

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI 2014

## Generic Sweden AB (publ)

### Andra kvartalet 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 27,0 MSEK (30,6 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,4 MSEK (1,1 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,4 MSEK (1,1 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,04 SEK (0,09 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,2 MSEK (-3,1 MSEK).

### Januari – juni 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 54,3 MSEK (65,7 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,7 MSEK (2,5 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,7 MSEK (2,5 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,06 SEK (0,20 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,1 MSEK (4,8 MSEK).

**Detta är Generic** Generic Sweden AB bedriver konsult- och telekomverksamhet med fokus på kritisk kommunikation inom områden där det ställs krav på extremt hög tillförlitlighet. Konsultverksamheten tillhandahåller tjänster och lösningar för lednings- och kommunikationssystem till försvaret, myndigheter och industrin. Telekomverksamheten är en specialiserad teleoperatör, som driver ett eget radionät och erbjuder meddelandetjänster för kritiska situationer under varumärkena Minicall och Messit. Gruppen omsatte 116 Mkr under 2013 och har c:a 70 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North Premier med kortnamnet GENI. Remium Nordic AB är bolagets Certified Advisor. Ytterligare information om bolaget finns på [www.generic.se](http://www.generic.se)

## VD-kommentar: Fortsatt starkt för Telekom – svagare för Konsult

Såväl omsättning som rörelseresultat försämrades jämfört med samma kvartal förra året. Minskningen i omsättning är i huvudsak hänförlig till konsultverksamheten och beror på mindre utnyttjande av underkonsulter. Vi har ett sämre resultat i både telekomverksamheten och i konsultverksamheten.

Konsultverksamhetens minskade omsättning beror på mindre utnyttjande av underkonsulter. Vår strategiskt långsiktiga satsning mot segmentet Sjö och Mark är anledningen till det sämre resultatet och denna satsning har belastat resultatet med 2,1 miljoner kronor under första halvåret. Vi har nu anställt 11 personer inom detta område.

Generellt har efterfrågan på konsultverksamhetens tjänster varit fortsatt god under perioden. Leveranserna av våra egna konsulttjänster har fortsatt i samma omfattning som tidigare.

Jämfört med samma kvartal förra året så minskade omsättningen och resultatet inom telekomverksamheten. Nedgången i omsättning och resultat är hänförlig till minskade trafikvolymerna och ökade driftskostnader. Telekomverksamheten redovisar dock fortsatt både hög lönsamhet och stabil efterfrågan. Vi har under perioden fortsatt arbetet med och investeringen i vårt eget radionät, med syfte att både bibehålla samt förbättra tillgänglighet, säkerhet och service.

### Koncernens utveckling i sammandrag

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MS EK	27	30,6	116,1
Rörelseresultat, MS EK	0,4	1,1	-9,4
Rörelsemarginal, %	1,6	3,7	neg
Resultat före skatt, MS EK	0,4	1,1	-9,5
Resultat per aktie, kr	0,04	0,09	-0,74

## Omsättning och resultat

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

### Andra kvartalet 2014

Nettoomsättningen uppgick till 27,0 MSEK (30,6 MSEK), vilket är en minskning med 12 procent jämfört med samma period 2013.

Rörelseresultatet minskade jämfört med andra kvartalet 2013 och uppgick till 0,4 MSEK (1,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 1,6 procent (3,7 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 0,9 MSEK (1,6 MSEK).

Nedgången i omsättning är hänförlig till färre antal underleverantörer i konsultverksamheten. Resultatminskningen är framförallt hänförlig till satsningen mot segmenten Sjö och Mark. Telekomverksamheten uppvisar en lägre volym och därmed resultat och marginal.

### Perioden januari – juni 2014

Nettoomsättningen uppgick till 54,3 MSEK (65,7 MSEK), vilket är en minskning med 17 procent jämfört med samma period 2013.

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första halvåret 2013 och uppgick till 0,7 MSEK (2,5 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 1,4 procent (3,8 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,7 MSEK (3,5 MSEK).

