

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2018

Generic Sweden AB (publ)

Fjärde kvartalet 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 16,6 MSEK (15,3 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,3 MSEK (2,7 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,7 MSEK (2,1 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet: 0 MSEK (-0,3 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 1,7 MSEK (1,9 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,14 SEK (0,15 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4,4 MSEK (-1,2 MSEK).

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

- Nettoomsättningen uppgick till 60,0 MSEK (52,8 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 8,6 MSEK (4,9 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 6,7 MSEK (4,1 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet: -0,3 MSEK (-11,0 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 6,4 MSEK (-6,9 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,52 SEK (-0,56 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 12,6 MSEK (0,7 MSEK).
- Utdelningsförslag: 0,80 kr per aktie (varav 0,50 kr engångsutdelning).

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 14 februari 2019.

VD-kommentar: Fortsatt god tillväxt och ett utvecklande 2018

Generic fortsätter leverera stark tillväxt och omsättningen i fjärde kvartalet ökar till 16,6 MSEK att jämföra med 15,3 MSEK motsvarande period förra året. Rörelseresultatet uppgick till 2,3 MSEK (2,7 MSEK).

Bolagets tillväxt drivs framförallt av ökade intäkter inom A2P Messaging där vi implementerat nya lösningar för både nya och befintliga kunder. Generic har sedan länge en stark position inom segmenten larm, säkerhet samt vård och omsorg och vi växer fortsatt inom dessa. Vi har under hösten ökat våra resurser inom sälj- och marknadsföring och ser nu en god framgång för vårt erbjudande även inom andra segment såsom logistik, retail, bemanning och inte minst marknadsföring. De ökade satsningarna har belastat resultatet under Q4.

Med vår egenutvecklade kommunikationsplattform kan vi hjälpa våra kunder att utveckla avancerad och effektiv kommunikation för en mängd olika processer, t.ex. larmhantering, personalbemanning och logistikflöden. Detta sker ofta genom att Generics tekniker utvecklar processspecifika API:er mellan kundens IT-system och Generics plattform.

Inom vårt andra verksamhetsområde Paging (Minicall) har vi under kvartalet genomfört en modernisering av vår prissättning. Bland annat har vi övergått från teckenbaserad prissättning till ett enhetspris per meddelande. Detta har skapat en enklare och tydligare prissättning för våra kunder. Även våra abonnemangspriser har justerats. Totalt har dessa åtgärder bidragit till en ökad intäkt under kvartalet.

2018 har varit ett mycket utvecklande år för Generic. Efter avyttringen av konsultverksamheten (juni 2017) har vi kunnat fokusera fullt ut på att utveckla bolaget inom området Messaging. Vi har förstärkt funktionerna utveckling, försäljning och marknadsföring genom att rekrytera några av branschens mest meriterade medarbetare, accelererat vår tillväxt och samtidigt förbättrat resultatet.

Vi är nu ett sammansvetsat team och går med bestämda steg in i 2019 med sikte på att fortsätta utveckla bolaget.

Koncernens utveckling i sammandrag

| MSEK | Fjärde kvartalet | | Januari - December | |
|--|------------------|------|--------------------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Nettoomsättning, MSEK | 16,6 | 15,3 | 60,0 | 52,8 |
| Rörelseresultat, MSEK | 2,3 | 2,7 | 8,6 | 4,9 |
| Rörelsemarginal, % | 14,0 | 17,4 | 14,3 | 9,2 |
| Resultat före skatt, MSEK | 2,3 | 2,7 | 8,7 | 4,9 |
| Årets resultat från kvarvarande verksamhet | 1,7 | 2,1 | 6,7 | 4,1 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0,0 | -0,3 | -0,3 | -11,0 |
| Övrigt total resultat | | | | |
| Periodens totalresultat | 1,7 | 1,9 | 6,4 | -6,9 |
| Resultat per aktie, kr | 0,15 | 0,15 | 0,52 | -0,56 |

Omsättning och resultat

Samtliga siffror avser koncernen och uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Fjärde kvartalet 2018

Nettoomsättningen uppgick till 16,6 MSEK (15,3 MSEK), vilket är en ökning med 8 procent jämfört med samma period 2017.

