA-marginen i kvartalet er påvirket av økning i andre driftskostnader på 8,15 MNOK mot samme kvartal i 2022, hvorav omkring 4 MNOK er ansett å være av ikke-gjentakende art. Disse ikke-gjentagende kostnadene relaterer seg primært til transaksjonskostnader i forbindelse med oppkjøpet av Skala Flytende, juridisk bistand, samt flyttekostnader i forbindelse med utvidelse av kontorer på flere lokasjoner. Et av konsernets prosjekter i Sverige hadde i tillegg en nedskrivning i perioden

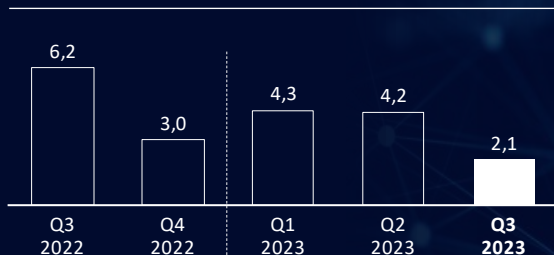
* Alle verdier inneholder Goodtech Solutions Manufacturing AB frem til og med overtakelsesdato for ny eier 31.08.2022. Konsernet har klassifisert virksomheten på Åland som holdt for salg i henhold til retningslinjene i IFRS 5. Omsetning og EBITDA knyttet til virksomheten på Åland for hele 2022 er dermed justert ut i alle tall for 2022

Operasjonelle nøkkeltall*

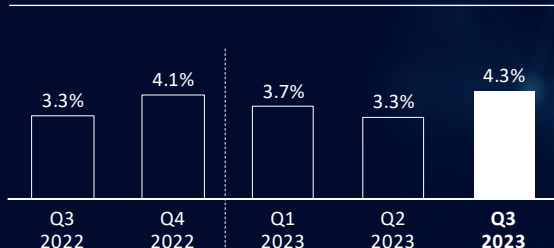
Antall ansatte*



H1-tilfeller **



Sykefravær*



Høydepunkter - operasjonelle nøkkeltall

1

- ✓ Goodtech fortsetter rekruttering av talenter innenfor sine kjerneområder og økte med 14 medarbeidere mot samme kvartal i 2022
- ✓ Konsernet har kontinuerlig høyt fokus på rekruttering for å møte behovet i den voksende ordreserven. Rekrutteringskostnader og kostnader i forbindelse med onboarding og innkjøring i prosjekter påvirker EBITDA-margin i kvartalet

2

- Konsernet hadde ingen fraværsskader i kvartalet
- Totalt 4 fraværsskader i den delen av virksomheten som ikke er videreført gjennom 2021/22 påvirker historisk H1-verdi i konsernet. Den norske virksomheten hadde én skade i Q1 2023

3

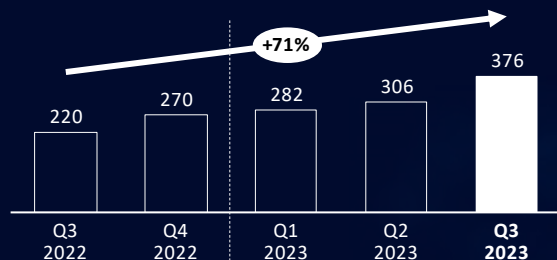
- ✓ I Q3 2023 hadde Goodtech 4,3% sykefravær. Majoriteten av fraværet er korttidsrelatert og konsernet har gode rutiner for sykefraværsoppfølging
- ✓ Historiske data er omarbeidet for å vise Goodtech sin videreførte virksomhet

* Alle verdier inneholder Goodtech Solutions Manufacturing AB frem til og med overtakelsesdato for nye eier 31.08.2022
Konsernets ikke-videreførte virksomhet på Åland er ikke inkludert i grafene over markert med *

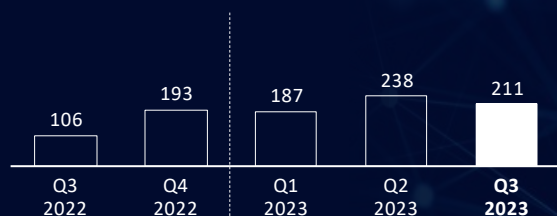
** H1 er definert som antall fraværsskader pr. million utførte timeverk, beregnet på 12 mnd. løpende basis.

