

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEP 2018

Generic Sweden AB (publ)

Tredje kvartalet 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen stiger till 14,1 MSEK (12,2 MSEK).
- Rörelseresultatet ökar till 2,7 MSEK (1,3 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,2 MSEK (1,2 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet är 0 MSEK (-1,9 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 2,2 MSEK (-0,6 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,18 SEK (-0,05 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3,5 MSEK (2,0 MSEK).

Januari – september 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 43,4 MSEK (37,5 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 6,2 MSEK (2,2 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 5,0 MSEK (1,9 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet är -0,3 MSEK (-10,7 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 4,7 MSEK (-8,8 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,38 SEK (-0,71 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 8,1 MSEK (1,9 MSEK).

Denna information är Generic Sweden AB (publ) skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom Anders Hanssons försorg för offentliggörande kl 17.00 den 15 november 2018.

Generic Sweden AB grundades 1993 och är idag en renodlad Telekomverksamhet specialiserad på larm-, SMS- och faxtjänster med högsta tillförlitlighet. Telekomverksamheten drivs i dotterbolaget Generic Mobile som är en specialiserad teleoperatör med ett eget nät för kritisk kommunikation. Tjänster och produkter erbjuds inom produktområdena Minicall och Messit. Telekom omsatte c:a 50 Mkr under 2017 och har 15 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North med kortnamnet GENI. Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: Fortsatt stabil tillväxt och ökad lönsamhet

Generic har under det tredje kvartalet en fortsatt stark försäljning och växer med 15% jämfört med samma period förra året. Samtidigt förbättras rörelseresultatet från 1,3 MSEK till 2,7 MSEK.

Tillväxten är en effekt av nytillkomna kunder på Generics plattform för messaginglösningar. Vi ser fortsatt positivt på marknadens efterfrågan av tjänster inom A2P-messaging och att vår egenutvecklade plattform hjälper våra kunder att förbättra sina egna processer och levererar tydliga mervärden.

I kvartalet har vi också haft en god trafik i Minicallnätet som effekt av sommarens räddningspådrag. Ökad försäljning och god trafikvolym accelererar rörelseresultatet.

Coop, Scandic och Länsförsäkringar är några av de kunder som under kvartalet integrerat sig mot Generics plattform för messaging.

Koncernens utveckling i sammandrag

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2018	2017	2017
Nettoomsättning, MSEK	14,1	12,2	52,8
Rörelseresultat, MSEK	2,7	1,3	4,9
Rörelsemarginal, %	19,5	10,4	9,2
Resultat före skatt, MSEK	2,8	1,3	4,9
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	2,2	1,2	4,1
Resultat från avvecklad verksamhet	0	-1,9	-11
Årets resultat	2,2	-0,6	-6,9
Resultat per aktie, kr	0,18	-0,05	-0,56

Omsättning och resultat

Samtliga siffror avser koncernen och uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år om inget annat anges.

Tredje kvartalet 2018

Nettoomsättningen uppgick till 14,1 MSEK (12,2 MSEK), vilket är en ökning med 15 procent jämfört med samma period 2017.

Rörelseresultatet ökade jämfört med tredje kvartalet 2017 och uppgick till 2,7 MSEK (1,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 19,5 procent (10,4 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 3,1 MSEK (1,5 MSEK).

Perioden januari – sep 2018

Nettoomsättningen uppgick till 43,4 MSEK (37,5 MSEK), vilket är en ökning med 16 procent jämfört med samma period 2017.

Rörelseresultatet ökade jämfört med tredje kvartalet 2017 och uppgick till 6,2 MSEK (2,2 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 14,4 procent (5,9 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 7,2 MSEK (2,7 MSEK).

Telekomverksamheten

Telekomverksamheten består av en specialiserad teleoperatör med eget radionät för kritisk kommunikation. Generic Mobile erbjuder ett komplett utbud av meddelandetjänster som kombinerar SMS, e-post, fax och personsökning till företag, myndigheter och organisationer med extremt höga krav på

tillgänglighet, säkerhet och service. Produkterna marknadsförs under namnen Minicall™ och Messit™.

Bland kunderna finns polisen, räddningstjänsten, sjukhus, energibolag, bank- och försäkringsbolag samt privata larmföretag. Generic Mobile är även leverantör till TeliaSonera, Telenor, Tele2 och 3.

