

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2017

Generic Sweden AB (publ)

Fjärde kvartalet 2017 – Kvarvarande verksamhet, jämförbara siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 15,3 MSEK (13,2 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,7 MSEK (1,4 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,1 MSEK (0,3 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet: -0,3 MSEK (1,1 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 1,9 MSEK (3,2 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,15 SEK (0,26 SEK).
- Periodens kassaflöde uppgick till 0,7 MSEK (-1,7 MSEK).

Januari – december 2017 - Kvarvarande verksamhet, jämförbara siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 52,8 MSEK (51,3 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 4,9 MSEK (5,3 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 4,1 MSEK (3,3 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet: -11,0 MSEK (2,2 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till -6,9 MSEK (7,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,56 SEK (0,59 SEK).
- Periodens kassaflöde uppgick till 4,9 MSEK (-0,6 MSEK).
- Utdelningsförslag: 1,00 kr per aktie varav 0,70 kr per aktie är engångsutdelning relaterad till avyttringen av konsultverksamheten.

Informationen är sådan som Generic Sweden ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 14 februari 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. Remium Nordic Holding AB är bolagets Certified Advisor. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se.

VD-kommentar: Ökad omsättning och förbättrat resultat

Verksamhetens omsättning och resultat ökade under fjärde kvartalet jämfört med samma period förra året. Marginalerna har förbättrats under perioden vilket också bidragit till det förbättrade resultatet. Verksamheten har under perioden haft en fortsatt positiv utveckling och fått ett flertal nya kunder och partners/återförsäljare. Vi har under perioden stärkt vår position inom området verksamhetskritisk kommunikation och utvecklat meddelandeplattformen.

Vi levererar idag tids- och verksamhetskritiska meddelanden både via eget radionät och via samarbeten med andra operatörer. Våra kunder finns företrädesvis inom områdena samhällssäkerhet och telekom och omfattar både företag, myndigheter och organisationer med extremt höga krav på tillgänglighet, säkerhet och service.

Bland kunderna kan nämnas SOS Alarm, polisen, räddningstjänsten, sjukhus, energibolag, bank- och försäkringsbolag samt privata larmföretag. Även de stora telekomoperatörerna som Telia, Telenor, Tele2 och 3 återfinns bland våra kunder.

Genom att leverera information via tillförlitlig kanal, till rätt mottagare i rätt tid, bidrar vi till att rädda liv samt reducera skada på materiella egendomar.

Generic Sweden AB:s försäljning av konsultverksamheten under Q2 2017 innebär att de koncerngemensamma kostnaderna kommer att minska under innevarande år. Bolagets soliditet och finansiella ställning är stark. Det föranleder oss att utöver ordinarie utdelning om 0,30 kr per aktie också föreslå en engångsutdelning om 0,70 kr per aktie för innevarande år. Bolagets expansionsmöjligheter är oförändrat goda efter aktieutdelningen.

Telekomverksamhetens fokus är att skapa tillväxt och att stärka positionen som en av de ledande leverantörerna av tids- och verksamhetskritiska meddelanden i Sverige.

Koncernens utveckling i sammandrag

MSEK	Fjärde kvartalet		Januari - December	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning, MSEK	15,3	13,2	52,8	51,3
Rörelseresultat, MSEK	2,7	1,4	4,9	5,3
Rörelsemarginal,%	17,4	10,4	9,2	10,3
Resultat före skatt, MSEK	2,7	1,4	4,9	5,2
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	2,1	0,3	4,1	3,3
Resultat från avvecklad verksamhet	-0,3	1,1	-11,0	2,2
Övrigt total resultat		1,8		1,8
Periodens totalresultat	1,9	3,2	-6,9	7,3
Resultat per aktie, kr	0,15	0,26	-0,56	0,59

Omsättning och resultat

Samtliga siffror avser koncernen och uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år, omräknad m h t avveckling av konsultverksamheten.

Fjärde kvartalet 2017

Nettoomsättningen uppgick till 15,3 MSEK (13,2 MSEK), vilket är en ökning med 16 procent jämfört med samma period 2016.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med fjärde kvartalet 2016 och uppgick till 2,7 MSEK (1,4 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal på 17,4 procent (10,4). Rörelseresultatet före avskrivningar var 3,0 MSEK (1,6 MSEK).

Perioden januari –december 2017

Nettoomsättningen uppgick till 52,8 MSEK (51,3 MSEK), vilket är en ökning med 3 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 4,9 MSEK (5,3 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 9,2 procent (10,3). Rörelseresultatet före avskrivningar var 5,6 MSEK (6,5 MSEK).

Resultat av avvecklad konsultverksamhet uppgick till -11,0 MSEK varav 0,9 MSEK avsåg administrativa kostnader och 1 MSEK avsåg förlust från innehavet i Empir Group AB (fd MSC Group AB).