Salg og ordreservert*

Ordreservert* | MNOK



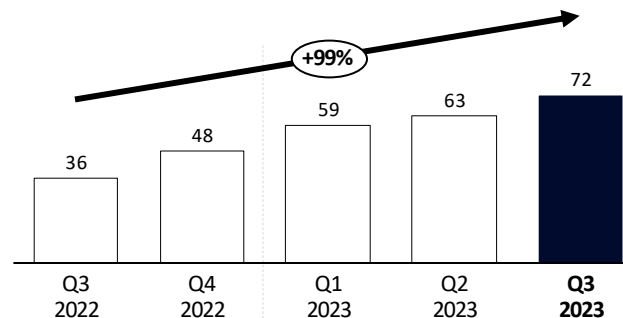
Ordreingang* | MNOK



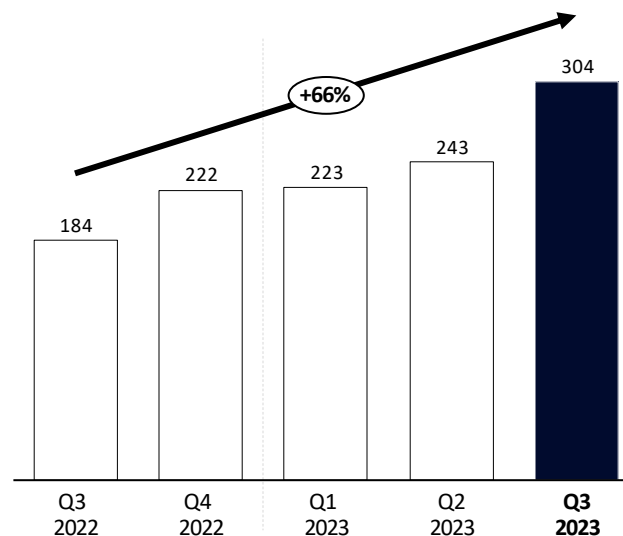
Book-to-bill* (ordreingang / sum inntekter)



Utvikling i ordreservert | Videreført virksomhet



- Konsernets svenske virksomhet har siden Q3 2022 doblet ordreserverten (+36 MNOK)
- Konsernet annonserte utvidet samarbeid med Inmotion Technologies på ytterligere ~30 MSEK i perioden



- Konsernets norske virksomhet med aktivitet i Oslo, Porsgrunn, Fredrikstad, Moss, Bergen, Førde, Trondheim og Mo i Rana, økte ordreserverten med 66% (120 MNOK) fra Q3 2022
- 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
- Av børsmeldte kontrakter annonserte konsernet utvidet kontrakt med Aker Solutions på Verdal samt fornyet kontrakt med Hokuren

Ordreservert for konsernets ikke-videreførte virksomhet på Åland var på 0,47 MEUR ved utgangen av kvartalet

* Alle verdier inneholder Goodtech Solutions Manufacturing AB (konsernets tidligere maskineringsvirksomhet i Arvika) til og med overtakelsesdato for nyeier 31.08.2022. Konsernets ikke-videreførte virksomhet på Åland er ikke inkludert i grafene

Finansielle hovedtall

Nøkkeltall (MNOK)	Q3 2023	Q3 2022	YTD 2023	YTD 2022
Sum inntekter	215,2	113,0	603,4	371,3
EBITDA	7,7	4,2	30,6	18,7
EBITDA-margin	3,6 %	3,7 %	5,1 %	5,0 %
Resultat før skatt	0,1	0,2	10,1	5,4
Ordrereserve	376,0	220,0		
Antall ansatte	300	286		

MNOK	Q3 2023	Q3 2022
Rentebærende gjeld	26,7	37,0
Leasing-forpliktelser iht. IFRS 16	55,2	52,7
Kontanter og kontantekvivalenter*	71,8	57,8
Netto rentebærende gjeld (NIBD)	10,0	31,9
Egenkapital	273,6	260,6
Egenkapitalgrad	51,0 %	50,9 %

* Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer ikke beholdningen til Goodtech Environmental Solutions AB på Åland

Ikke-videreført virksomhet

Virksomheten på Åland (ikke-videreført virksomhet) leverte et resultat etter skatt på -4,2 MNOK i Q3 2023, mot -0,9 MNOK i samme periode i 2022. Det negative resultatet på Åland skyldes prosjektnedskrivning i ett større prosjekt i slutfasen. Gjenstående ordre reserve på Åland er 0,47 MEUR

Konsernets videreførte virksomhet

De totale inntektene i Q3 2023 endte på 215,2 MNOK mot 113,0 MNOK i samme periode i 2022. I Q4 2022 annonserte konsernet salget av organisasjonen på Åland til NCC, som ble gjennomført i Q1 2023. Tallene presentert for Q3 2022 er omarbeidet til å vise konsernets virksomhet, ekskludert den ikke-videreførte virksomheten på Åland. Resterende eiendeler – som består av bygningsmasse og tilhørende gjeld, samt prosjektportefølje, er også i markedet for salg og klassifisert i balansen deretter.

Varekost i % av inntekter endte på 51% i Q3 2023, mot 27% i Q3 2022. Økningen er i tråd med tidligere kommunisert strategisk re-posisjonering, hvor Goodtech tar større ansvar i prosjektgjennomføringen i stadig større digitale transformasjonsprosjekter. Endringen medfører også økt ansvar for innkjøp av kritiske kjernekomponenter og software.

Nominell økning i lønnskostnader sammenlignet med samme kvartal i 2022 (17,7%) skyldes økt antall ansatte, blant annet i forbindelse med konsernets satsning på MES, IT-OT-infrastruktur og cybersikkerhet. Andelen lønnskostnader av sum inntekter utgjorde 35% i Q3 i 2023, mot 58% i Q3 2022.

EBITDA i Q3 2023 endte på 7,7 MNOK (EBITDA-margin 3,6%) mot 4,2 MNOK (3,7%) i samme periode i 2022. EBITDA-marginen påvirket av at andre driftskostnader økte med 8,15 MNOK mot samme periode i 2022. Vel 4 MNOK av denne økningen er av ikke-gjentakende art, mens resterende kostnadsøkninger skyldes konsernets etablering av kontor i Gøteborg, samt oppussing og utvidelse av kontor i Mo i Rana og Oslo. Konsernets andre driftskostnader påvirket også av at prisene på IT hardware, datasenter, nettverksinfrastruktur og software-lisenser har økt siden 2022.

Andre driftskostnader var også i perioden påvirket av transaksjonskostnader i forbindelse med oppkjøp, integrasjon og onboarding av Skala Flytende, juridisk bistand i tillegg til en prosjektnedskrivning i den svenske virksomheten.

Netto finanskostnader utgjorde -1,3 MNOK, mot 1,1 MNOK i samme periode i 2022. Goodtech følger kontinuerlig med på utviklingene i markedet. Inflasjon var et viktig tema både for kunder, leverandører og medarbeidere i 2022, og vi forventer at dette påvirker investeringsbeslutninger også i 2023. Konsernet følger også endringer i energipriser tett, samt utviklingen i leveringstider av produkter og komponenter og ikke minst leverandørkjedenes transportkapasitet. Goodtech har de siste årene økt fokus på kontraktsvilkår og prosjektgjennomføring, og mener at eksisterende ordreinngang og ordreserve har kontrollert risikoeksponering. Konsernets enheter er tett på samarbeidspartnere i verdikjeden, og følger kontinuerlig med på den geopolitiske utviklingen i Europa.

Etterspørselen etter Goodtech sine løsninger øker med trenden mot effektiv og sikker lokal produksjon, samt industriens behov for redusert fotavtrykk i egen virksomhet.

Goodtech jobber aktivt med egen arbeidskapital. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter endte på 13,9 MNOK i Q3 2023, mot -18,6 MNOK i samme periode året før, og endringene skyldes spesielt arbeidskapitalsvingninger knyttet til kundefordringer og andre fordringer.