## Affärsområdena

# Konsultverksamheten

Konsultverksamheten fokuserar på verksamhetskritisk kommunikation till kunder med krav på extremt hög tillförlitlighet. Generic erbjuder högkvalitativa tjänster för verksamhetsutveckling, tekniskt upphandlingsstöd och teknisk systemutveckling. Våra konsulter har expertkompetens inom kommunikation-, sensor-,

informations- och ledningssystem och arbetar ofta i teknikens framkant. Kunderna finns inom försvar, samhällssäkerhet och produktutvecklande industri (energi, telekommunikation, transport och medicinsk teknik).

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	15,4	18,7	69,1
Rörelseresultat, MSEK	-0,8	-0,2	-14,2
Rörelsemarginal, %	-4,9	-0,9	neg

### Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 15,4 MSEK (18,7 MSEK).

Rörelseresultatet försämrades jämfört med andra kvartalet förra året och uppgick till -0,8 MSEK (-0,2 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -4,9 procent (-0,9 procent).

Nedgången i omsättning beror på ett minskat utnyttjande av bolagets ramavtal från underkonsulters sida. Resultatminskningen är framförallt hänförlig till satsningen mot segmenten Sjö och Mark, bland annat med etablering av kontor i Karlskrona.

### Utveckling under januari - juni

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 32,0 MSEK (42,4 MSEK),

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första halvåret förra året och uppgick till -0,9 MSEK (0,0 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -2,8 procent (0,0 procent).

Vår satsning mot segmentet Sjö och Mark är anledningen till det sämre resultatet och denna satsning har belastat resultatet med 2,1 miljoner kronor under första halvåret.

## 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.

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	12,2	12,8	50,7
Rörelseresultat, MSEK	2,6	3,1	10,9
Rörelsemarginal, %	21,6	24,3	21,4

### Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 12,2 MSEK (12,8 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,6 MSEK (3,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 21,6 procent (24,3 procent). Nedgången i omsättning och resultat är hänförlig till minskade trafikvolym och ökade driftskostnader.

### Utveckling januari - juni

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 23,9 MSEK (25,0 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 4,6 MSEK (5,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 19,0 procent (22,9 procent).

## Övrig finansiell information

### Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 24,3 MSEK (20,9 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,0 MSEK (0,3 MSEK) och någon långfristig räntebärande skuld fanns inte.

Soliditeten var vid utgången av perioden 56,9 procent (61,5 procent).

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 0 MSEK (-4,4 MSEK). Bolaget utnyttjar inte sin checkräkningskredit om 20 MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till -0,5 MSEK (0,4 MSEK).

### Investeringar

Investeringar om 0,6 MSEK har gjorts i utrustning till det nyetablerade konsultkontoret i Karlskrona.

### Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under första halvåret uppgick intern fakturering till 2,9 MSEK (3,3 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -2,9 MSEK (-3,2 MSEK).

### Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP (Network Enabling System Partner) AB med ett bokfört värde på 0,2 MSEK (0,2 MSEK). NESP:s omsättning för perioden jan – juni 2014 uppgår till 51,5 MSEK (jan-dec 2013: 48,2 MSEK). Rörelseresultat jan – juni 2014: 0,2 MSEK (jan – dec 2013: -1,3 MSEK). Redovisat eget kapital i NESP per 20140630: 1,2 MSEK.

### Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-juni 2014 till 59 (61). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 66 (61).

### Aktien

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

Noteringskursen var den 30 juni 2014 3,53 kr (4,03 kr), vilket är en nedgång med 12 procent jämfört med samma tidpunkt 2013. Det totala marknadsvärdet var cirka 43,4 MSEK (cirka 49,5 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 juni 2014 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 2013. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2013 angavs.