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 Telia, Telenor, Tele2 och 3.

Telekomverksamheten				
	Fjärde kvartalet		Januari - December	
MSEK	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning,	14,9	12,4	50,7	48,4
Rörelseresultat	3,3	2,5	8,0	9,4
Rörelsemarginal, %	22,3	20,4	15,8	19,4

Utveckling under fjärde kvartalet 2017

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 14,9 MSEK (12,4 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,3 MSEK (2,5 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 22,3 procent (20,4).

Omsättning och resultat ökade framförallt inom Messit som en följd av ökad satsning inom försäljning.

Optimering av såväl intäkter som kostnader har skett under fjärde kvartalet.

Utveckling januari – december 2017

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 50,7 MSEK (48,4 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 8,0 MSEK (9,4 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 15,8 procent (19,4 procent).

Ökningen i omsättning är hänförlig till satsningarna för tillväxt inom affärsområde Messit.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 17,7 MSEK (12,9 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 65,3 procent (64,2 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – dec uppgick till 0,9 MSEK (6,4 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten, vari avyttringen av konsultverksamheten ingår, uppgick till +7,7 MSEK (- 3,6 MSEK).

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 3,7 MSEK (3,7 MSEK), redovisad som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Bolaget utnyttjar inte sin checkräkningskredit om 10 MSEK. Årets totala kassaflöde uppgick till 4,9 MSEK (-0,6 MSEK).

Investeringar

Investeringar om 2,0 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 (4,1 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -4,0 MSEK (-4,1 MSEK). Moderbolaget redovisar i finansnettot en förlust om 8,9 MSEK från avyttringen av konsultverksamheten samt en förlust om 1 MSEK från innehavet av aktier i Empir Group AB (fd MSC Group AB), varav 0,3 MSEK realiserats under fjärde kvartalet. VD Fredrik Svedberg har sagt upp sin anställning i Generic Sweden AB. Tillsättning av ny VD kommer att samordnas med tillsättning av ny VD i dotterbolaget Generic Mobile AB.

Intressebolag

Bolagets andel om 20% av aktierna i affärsnätverket NESP (Network Enabling System Partner) avyttrades i samband med avvecklingen av konsultverksamheten.

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – dec 2017 till 15 (17). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 15 (15).

Aktien

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

Noteringskursen var den 31 december 2017 4,58 kr (5,30 kr), vilket är en nedgång med 14 procent jämfört med samma tidpunkt 2016. Det totala marknadsvärdet var cirka 56,3 MSEK (cirka 65,1 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 december 2017 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 2016. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2016 angavs.

Förslag till utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att för 2017 lämna en utdelning om 1,00 kr per aktie varav 0,70 kr per aktie är engångsutdelning relaterad till avyttringen av konsultverksamheten.

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.

Årsstämma 2018..... 15 maj 2018
Rapport för andra kvartalet 2018..... 23 augusti 2018
Rapport för tredje kvartalet 2018..... 15 november 2018

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

Stockholm den 14 februari 2018
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Erik Gabrielson
Kent-Åke Jönsson
Stefan Widén
Fredrik Svedberg, *verkställande direktör*

Notera

Informationen är sådan som Generic Sweden ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 14 februari 2018.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Svedberg, VD och koncernchef tel 08-601 38 00, e-post: fredrik.svedberg@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	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	15 291	13 168	52 770	51 266
Övriga rörelseintäkter		-3		
Totala intäkter	15 291	13 165	52 770	51 266
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-6 550	-5 992	-24 821	-21 499
Övriga externa kostnader	-2 266	-1 975	-8 831	-9 052
Personalkostnader	-3 525	-3 645	-13 494	-14 261
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-295	-179	-763	-1 179
Övriga rörelsekostnader				
Andel i resultat från intresseföretag				
Rörelseresultat	2 655	1 374	4 861	5 275
Finansnetto	30	-12	44	-43
Resultat före skatt	2 685	1 362	4 905	5 232
Skatt	-564	-1 092	-852	-1 943
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	2 121	270	4 053	3 289
Resultat från avvecklad verksamhet	-255	1 105	-10 962	2 166
Övrigt totalresultat		1815		1815
Periodens totalresultat	1 866	3 190	-6 909	7 270
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 866	3 190	-6 909	7 270
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,26	-0,56	0,59

kSEK	TELEKOM			
	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	14 940	12 383	50 690	48 391
Rörelseresultat	3 333	2 528	8 012	9 400
Rörelsemarginal	22,3%	20,4%	15,8%	19,4%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT o ELIMINERINGAR				KONCERNEN			
	OKT - DEC		JAN - DEC		OKT - DEC		JAN - DEC	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	351	785	2 080	2 875	15 291	13 168	52 770	51 266
Rörelseresultat	-678	-1 154	-3 151	-4 125	2 655	1 374	4 861	5 275
Rörelsemarginal	-	-	-	-	17,4%	10,4%	9,2%	10,3%
Finansnetto	-	-	-	-	30	-12	44	-43
Resultat före skatt	-	-	-	-	2 685	1 362	4 905	5 232