Rörelseresultatet försämrades jämfört med fjärde kvartalet 2017 och uppgick till 2,3 MSEK (2,7 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal på 14,0 procent (17,4). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,7 MSEK (3,0 MSEK).

Perioden januari –december 2018

Nettoomsättningen uppgick till 60,0 MSEK (52,8 MSEK), vilket är en ökning med 7 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 8,6 MSEK (4,9 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,3 procent (9,2). Rörelseresultatet före avskrivningar var 9,8 MSEK (5,6 MSEK).

Resultat av avvecklad konsultverksamhet uppgick till -0,3 MSEK (-11,0 MSEK).

Telekomverksamheten

Telekomverksamheten består av en specialiserad teleoperatör med eget radionät för kritisk kommunikation. Generic 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.

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

| Telekomverksamheten | | | | |
|---------------------|------------------|------|-------------------|------|
| | Fjärde kvartalet | | Januari - Decembe | |
| MSEK | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Nettoomsättning, | 16,7 | 14,9 | 59,8 | 50,7 |
| Rörelseresultat | 2,9 | 3,3 | 11,5 | 8 |
| Rörelsemarginal, % | 17,3 | 22,3 | 19,2 | 15,8 |

Utveckling under fjärde kvartalet 2018

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 16,7 MSEK (14,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,9 MSEK (3,3 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 17,3 procent (22,3 procent).

Utveckling januari – december 2018

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 59,8 MSEK (50,7 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 11,5 MSEK (8,0 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 19,2 procent (15,8 procent). Ökningen i omsättning är hänförlig till satsningarna för tillväxt inom affärsområde Messaging.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 20,4 MSEK (17,7 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 60,3 procent (65,7 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – dec uppgick till 12,6 MSEK (0,7 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten, uppgick till 1,4 MSEK (7,9 MSEK).

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 12,2 MSEK (3,7 MSEK), redovisad i beloppet för raden kassaflöde från finansieringsverksamheten. Bolaget utnyttjar inte sin checkräkningskredit om 5 MSEK. Årets totala kassaflöde uppgick till 2,6 MSEK (4,9 MSEK).

Investeringar

Investeringar om 1,2 MSEK 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 - dec uppgick faktureringen till 3,4 MSEK (3,4 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -2,9 MSEK (-4,0 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – dec 2018 till 15 (15). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 17 (15).

Aktien

Generics aktie är noterat på NASDAQ OMX First North med handelsbeteckningen GENI.

Noteringskursen var den 31 december 2018 7,20 kr (4,58 kr), vilket är en uppgång med 57 procent jämfört med samma tidpunkt 2017. Det totala marknadsvärdet var cirka 88,5 MSEK (cirka 56,3 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 december 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 angavs.

Förslag till utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att för 2018 lämna en utdelning om 0,80 kr per aktie.

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.

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

Årsstämma kommer att hållas den 15 maj 2019 kl. 17.30 i Waterfront Building, Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras kring den 12 april 2019 på bolagets hemsida www.generic.se. Årsredovisningen för 2018 beräknas publiceras kring den 26 april 2019 och den kommer att hållas tillgänglig på bolagets hemsida www.generic.se.

Stockholm den 14 februari 2019
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 14 februari 2019.