Kontantstrøm fra drift 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.

Fremtidsutsikter



Godt posisjonert i voksende hjemmemarked

- etterspørselen for industriell digitalisering fortsetter å vokse i Norden



Klar for videre vekst innen kjerneområdene

- automatisering, robotisering og digitalisering



Sterk ordresreserve 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

Oppsummering Q3 2023



215,2 MNOK

Q3 2023 Inntekter

7,7 MNOK

Q3 2023 EBITDA



376 MNOK

Ordresreserve



Større ansvar i større digitale prosjekter



Styrket markedsposisjon gjennom oppkjøpet av Skala Flytende



Søker de beste ressursene til et attraktiv og utviklende arbeidsmiljø

**Delårsregnskap
per Q3 2023**
(urevidert)



Delårsregnskap per Q3 2023 (urevidert)

Sammendratt konsolidert resultatregnskap (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q3 2023	Q3 2022*	YTD 2023	YTD 2022*	2022
Driftsinntekter	9	214.9	109.8	602.7	367.4	507.8
Andre inntekter		0.3	3.2	0.7	3.9	6.7
Sum inntekter		215.2	113.0	603.4	371.3	514.5
Varekostnad		-109.3	-29.9	-262.6	-95.4	-140.7
Lønnskostnad		-74.1	-63.0	-243.8	-211.0	-287.4
Andre driftskostnader		-24.0	-15.9	-66.4	-46.2	-63.9
EBITDA		7.7	4.2	30.6	18.7	22.4
EBITDA margin %		3.6%	3.7%	5.1%	5.0%	4.4%
Avskrivninger	5, 6, 7	-6.3	-5.0	-17.5	-15.1	-20.5
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Driftsresultat EBIT		1.4	-0.8	13.0	3.6	2.0
EBIT margin %		0.7%	-0.7%	2.2%	1.0%	0.4%
Andel resultat tilknyttede selskaper		-0.3	-	-0.1	-	-0.2
Finansinntekter		3.7	10.9	10.1	26.7	9.7
Finanskostnader		-4.7	-9.8	-12.9	-24.8	-10.7
Netto finansposter		-1.3	1.1	-2.9	1.8	-1.3
Resultat før skatt		0.1	0.2	10.1	5.4	0.7
Skattekostnad	8	-0.4	-0.1	-2.4	-0.5	-2.3
Resultat etter skatt videreført virksomhet		-0.2	0.2	7.7	5.0	-1.6
Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet	11	-4.2	-0.9	-5.4	-3.5	0.1
Periodens resultat		-4.4	-0.7	2.3	1.5	-1.5
Tilordnet:						
Aksjonærene i morselskapet		-4.4	-0.6	2.3	2.0	-1.0
Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-0.2	-	-0.5	-0.5
Sum		-4.4	-0.7	2.3	1.5	-1.5
Resultat per aksje						
Resultat pr. aksje videreført virksomhet (i NOK)		-0.01	0.01	0.28	0.18	-0.06
Resultat pr. aksje ikke videreført virksomhet (i NOK)		-0.15	-0.03	-0.20	-0.13	0.00

*Beløpene for Q3 2022 og YTD 2022 er omarbeidet i henhold til kravene i IFRS 5

Sammendratt konsolidert utvidet resultatregnskap (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q3 2023	Q3 2022*	YTD 2023	YTD 2022*	2022
Periodens resultat		-4.4	-0.7	2.3	1.5	-1.5
Poster som vil bli omklassifisert over resultatet						
Omregningsdifferanser		0.0	0.1	-0.1	-0.3	0.8
Utvidet resultat, etter skatt		0.0	0.1	-0.1	-0.3	0.8
Totalresultat for perioden		-4.4	-0.7	2.2	1.2	-0.7
Tilordnet:						
Aksjonærene i morselskapet		-4.4	-0.7	2.2	1.5	-0.3
Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-	-	-0.3	-0.5
Sum		-4.4	-0.7	2.2	1.2	-0.7
Beløp tilordnet aksjonærene i morselskap stammer fra						
Videreført virksomhet		-0.2	0.2	7.6	5.0	-0.4
Ikke videreført virksomhet		-4.2	-0.9	-5.4	-3.5	0.1
Sum		-4.4	-0.7	2.2	1.5	-0.3