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2018	2017	2017
Nettoomsättning, MSEK	14,1	11,8	50,7
Rörelseresultat, MSEK	3,3	1,7	8
Rörelsemarginal, %	23,4	14	15,8

Utveckling under tredje kvartalet 2018

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 14,1 MSEK (11,8 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,3 MSEK (1,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 23,4 procent (14,0 procent).

Utveckling januari – sep 2018

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 43,2 MSEK (35,8 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 8,6 MSEK (4,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 19,9 procent (13,1 procent).

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 16,0 MSEK (17,0 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,0 MSEK (0,0 MSEK) och någon långfristig räntebärande skuld fanns inte.

Soliditeten var vid utgången av perioden 63,3 procent (67,1 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan - sep uppgick till 8,1 MSEK (1,2 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1,4 MSEK (6,0 MSEK).

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 12,2 MSEK (3,7 MSEK), redovisad i beloppet för raden kassaflöde från finansieringsverksamheten. Totala kassaflödet under jan - sep uppgick till -1,7 MSEK (4,2 MSEK).

Investeringar

Investeringarna under jan - sep uppgick till 1,1 MSEK och avser nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet i form av ny IP baserad teknik samt teknisk utrustning.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO. Under jan - sep uppgick fakturering till 2,1 MSEK (2,7 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -2,6 MSEK (-3,1 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-sep 2018 till 15 (16). Antalet medarbetare vid periodens slut till 14 (14).

Aktien

Generics aktie är listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Generic har i maj månad lämnat en aktieutdelning om 1 kr/aktie (0,3). Noteringskursen var den 30 sep 2018 6,50 kr (4,65 kr), vilket är en ökning med 40 procent jämfört med samma tidpunkt 2017. Det totala marknadsvärdet var cirka 80 MSEK (cirka 57 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 sep 2018 uppgick antalet utestående aktier i Generic till 12 292 020, envar med ett kvotvärde om 0,80 kr, motsvarande ett aktiekapital om 9 833 616 kr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Generics verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer vilka omnämns i årsredovisningen för 2017. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2017 avgavs.

Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande ekonomisk information

Finansiella rapporter och pressmeddelanden finns tillgängliga på webbplatsen www.generic.se.

Bokslutskommuniké 2018	14 februari 2019
Rapport för första kvartalet 2019	15 maj 2019
Årsstämma 2019	15 maj 2019
Rapport för andra kvartalet 2019	23 augusti 2019
Rapport för tredje kvartalet 2019	15 november 2019

Stockholm den 15 november 2018
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Niclas Granholm
Kent-Åke Jönsson
Fredrik Svedberg
Stefan Widén
Jonas Jegerborn, *verkställande direktör*

Notera

Informationen är sådan som Generic Sweden ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande kl.17.00 den 15 november 2018.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jonas Jegerborn, VD och koncernchef tel 08-601 38 00, e-post: jonas.jegerborn@generic.se

Anders Hansson, CFO tel 08-601 38 00, e-post: anders.hansson@generic.se

Koncernens rapport över totalresultatet

kSEK	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	14 061	12 207	43 406	37 479	52 770
Övriga rörelseintäkter			3		
Totala intäkter	14 061	12 207	43 409	37 479	52 770
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 470	-6 257	-20 325	-18 271	-24 821
Övriga externa kostnader	-1 618	-1 494	-5 505	-6 149	-8 499
Personalkostnader	-2 879	-2 940	-10 429	-10 385	-13 826
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-349	-243	-907	-468	-763
Övriga rörelsekostnader					
Andel i resultat från intresseföretag					
Rörelseresultat	2 745	1 273	6 243	2 206	4 861
Finansnetto	25	32	101	14	44
Resultat före skatt	2 770	1 305	6 344	2 220	4 905
Skatt	-614	-83	-1 340	-288	-852
Årets resultat från kvarvarande verksamheter	2 156	1 222	5 004	1 932	4 053
Resultat från avvecklad verksamhet	0	-1 865	-300	-10 707	-10 962
Årets resultat	2 156	-643	4 704	-8 775	-6 909
Övrigt totalresultat					
Periodens totalresultat	2 156	-643	4 704	-8 775	-6 909
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	2 156	-643	4 704	-8 775	-6 909
Resultat per aktie, SEK	0,18	-0,05	0,38	-0,71	-0,56

kSEK	TELEKOM				
	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	14 068	11 847	43 169	35 750	50 690
Rörelseresultat	3 293	1 661	8 607	4 679	8 012
Rörelsemarginal	23,4%	14,0%	19,9%	13,1%	15,8%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	-7	360	237	1 729	2 080	14 061	12 207	43 406	37 479	52 770
Rörelseresultat	-548	-388	-2 364	-2 473	-3 151	2 745	1 273	6 243	2 206	4 861
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	19,5%	10,4%	14,4%	5,9%	9,2%
Finansnetto	-	-	-	-	-	25	32	101	14	44
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	2 770	1 305	6 344	2 220	4 905