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 | OKT - DEC | | JAN - DEC | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Nettoomsättning | 16 641 | 15 291 | 60 047 | 52 770 |
| Övriga rörelseintäkter | | 0 | 3 | |
| Totala intäkter | 16 641 | 15 291 | 60 050 | 52 770 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Handelsvaror | -7 015 | -6 550 | -27 340 | -24 821 |
| Övriga externa kostnader | -2 434 | -1 934 | -7 939 | -8 499 |
| Personalkostnader | -4 516 | -3 857 | -14 945 | -13 826 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -352 | -295 | -1 259 | -763 |
| Rörelseresultat | 2 324 | 2 655 | 8 567 | 4 861 |
| Finansnetto | 23 | 30 | 124 | 44 |
| Resultat före skatt | 2 347 | 2 685 | 8 691 | 4 905 |
| Skatt | -602 | -564 | -1 942 | -852 |
| Årets resultat från kvarvarande verksamhet | 1 745 | 2 121 | 6 749 | 4 053 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0 | -255 | -300 | -10 962 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| Periodens totalresultat | 1 745 | 1 866 | 6 449 | -6 909 |
| Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare | 1 745 | 1 866 | 6 449 | -6 909 |
| Resultat per aktie, SEK | 0,14 | 0,15 | 0,52 | -0,56 |

| kSEK | TELEKOM | | | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | OKT - DEC | JAN - DEC | OKT - DEC | JAN - DEC |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Nettoomsättning | 16 659 | 14 940 | 59 828 | 50 690 |
| Rörelseresultat | 2 876 | 3 333 | 11 483 | 8 012 |
| Rörelsemarginal | 17,3% | 22,3% | 19,2% | 15,8% |

| kSEK | ONCERNGEMENSAMT o ELIMINERINGA | | | | KONCERNEN | | | |
|---------------------|--------------------------------|------|-----------|--------|-----------|--------|---------|--------|
| | OKT - DEC | | JAN - DEC | | OKT - DEC | | JAN-DEC | |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Nettoomsättning | -18 | 351 | 219 | 2 080 | 16 641 | 15 291 | 60 047 | 52 770 |
| Rörelseresultat | -552 | -678 | -2 916 | -3 151 | 2 324 | 2 655 | 8 567 | 4 861 |
| Rörelsemarginal | - | - | - | - | 14,0% | 17,4% | 14,3% | 9,2% |
| Finansnetto | - | - | - | - | 23 | 30 | 124 | 44 |
| Resultat före skatt | - | - | - | - | 2 347 | 2 685 | 8 691 | 4 905 |

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

| kSEK | 31 DEC | 31 DEC |
|--|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Tillgångar | | |
| Immateriella tillgångar ¹⁾ | 6 227 | 6 073 |
| Materiella anläggningstillgångar | 4 306 | 4 504 |
| Långfristiga räntebärande fordringar | | |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 1 000 | 4 596 |
| Summa anläggningstillgångar | 11 533 | 15 173 |
| Varulager | 212 | 227 |
| Kortfristiga räntebärande fordringar | | |
| Övriga fordringar | 14 119 | 18 215 |
| Likvida medel | 20 374 | 17 725 |
| Summa omsättningstillgångar | 34 705 | 36 167 |
| Summa tillgångar | 46 238 | 51 340 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 27 864 | 33 707 |
| Eget kapital hänförligt till minoritet | | |
| Summa eget kapital | 27 864 | 33 707 |
| Långfristiga skulder | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | | |
| Avsättning till pensioner | | |
| Övriga långfristiga avsättningar | 6 047 | 6 032 |
| Uppskjutna skatteskulder | | |
| Kortfristiga skulder | | |
| Övriga kortfristiga avsättningar | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | |
| Övriga kortfristiga skulder | 12 327 | 11 601 |
| Summa skulder | 18 374 | 17 633 |
| Summa eget kapital och skulder | 46 238 | 51 340 |

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| kSEK | OKT - DEC | | JAN-DEC | |
|--|-----------|--------|---------|--------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 2 299 | -5 785 | 8 442 | -4 714 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | 2 141 | 4 606 | 4 130 | 5 426 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 4 440 | -1 179 | 12 572 | 712 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -75 | 1 924 | 1 369 | 7 909 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 0 | -11 292 | -3 688 |
| Periodens kassaflöde | 4 365 | 745 | 2 649 | 4 933 |
| Likvida medel vid periodens början | 16 009 | 16 980 | 17 725 | 12 792 |
| Likvida medel vid periodens slut | 20 374 | 17 725 | 20 374 | 17 725 |