*Beløpene for Q3 2022 og YTD 2022 er omarbeidet i henhold til kravene i IFRS 5

Sammendratt konsolidert balanse (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q3 2023	Q3 2022	2022
Varige driftsmidler	5	16.8	52.3	17.3
Bruksrettseiendeler		51.2	49.8	46.3
Immaterielle eiendeler	6	166.6	161.9	163.7
Investeringer i tilknyttede selskaper		2.3	1.2	2.3
Utsatt skattefordel	8	34.0	39.3	36.3
Sum Anleggsmidler		271.0	304.6	265.9
Varelager		3.1	7.6	2.6
Kundefordringer		89.0	61.8	73.2
Kontraktseiendeler		34.4	69.1	21.4
Andre kortsiktige fordringer		18.9	10.7	10.6
Kontanter og kontantekvivalenter		71.8	57.8	84.4
Sum Omløpsmidler		217.2	207.1	192.2
Eiendeler holdt for salg	11	48.7	-	89.1
Sum Eiendeler		536.9	511.7	547.2
Beløp i MNOK	Note	Q3 2023	Q3 2022	2022
Aksjekapital	10	57.6	55.5	55.5
Egne aksjer		-1.8	-1.5	-1.8
Annen innskutt egenkapital		440.4	430.6	431.5
Sum innskutt egenkapital		496.2	484.5	485.2
Annen egenkapital		-222.6	-223.7	-226.3
Sum opptjent egenkapital		-222.6	-223.7	-226.3
Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-0.2	-
Sum Egenkapital		273.6	260.6	258.9
Langsiktig rentebærende gjeld		-	5.1	-
Langsiktige leieforpliktelser		40.0	39.5	35.5
Langsiktige avsetninger		1.2	3.4	0.5
Sum langsiktig gjeld		41.2	48.0	36.0
Leverandørgjeld		50.1	30.0	38.1
Annen kortsiktig gjeld		72.3	60.5	67.5
Kortsiktig rentebærende gjeld		26.7	31.9	44.4
Kortsiktige leieforpliktelser		15.2	13.2	13.6
Kortsiktige Kontraktforpliktelser		28.7	51.3	18.2
Kortsiktige Avsetninger		7.6	16.2	10.5
Sum kortsiktig gjeld		200.5	203.1	192.2
Sum Gjeld		241.7	251.1	228.3
Gjeld holdt for salg	11	21.6	-	60.0
Sum Egenkapital og Gjeld		536.9	511.7	547.2

Opstilling 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
Aksjelønn	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	0.9	0.7	-	1.6	-1.1	0.6
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	-	-	-	2.3	-	2.3	-	2.3
Utvidet årsresultat	-	-	-	-	-0.1	-0.1	-	-0.1
Utstedelse av aksjer	2.1	-	8.8	-	-	11.0	-	11.0
Aksjelønn	-	-	-	1.5	-	1.5	-	1.5
Andre endringer	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital per 30.09.2023	57.6	-1.8	440.4	-230.0	7.4	273.6	-	273.6

Sammendratt konsolidert kontantstrømpoppstilling (urevidert)