## 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](http://www.generic.se).

Rapport för tredje kvartalet 2014 .....13 november 2014  
Bokslutskommuniké 2014 .....13 februari 2015  
Rapport för första kvartalet 2015 ..... 12 maj 2015  
Årsstämma 2015 .....12 maj 2015

Stockholm den Stockholm den 21 augusti 2014  
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 och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 21 augusti 2014.

### För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Svedberg, VD och koncernchef .....tel 08-601 38 00, e-post: [fredrik.svedberg@generic.se](mailto:fredrik.svedberg@generic.se)  
Anders Hansson, CFO .....tel 08-601 38 00, e-post: [anders.hansson@generic.se](mailto:anders.hansson@generic.se)

## Koncernens rapport över totalresultatet

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	26 950	30 593	54 316	65 680	116 102
Övriga rörelseintäkter	-2	-1	-3	10	3
<b>Totala intäkter</b>	<b>26 948</b>	<b>30 592</b>	<b>54 313</b>	<b>65 690</b>	<b>116 105</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-7 958	-12 305	-17 193	-28 363	-44 701
Övriga externa kostnader	-3 946	-2 729	-7 059	-5 827	-13 020
Personalkostnader	-14 189	-13 833	-28 404	-27 816	-54 612
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-475	-479	-937	-969	-12 910
Övriga rörelsekostnader					
Andel i resultat från intresseföretag	64	-116	21	-216	-241
<b>Rörelseresultat</b>	<b>444</b>	<b>1 130</b>	<b>741</b>	<b>2 499</b>	<b>-9 379</b>
Finansnetto	4	-17	-8	-30	-132
<b>Resultat före skatt</b>	<b>448</b>	<b>1 113</b>	<b>733</b>	<b>2 469</b>	<b>-9 511</b>
Skatt	-11	24	-23	47	359
<b>Periodens resultat</b>	<b>437</b>	<b>1 137</b>	<b>710</b>	<b>2 516</b>	<b>-9 152</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>437</b>	<b>1 137</b>	<b>710</b>	<b>2 516</b>	<b>-9 152</b>
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	437	1 137	710	2 516	-9 152
<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>0,04</b>	<b>0,09</b>	<b>0,06</b>	<b>0,20</b>	<b>-0,74</b>

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	12 197	12 760	23 938	24 994	50 732	15 416	18 654	31 984	42 412	69 094
Rörelseresultat	2 630	3 101	4 560	5 721	10 870	-753	-175	-894	24	-14 242
Rörelsemarginal	21,6%	24,3%	19,0%	22,9%	21,4%	-4,9%	-0,9%	-2,8%	0,1%	neg

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	-663	-821	-1 606	-1 726	-3 724	26 950	30 593	54 316	65 680	116 102
Rörelseresultat	-1 433	-1 796	-2 925	-3 246	-6 007	444	1 130	741	2 499	-9 379
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	1,6%	3,7%	1,4%	3,8%	neg
Finansnetto	-	-	-	-	-	4	-17	-8	-30	-312
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	448	1 113	733	2 469	-9 511

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.



## Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2014	2013	2013
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella tillgångar <sup>1)</sup>	20 454	31 726	20 824
Materiella anläggningstillgångar	2 440	3 023	2 383
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	819	534	821
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>23 713</b>	<b>35 283</b>	<b>24 028</b>
Varulager	314	430	363
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	30 838	35 918	33 655
Likvida medel	4 331	866	4 835
<b>Summa omsättningsstillgångar</b>	<b>35 483</b>	<b>37 214</b>	<b>38 853</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>59 196</b>	<b>72 497</b>	<b>62 881</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	33 663	44 621	32 953
Eget kapital hänförligt till minoritet			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>33 663</b>	<b>44 621</b>	<b>32 953</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	1 436	1 390	1 436
Övriga långfristiga avsättningar	6 290	4 669	6 290
Uppskjutna skatteskulder			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder		254	
Övriga kortfristiga skulder	17 807	21 563	22 202
<b>Summa skulder</b>	<b>25 533</b>	<b>27 876</b>	<b>29 928</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>59 196</b>	<b>72 497</b>	<b>62 881</b>

<sup>1)</sup> Av immateriella tillgångar utgör 19 024 (29 544) kSEK goodwill.