Eget kapital, koncernen i sammandrag

| kSEK | 31 DEC | 31 DEC |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Ingående eget kapital | 33 707 | 44 304 |
| Utdelning till aktieägare | -12 292 | -3 688 |
| Periodens totalresultat | 6 449 | -6 909 |
| Utgående eget kapital | 27 864 | 33 707 |
| Hänförligt till: | | |
| Moderbolagets ägare | 27 864 | 33 707 |

Nyckeltal

| | OKT - DEC | | JAN - DEC | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Tillväxt | | | | |
| Intäktstillväxt | 9% | 16% | 14% | 3% |
| Marginaler | | | | |
| Rörelsemarginal, EBIT | 14,0% | 17,4% | 14,3% | 9,2% |
| Avkastningsmått | | | | |
| Avkastning på sysselsatt kapital | 8,7% | 8,2% | 28,3% | 12,7% |
| Avkastning på eget kapital | 6,5% | 6,5% | 21,9% | 10,4% |
| Finansiell ställning | | | | |
| Soliditet | 60,3% | 65,7% | 60,3% | 65,7% |
| Skuldsättningsgrad, ggr | - | - | - | - |
| Räntetäckningsgrad, ggr | 589 | 198 | 871 | 98 |
| Data per aktie | | | | |
| Genomsnittligt antal aktier | 12 292 020 | 12 292 020 | 12 292 020 | 12 292 020 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 2,27 | 2,74 | 2,27 | 2,74 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK | 0,36 | -0,10 | 1,02 | 0,06 |
| Resultat per aktie, SEK | 0,14 | 0,15 | 0,52 | -0,56 |
| Anställda | | | | |
| Genomsnittligt antal anställda | 16 | 15 | 15 | 15 |
| Nettoomsättning per anställd, kSEK | 1 040 | 1 019 | 4 003 | 3 518 |
| EBIT per anställd, kSEK | 145 | 177 | 571 | 324 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| kSEK | OKT - DEC | | JAN - DEC | |
|--|--------------|--------------|---------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Nettoomsättning | 1 299 | 675 | 3 390 | 3 370 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | - | - |
| Totala intäkter | 1 299 | 675 | 3 390 | 3 370 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Handelsvaror | -30 | -50 | -115 | -409 |
| Övriga externa kostnader | -523 | -1 077 | -3 278 | -4 963 |
| Personalkostnader | -1 106 | -473 | -2 894 | -1 948 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -8 | -9 | -35 | -34 |
| Övriga rörelsekostnader | | | | |
| Rörelseresultat | -368 | -934 | -2 932 | -3 984 |
| Finansnetto | 25 | 40 | 295 | -9 793 |
| Resultat före skatt | -343 | -894 | -2 637 | -13 777 |
| Bokslutsdispositioner | 11 583 | 11 182 | 11 583 | 11 182 |
| Skatt | -1 932 | -1 540 | -1 932 | -1 540 |
| Periodens resultat | 9 308 | 8 748 | 7 014 | -4 135 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| kSEK | 31 DEC | 31 DEC |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Tillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 34 | 90 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 12 778 | 16 362 |
| Summa anläggningstillgångar | 12 812 | 16 452 |
| Fordringar | 15 858 | 16 218 |
| Likvida medel | 4 793 | 5 025 |
| Summa omsättningstillgångar | 20 651 | 21 243 |
| Summa tillgångar | 33 463 | 37 695 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Bundet och fritt Eget kapital | 30 501 | 35 780 |
| Summa eget kapital | 30 501 | 35 780 |
| Avsättningar | | |
| Övriga långfristiga skulder | | |
| Kortfristiga skulder | 2 962 | 1 915 |
| Summa skulder | 2 962 | 1 915 |
| Summa eget kapital och skulder | 33 463 | 37 695 |

Noter

● NOT 1 Redovisningsprinciper

Denna Bokslutskommuniké har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Bokslutskommunikén 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. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisning tillämpats.