Beløp i MNOK	Note	Q3 2023	Q3 2022	YTD 2023	YTD 2022	2022
Periodens resultat		-4.4	-0.7	2.3	1.5	-1.5
Justert for						
Skattekostnad	8	0.4	0.1	2.4	0.5	2.3
Avskrivninger og nedskrivninger	5, 6	2.7	1.7	7.1	5.1	5.1
Andel resultat etter skatt av tilknyttet selskap		0.3	-	0.1	-	0.2
Avskrivninger bruksrettigheter etter IFRS 16	7	3.9	3.7	11.8	11.3	15.3
Netto endring i avsetninger for forpliktelse		1.3	-2.0	-2.9	2.5	-8.2
Renteinntekter		-2.0	-	-5.5	-0.4	-2.9
Rentekostnader		2.6	1.4	7.3	3.1	5.5
Endringer i arbeidskapital;						
Endringer i varelager		-0.2	0.5	4.0	1.4	1.9
Endringer i kundefordringer og andre fordringer		24.6	3.3	-4.5	-21.4	-25.4
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		-15.8	-24.2	-10.2	7.0	43.6
Andre endringer		1.1	-1.0	-0.2	-8.5	-2.9
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter før renter og skatt		14.5	-17.2	11.6	2.1	33.2
Mottatte renter		2.0	-	5.5	0.4	2.9
Betalte renter		-2.6	-1.4	-7.3	-3.1	-5.5
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		13.9	-18.6	9.8	-0.5	30.5
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	5	-0.8	-	-3.1	-5.3	-13.0
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		-	-	-	0.4	0.4
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	6	-1.7	-	-4.8	-	-5.0
Innbetalinger ved salg av virksomhet		-	7.5	-	8.8	10.0
Utgang datterselskap innregnet som tilknyttet selskap		-	-	-	-	-1.7
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-2.5	7.5	-7.9	3.9	-9.4
Netto innbetaling fra utstedelse av aksjer		9.5	1.4	10.7	2.7	2.7
Innbetaling ved salg av egne aksjer		-	-4.0	-	-4.4	0.2
Utbetaling ved kjøp av egne aksjer		-	-	-	-	-4.4
Betaling av avdrag på leieforpliktelser	7	-3.5	-3.5	-12.0	-11.0	-14.9
Endringer driftskreditt valuta		-29.0	-14.5	-17.8	-22.1	-1.1
Nedbetaling av lån		-	-	-	-	-
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-22.9	-20.7	-19.1	-34.8	-17.5
Kontanter og kontaktekvivalenter IB		88.3	89.5	93.1	88.7	88.7
Kontantstrøm gjennom perioden		-11.5	-31.9	-17.2	-31.5	3.6
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontaktekvivalenter		-0.3	0.1	0.6	0.5	0.7
Kontanter og kontaktekvivalenter UB		76.5	57.8	76.5	57.8	93.1
*) Består av:						
Kontanter og kontaktekvivalenter i balansen videreført virksomhet		71.8	57.7	71.8	57.7	84.4
Kontanter og kontaktekvivalenter i balansen ikke videreført virksomhet		4.7	-	4.7	-	8.7
Trekk på kassekreditt videreført virksomhet		-	0.1	-	0.1	-
Kontanter og kontaktekvivalenter i kontantstrømanalysen		76.5	57.8	76.5	57.8	93.1

Noter til det sammensatte delårsregnskapet per Q3 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 kontroll elementet 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 40,3%.

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 avtale og tidligere kommunisert plan. Gjenværende virksomhet - inkludert prosjektvirksomhet, eiendomsmasse og øvrige eiendeler er lagt ut for salg i markedet.

Note 4 Transaksjoner med nærstående

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

I Q3 2023 trer Johan Håkansson inn i konsernets ledelse og som primærinnsider. Som del av konsernledelsen i Goodtech ASA er Johan Håkansson invitert i konsernets aksjebaserte insentivprogram for ledende ansatte. Mer om konsernets insentivprogrammer for ledende ansatte finnes i selskapets retningslinjer for lønn til ledende ansatte, publisert på www.goodtech.no.

I kvartalet ble gjennomført en rettet emisjon i forbindelse med Johan Håkansson sin deltakelse i programmet, hvor Håkansson tegnet seg for 17 241 aksjer.

Etter transaksjonen eier Johan Håkansson totalt 36 212 aksjer i Goodtech ASA.

