

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2014

Generic Sweden AB (publ)

Första kvartalet 2014 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 27,4 MSEK (35,1 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,3 MSEK (1,4 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 0,3 MSEK (1,4 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (0,11 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,4 MSEK (7,9 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

VD-kommentar: SVAGARE RESULTAT MEN POSITIVT KASSAFLÖDE

Det första kvartalet utvecklades något svagare än beräknat. Jämfört med samma kvartal förra året så minskade omsättningen och rörelseresultatet försämrades. Den minskade omsättningen är i huvudsak hänförlig till konsultverksamheten och beror på mindre nyttjande av underkonsulter. Vi har ett sämre resultat i både telekomverksamheten och i konsultverksamheten. Anledningen till det sämre resultatet i konsultverksamheten beror på vår nya satsning mot segmentet Sjö och Mark, där vi nu har 7 personer anställda. Satsningen följer plan. Om vi exkluderar resultatet från segmentet Sjö och Mark är resultatet för konsultverksamheten bättre än föregående år.

Våra satsningar och min övertygelse bygger på att det är möjligt att bygga ett konkurrenskraftigt och lönsamt konsultföretag inom försvarssektorn samt övrig offentlig sektor. Min uppfattning är baserad på att konsultverksamheten har långvariga och utmärkta

kundrelationer, hög kompetens samt att det på lång sikt finns goda möjligheter att bibehålla bra timpriser.

Omsättningen i Telekomverksamheten var något lägre än motsvarande kvartal förra året, vilket beror på en minskning av trafikvolymerna. Rörelseresultatet under första kvartalet var lägre än motsvarande period förra året, vilket dels beror på minskade trafikintäkter och dels på ökade driftskostnader. Men totalt sett var efterfrågan på våra tjänster fortsatt god. Vi har under perioden påbörjat arbetet och investeringen i vårt eget radionät med syfte att både bibehålla samt att förbättra tillgänglighet, säkerhet och service.

Koncernens utveckling i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	27,4	35,1	116,1
Rörelseresultat, MSEK	0,3	1,4	-9,4
Rörelsemarginal, %	1,1	3,9	neg
Resultat före skatt, MSEK	0,3	1,4	-9,5
Resultat per aktie, kr	0,02	0,11	-0,74

Omsättning och resultat

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

Första kvartalet 2014

Nettoomsättningen uppgick till 27,4 MSEK (35,1 MSEK), vilket är en nedgång med 22 procent jämfört med samma period 2013.

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första kvartalet 2013 och uppgick till 0,3 MSEK (1,4 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 1,1 procent (3,9 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 0,8 MSEK (1,9 MSEK).

Nedgången i omsättning och resultat är huvudsakligen hänförlig till färre antal underleverantörer i konsultverksamheten. Resultatminskningen är också hänförlig till konsultverksamhetens breddning av verksamheten samt minskad volym i telekomverksamheten.

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).

Konsultverksamheten

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	16,6	23,8	69,1
Rörelseresultat, MSEK	-0,1	0,2	-14,2
Rörelsemarginal, %	neg	0,8	neg

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 16,6 MSEK (23,8 MSEK).

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första kvartalet förra året och uppgick till -0,1 MSEK (0,2 MSEK). Nedgång i omsättning och resultat är hänförlig till det faktum att bolaget erfarit en nedgång i underkonsulters utnyttjande av bolagets ramavtal. Resultatminskningen är också hänförlig till breddningen av verksamheten mot Sjö och Mark bland annat med etablering av kontor i Karlskrona.

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.

Telekomverksamheten

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	11,7	12,2	50,7
Rörelseresultat, MSEK	1,9	2,6	10,9
Rörelsemarginal, %	16,4	21,4	21,4

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 11,7 MSEK (12,2 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 1,9 MSEK (2,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 16,4 procent (21,4 procent).

Nedgången i omsättning och resultat är hänförlig till minskade trafikvolym och ökade driftskostnader.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 26,9 MSEK (24,0 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,0 MSEK (0,4 MSEK) och någon långfristig räntebärande skuld fanns inte.

Soliditeten var vid utgången av perioden 50,3 procent (57,5 procent)

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – mars uppgick till 2,4 MSEK (7,9 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,3 MSEK (-0,1 MSEK).

Koncernens checkräkningskredit om 20 MSEK utnyttjades ej. Periodens totala kassaflöde uppgick till 2,0 MSEK (3,5 MSEK).

Investeringar

Bolaget har inte gjort några större investeringar under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO

Under jan - mars uppgick intern fakturering till 1,4 MSEK (1,7 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,5 MSEK (-1,5 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – mars 2014 till 59 (66). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 66 (63).

Aktien

Generics aktie är sedan 7 februari 2011 listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI.

Noteringskursen var den 31 mars 4,08 kr (4,60 kr), vilket är en nedgång med 11 procent jämfört med samma tidpunkt 2013. Det totala marknadsvärdet var cirka 50,2 MSEK (cirka 56,5 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 2013 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 utöver de som angavs i årsredovisningen 2013.