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	597	1 007	1 087	2 301	4 716
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-2 831	-4 079	-967	2 505	4 712
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 234	-3 072	120	4 806	9 428
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-311	104	-624	-33	-432
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-171		-4 389	-4 643
Periodens kassaflöde	-2 545	-3 139	-504	384	4 353
Likvida medel vid periodens början	6 876	4 005	4 835	482	482
Likvida medel vid periodens slut	4 331	866	4 331	866	4 835

## Eget kapital, koncernen i sammandrag

kS EK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2014	2013	2013
Ingående eget kapital	32 953	42 105	42 105
Periodens totalresultat	710	2 516	-9 152
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>33 663</b>	<b>44 621</b>	<b>32 953</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
<b>Moderbolagets ägare</b>	<b>33 663</b>	<b>44 621</b>	<b>32 953</b>

## Nyckeltal

NYCKELTAL	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
<b>Tillväxt</b>					
Intäkts tillväxt	-12%	-36%	-17%	-29%	-29%
<b>Marginaler</b>					
Rörelsemarginal, EBIT	1,6%	3,7%	1,4%	3,8%	neg
<b>Avkastningsmått</b>					
Avkastning på sysselsatt kapital	1,4%	2,6%	2,3%	5,5%	neg
Avkastning på eget kapital	1,3%	2,6%	2,1%	5,8%	neg
<b>Finansiell ställning</b>					
Soliditet	56,9%	61,5%	56,9%	61,5%	52,4%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,01	0,00	0,00	-
Räntetäckningsgrad, ggr	27	28	17	40	-
<b>Data per aktie</b>					
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, S EK	2,74	3,63	2,74	3,63	2,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, S EK	-0,18	-0,25	0,01	0,39	0,77
Resultat per aktie, S EK	0,04	0,09	0,06	0,20	-0,74
<b>Anställda</b>					
Genomsnittligt antal anställda	60	56	59	61	57
Nettoomsättning per anställd, kS EK	449	546	921	1077	2 037
EBIT per anställd, kS EK	7	20	13	41	-165

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	1449	1608	2 897	3 298	6 516
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>1 449</b>	<b>1 608</b>	<b>2 897</b>	<b>3 298</b>	<b>6 516</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-921	-879	-1814	-1766	-3 547
Övriga externa kostnader	-1493	-1931	-3 056	-3 578	-6 685
Personalkostnader	-418	-533	-855	-1073	-2 065
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-50	-61	-97	-127	-225
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 433</b>	<b>-1 796</b>	<b>-2 925</b>	<b>-3 246</b>	<b>-6 006</b>
Finansnetto	-7	-9	-12	-18	-8 403
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 440</b>	<b>-1 805</b>	<b>-2 937</b>	<b>-3 264</b>	<b>-14 409</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	9 043
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 440</b>	<b>-1 805</b>	<b>-2 937</b>	<b>-3 264</b>	<b>-5 366</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2014	2013	2013
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	223	382	302
Materiella anläggningstillgångar	77	62	43
Finansiella anläggningstillgångar	34 315	42 697	34 315
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>34 615</b>	<b>43 141</b>	<b>34 660</b>
Fordringar	4 135	8 732	5 796
Likvida medel	1 209	159	501
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>5 344</b>	<b>8 891</b>	<b>6 297</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>39 959</b>	<b>52 032</b>	<b>40 957</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet och fritt Eget kapital	33 890	38 929	36 827
<b>Summa eget kapital</b>	<b>33 890</b>	<b>38 929</b>	<b>36 827</b>
Avsättningar	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	6 069	13 103	4 130
<b>Summa skulder</b>	<b>6 069</b>	<b>13 103</b>	<b>4 130</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>39 959</b>	<b>52 032</b>	<b>40 957</b>

## 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