Tegninger i aksjespareprogrammet for alle ansatte tegnet følgende primærinnsidere seg i kvartalet:

Margrethe Hauge, Konsernsjef, 8 103 aksjer. Ny beholdning 138 131 aksjer

Øyvind Osjord, CFO, 8 103 aksjer. Ny beholdning 88 536 aksjer (inkl. nærstående og kontrollerte selskaper)

Erling Gresvoll Olsen, CSO, 8 103 aksjer. Ny beholdning 78 436 aksjer

Thomas Bordvik, styremedlem, 5 172 aksjer. Ny beholdning 19 168 aksjer

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	-	3.1	0.3	3.4
Avganger	-	-	-0.1	-0.1
Valutajusteringer	-	0.1	-	0.1
Andre endringer	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 30/09/2023	-	21.3	28.7	50.0
Akkumulerte avskrivninger per 01/01/2023	-	-9.1	-20.2	-29.3
Årets avskrivninger	-	-3.3	-0.6	-3.8
Valutajusteringer	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger per 30/09/2023	-	-12.4	-20.7	-33.2
Balanseført verdi 30.09. 2023	-	8.8	8.0	16.8

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	-	4.7	-	4.7
Valutajusteringer	0.2	-	0.1	0.3
Andre endringer	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 30/09/2023	157.5	23.1	6.8	187.5
Akkumulerte avskrivninger per 01/01/2023	-3.0	-10.4	-5.3	-18.7
Årets avskrivninger	-	-1.3	-0.6	-1.9
Årets nedskrivninger	-	-0.2	-	-0.2
Valutajusteringer	-0.1	-	-0.1	-0.2
Akkumulerte avskrivninger per 30/09/2023	-3.1	-11.7	-6.0	-20.8
Balanseført verdi 30.09. 2023	154.4	11.4	0.8	166.6

Note 7 Effekter leasing IFRS 16

Beløp i MNOK	Q3 2023	Q3 2022	YTD 2023	YTD 2022	2022
Leiekostnad IFRS16	3.5	4.6	12.0	12.9	17.4
EBITDA	3.5	4.6	12.0	12.9	17.4
Avskrivninger IFRS16	-3.9	-3.7	-11.8	-11.3	-15.3
Driftsresultat EBIT	-0.4	0.9	0.3	1.6	2.1
Netto finansposter	-0.5	-0.5	-1.4	-1.4	-1.9
Resultat før skatt	-1.0	0.4	-1.2	0.2	0.2

Note 8 Skattekostnad

Den effektive skattesatsen påvirkes av ulike skattesatser i Norge og Sverige. Konsernet hadde skattemessig fremførbart underskudd på 243 MNOK ved utgangen av 2022, hvorav ca. 200 MNOK i Norge.

Underskudd til fremføring som vedrører ikke videreført virksomhet i Finland utgjør 37,8 MNOK ved utgangen av 2022, denne er ikke medregnet i det fremførbare underskuddet på 243 MNOK.

Beløp i MNOK	Q3 2023	Q3 2022	YTD 2023	YTD 2022	2022
Endring utsatt skatt	0.4	0.1	2.4	0.5	2.3
Betalbar skatt	-	-	-	-	-
Sum skattekostnad	0.4	0.1	2.4	0.5	2.3

Beløp i MNOK	Norge	Sverige	SUM
Utsatt skattefordel	31.9	2.1	34.0

Note 9 Spesifikasjon av inntekter

Inntekter (MNOK)	Q3 2023	Q3 2022*	YTD 2023	YTD 2022*	2022
Fastprisprosjekter	35,2	27,7	131,0	101,7	138,4
Løpende timebasert tjenesteytelse	171,0	71,6	450,6	222,8	322,9
Produktsalg	8,7	9,9	21,0	42,4	46,5
Andre inntekter	0,3	3,6	0,7	4,5	6,7
Sum Inntekter	215,2	113,0	603,4	371,3	514,5

Inntekter (MNOK)	Q3 2023	Q3 2022*	YTD 2023	YTD 2022*	2022
Norge	175,3	89,5	494,0	285,5	400,4
Sverige	17,3	11,6	37,7	42,3	48,2
Øvrig utland	22,6	11,9	71,7	43,5	65,9
Sum Inntekter	215,2	113,0	603,4	371,3	514,5