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC	
	2017	2016
Tillgångar		
Immateriella tillgångar ¹⁾	5 817	19 024
Materiella anläggningstillgångar	4 760	5 627
Långfristiga räntebärande fordringar		
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4 596	918
Summa anläggningstillgångar	15 173	25 569
Varulager	227	229
Kortfristiga räntebärande fordringar		
Övriga fordringar	18 215	30 381
Likvida medel	17 725	12 871
Summa omsättningstillgångar	36 167	43 481
Summa tillgångar	51 340	69 050
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	33 707	44 304
Eget kapital hänförligt till minoritet		
Summa eget kapital	33 707	44 304
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder		
Avsättning till pensioner		
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 032
Uppskjutna skatteskulder		672
Kortfristiga skulder		
Övriga kortfristiga avsättningar		
Kortfristiga räntebärande skulder		
Övriga kortfristiga skulder	11 601	18 042
Summa skulder	17 633	24 746
Summa eget kapital och skulder	51 340	69 050

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 5 817 (19 024) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2017	2016	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 120	2 033	2 191	7 932
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-2 071	-3 555	-1 251	-1 576
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-951	-1 522	940	6 356
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 696	-597	7 681	-3 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	400	-3 688	-3 288
Periodens kassaflöde	745	-1 719	4 933	-568
Likvida medel vid periodens början	16 980	14 511	12 792	13 360
Likvida medel vid periodens slut	17 725	12 792	17 725	12 792

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2017	2016
Ingående eget kapital	44 304	40 722
Utdelning till aktieägare	- 3 688	- 3 688
Periodens totalresultat	- 6 909	7 270
Utgående eget kapital	33 707	44 304
Hänförligt till:		
Moderbolagets ägare	33 707	44 304

Nyckeltal

	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2017	2016	2017	2016
Tillväxt				
Intäktsstillväxt	16%	- 1%	3%	4%
Marginaler				
Rörelsemarginal, EBIT	17,4%	10,4%	9,2%	10,3%
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital	8,2%	5,2%	12,7%	12,5%
Avkastning på eget kapital	6,5%	3,2%	10,4%	7,7%
Finansiell ställning				
Soliditet	65,3%	64,2%	65,3%	64,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	226	83	98	85
Data per aktie				
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	2,74	3,60	2,74	3,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,08	-0,12	0,08	0,52
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,26	-0,56	0,59
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	15	15	15	17
Nettoomsättning per anställd, kSEK	1019	878	3 518	3 016
EBIT per anställd, kSEK	177	92	324	310

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	675	1029	3 370	4 086
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Totala intäkter	675	1029	3 370	4 086
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-50	-174	-409	-555
Övriga externa kostnader	-1077	-1429	-4 963	-5 600
Personalkostnader	-473	-574	-1948	-1963
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9	-6	-34	-93
Övriga rörelsekostnader				
Rörelseresultat	-934	-1 154	-3 984	-4 125
Finansnetto	39	-15	-9 794	397
Resultat före skatt	-895	-1 169	-13 778	-3 728
Bokslutsdispositioner	7 052	9 053	7 052	9 053
Skatt	-631	-1 106	-631	-1 106
Periodens resultat	5 526	6 778	-7 357	4 219

I rörelsens kostnader för jan – dec 2017 ingår administrativa kostnader om 0,8 MSEK hänförliga till utvecklad konsultverksamhet. I finansnettot för helåret 2017 ingår förlust från avyttringen av konsultverksamheten om 8,9 MSEK och samt förlust om 1,0 MSEK från innehavet i Empir Group AB (fd MSC Group AB), varav 0,3 MSEK realiserats under 2017.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2017	2016
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	90	18
Finansiella anläggningstillgångar	16 363	31 865
Summa anläggningstillgångar	16 453	31 883
Fordringar	16 226	17 593
Likvida medel	5 025	425
Summa omsättningstillgångar	21 251	18 018
Summa tillgångar	37 704	49 901
Eget kapital och skulder		
Bundet och fritt Eget kapital	32 558	43 603
Summa eget kapital	32 558	43 603
Avsättningar	4 130	3 174
Övriga långfristiga skulder		
Kortfristiga skulder	1 016	3 124
Summa skulder	5 146	6 298
Summa eget kapital och skulder	37 704	49 901

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.