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med samt koncernelimineringar.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP		31 DEC
	2018	2017	2017
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	6 250	5 817	6 073
Materiella anläggningstillgångar	4 560	4 799	4 504
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 000	6 537	4 596
Summa anläggningstillgångar	11 810	17 153	15 173
Varulager	137	237	227
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	13 300	13 107	18 215
Likvida medel	16 009	16 980	17 725
Summa omsättningstillgångar	29 446	30 324	36 167
Summa tillgångar	41 256	47 477	51 340
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	26 119	31 841	33 707
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	26 119	31 841	33 707
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner			
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 716	6 032
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	9 105	8 920	11 601
Summa skulder	15 137	15 636	17 633
Summa eget kapital och skulder	41 256	47 477	51 340

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 5 817 (5 817) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 382	869	6 143	1 071	-4 714
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	147	1 131	1 989	820	5 426
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 529	2 000	8 132	1 891	712
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25	-106	1 444	5 985	7 909
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-11 292	-3 688	-3 688
Periodens kassaflöde	3 504	1 894	-1 716	4 188	4 933
Likvida medel vid periodens början	12 505	15 086	17 725	12 792	12 792
Likvida medel vid periodens slut	16 009	16 980	16 009	16 980	17 725

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2018	2017	2017
Ingående eget kapital	33 707	44 304	44 304
Periodens totalresultat	4 704	-8 775	-6 909
Aktieutdelning	-12 292	-3 688	-3 688
Utgående eget kapital	26 119	31 841	33 707
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	26 119	31 841	33 707

Nyckeltal

	JULI - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Tillväxt					
Intäkstillväxt	15%	-2%	16%	-2%	3%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	19,5%	10,4%	14,4%	5,9%	9,2%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	11,1%	4,1%	22,7%	6,2%	12,7%
Avkastning på eget kapital	8,6%	3,8%	17,9%	5,3%	10,4%
Finansiell ställning					
Soliditet	63,3%	67,1%	63,3%	67,1%	65,7%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr					
Data per aktie					
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	2,12	2,59	2,12	2,59	2,74
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,29	0,16	0,66	0,15	0,06
Resultat per aktie, SEK	0,18	-0,05	0,38	-0,71	-0,56
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	15	16	15	16	15
Nettoomsättning per anställd, kSEK	937	763	2 894	2 342	3 518
EBIT per anställd, kSEK	183	80	416	138	324

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	729	678	2 091	2 695	3 370
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	729	678	2 091	2 695	3 370
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-30	-33	-85	-359	-409
Övriga externa kostnader	-709	-1 125	-2 755	-3 886	-4 963
Personalkostnader	-529	-476	-1 788	-1 475	-1 948
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9	-9	-27	-25	-34
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-548	-965	-2 564	-3 050	-3 984
Finansnetto	28	-1 246	270	-9 833	-9 793
Resultat före skatt	-520	-2 211	-2 294	-12 883	-13 777
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	11 182
Skatt	-	-	-	-	-1 540
Periodens resultat	-520	-2 211	-2 294	-12 883	-4 135

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2018	2017	2017
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	43	99	90
Finansiella anläggningstillgångar	12 778	18 315	16 362
Summa anläggningstillgångar	12 821	18 414	16 452
Fordringar	4 143	8 674	16 218
Likvida medel	5 298	4 957	5 025
Summa omsättningstillgångar	9 441	13 631	21 243
Summa tillgångar	22 262	32 045	37 695
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	21 194	27 032	35 780
Summa eget kapital	21 194	27 032	35 780
Avsättningar	-	3 174	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	1 068	1 839	1 915
Summa skulder	1 068	5 013	1 915
Summa eget kapital och skulder	22 262	32 045	37 695

Noter

● NOT 1 Redovisningsprinciper

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

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisning har tillämpats