*Beløpene for Q3 2022 og YTD 2022 er omarbeidet i henhold til kravene i IFRS 5

Note 10 Aksjeforhold

Selskapets aksjekapital består av 28 146 910 aksjer pålydende NOK 2 til sammen kr 56 293 820 pr 30.09.2023. Goodtech eier 900 773 egne aksjer (3,2%) som er registrert i VPS pr. 30.09.2023

De 20 største aksjonærene i Goodtech ASA per 30.09.2023

Navn	Antall aksjer	Andel %
WESTHAWK AS	2 750 000	9,77 %
GRIEG KAPITAL AS	2 386 966	8,48 %
GORA AS	1 516 246	5,39 %
STACO AS	1 169 103	4,15 %
TVECO AS	1 100 000	3,91 %
MUEN INVEST AS	912 000	3,24 %
GOODTECH ASA	900 773	3,20 %
ALTEA AS	898 321	3,19 %
ACUMULUS AS	756 388	2,69 %
MP PENSJON PK	739 964	2,63 %
A/S POLYCORP	690 659	2,45 %
WEINTRAUB AS	629 723	2,24 %
REMIS AS	400 000	1,42 %
OMA INVEST AS	354 666	1,26 %
OVERÅ	352 000	1,25 %
KES AS	350 684	1,25 %
PART INVEST AS	350 000	1,24 %
TROLLHAUG INVEST AS	320 000	1,14 %
JOF INVEST AS	300 000	1,07 %
BUEN	300 000	1,07 %
Totalt 20 største aksjonærer	17 177 493	61,03 %
Totalt antall aksjer	28 146 910	100,00 %

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

En rettet emisjon ble besluttet gjennomført den 21.09.2023 i forbindelse med incentive program og aksjeprogram for ansatte i 3. kvartal 2023. Det ble i perioden besluttet tegnet på 656 167 aksjer som ikke er registrert i VPS per 30.09.2023. Registrert i foretaksregisteret den 17.10.2023.

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 er til salgs i markedet sammen 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:

Eiendeler holdt for Salg (Beløp i MNOK)	Q3 2023	
Anleggsmidler	36.5	
Omløpsmidler	12.3	
Totale eiendeler fra avhendelsesgruppe holdt for salg	48.7	
Gjeld holdt for salg (MNOK)	Q3 2023	
Langsiktig gjeld	4.9	
Kortsiktig gjeld	16.7	
Total gjeld fra avhendelsesgruppe holdt for salg	21.6	
Resultat ikke videreført virksomhet (MNOK)	Q3 2023	Q3 2022
Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet	-4.2	-0.9
Resultat etter skatt ikke videreført virksomhet	-4.2	-0.9

Virksomheten på Åland leverte et resultat etter skatt (ikke-videreført virksomhet) på -4,2 MNOK i Q3 2023, mot -0,9 MNOK i samme periode i 2022. Det negative resultatet på Åland sammenliknet med fjoråret skyldes prosjektnedskrivning i ett større prosjekt som er i slutfasen av leveranse til kunde. Konsernet har iverksatt tiltak og følger opp øvrig prosjektportefølje for å sikre at driften på Åland fortsetter som forventet.

Note 12 Hendelser etter balansedagen

En rettet emisjon ble besluttet gjennomført den 21.09.2023 i forbindelse med konsernets RSU-program for ledende ansatte, samt aksjeprogram for alle konsernets ansatte i Q3 2023. Det ble i perioden tegnet 656 167 aksjer som ikke er registret i VPS per 30.09.2023, men som er meldt registrert i foretaksregisteret den 17.10.2023. Mer informasjon om konsernets insentivprogrammer og rutiner for kompensasjon finnes i eget dokument med Retningslinjer for lønn til ledende ansatte, samt konsernets Lederlønsrapport for 2022, som begge er tilgjengelige på konsernets nettside; www.goodtech.no.

Goodtech ASA inngikk i Q3 en avtale om kjøp av Skala AS sin forretningsenhet for industriell IT, automasjon og prosesssteknikk 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 1. oktober, og virksomheten vil derfor ha påvirkning på konsernets regnskaper fra Q4 2023.

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: Definert 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.

Egenkapitalgrad: Sum egenkapital / Sum eiendeler.

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

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