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 andra kvartalet 2014	21 augusti 2014
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 14 maj 2014
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Erik Gabrielson
Kent-Åke Jönsson
Peter Ragnarsson
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. 16.30 den 14 maj 2014.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Svedberg, VD och koncerncheftel 08-601 38 00, e-post: fredrik.svedberg@generic.se
Anders Hansson, CFOtel 08-601 38 00, e-post: anders.hansson@generic.se

Koncernens rapport över totalresultatet

kSEK	JAN - MARS		JAN - DEC
	2014	2013	2013
Nettoomsättning	27 366	35 087	116 102
Övriga rörelseintäkter	-1	11	3
Totala intäkter	27 365	35 098	116 105
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-9 235	-16 058	-44 701
Övriga externa kostnader	-3 113	-3 098	-13 020
Personalkostnader	-14 215	-13 983	-54 612
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-462	-490	-12 910
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Andeliresultat från intresseföretag	-43	-100	-241
Rörelseresultat	297	1 369	-9 379
Finansnetto	-12	-13	-132
Resultat före skatt	285	1 356	-9 511
Skatt	-12	23	359
Periodens resultat	273	1 379	-9 152
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	273	1 379	-9 152
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	273	1 379	-9 152
Resultat per aktie, SEK	0,02	0,11	-0,74

kSEK	TELEKOM			KONSULT		
	JAN - MARS		JAN - DEC	JAN - MARS		JAN - DEC
	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	11 741	12 234	50 732	16 568	23 758	69 094
Rörelseresultat	1 930	2 620	10 870	-141	199	-14 242
Rörelsemarginal	16,4%	21,4%	21,4%	neg	0,8%	neg

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR			KONCERNEN		
	JAN - MAR		JAN - DEC	JAN - MARS		JAN - DEC
	2014	2013	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	-943	-905	-3 724	27 366	35 087	116 102
Rörelseresultat	-1 492	-1 450	-6 007	297	1 369	-9 379
Rörelsemarginal	-	-	-	1,1%	3,9%	neg
Finansnetto	-	-	-	-12	-13	-132
Resultat före skatt	-	-	-	285	1 356	-9 511

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MAR	31 MAR	31 DEC
	2014	2013	2013
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	20 633	31 918	20 824
Materiella anläggningstillgångar	2 425	3 414	2 383
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	766	626	821
Summa anläggningstillgångar	23 824	35 958	24 028
Varulager	343	196	363
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	35 048	35 524	33 655
Likvida medel	6 876	4 005	4 835
Summa omsättningstillgångar	42 267	39 725	38 853
Summa tillgångar	66 091	75 683	62 881
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	33 226	43 484	32 953
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	33 226	43 484	32 953
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	1 436	1 390	1 436
Övriga långfristiga avsättningar	6 290	4 985	6 290
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder		425	
Övriga kortfristiga skulder	25 139	25 399	22 202
Summa skulder	32 865	32 199	29 928
Summa eget kapital och skulder	66 091	75 683	62 881

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 19 024 (29 544) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JAN - MARS	JAN - DEC
	2014	2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	490	1 294
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	1 864	6 584
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 354	7 878
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 313	- 137
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 4 218
Periodens kassaflöde	2 041	3 523
Likvida medel vid periodens början	4 835	482
Likvida medel vid periodens slut	6 876	4 005

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kS EK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2014	2013	2013
Ingående eget kapital	32 953	42 105	42 105
Periodens totalresultat	273	1379	-9 152
Utgående eget kapital	33 226	43 484	32 953
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	33 226	43 484	32 953

Nyckeltal

	JAN - MARS		JAN - DEC
	2014	2013	2013
Tillväxt			
Intäktstillväxt	-22%	-21%	-29%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	1,1%	3,9%	neg
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	1,0%	3,0%	neg
Avkastning på eget kapital	0,8%	3,2%	neg
Finansiell ställning			
Soliditet	50,3%	57,5%	52,4%
Skuldsettningsgrad, ggr	-	0,01	-
Räntetäckningsgrad, ggr	11	66	-
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, S EK	2,70	3,54	2,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, S EK	0,19	0,64	0,77
Resultat per aktie, S EK	0,02	0,11	-0,74
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	59	66	57
Nettoomsättning per anställd, kS EK	464	532	2 037
EBIT per anställd, kS EK	5	21	-165

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JAN- MARS		JAN- DEC
	2014	2013	2013
Nettoomsättning	1448	1690	6 516
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Totala intäkter	1 448	1 690	6 516
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-893	-887	-3 547
Övriga externa kostnader	-1563	-1647	-6 685
Personalkostnader	-437	-540	-2 065
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-47	-66	-225
Övriga rörelsekostnader			
Rörelseresultat	-1 492	-1 450	-6 006
Finansnetto	-5	-9	-8 403
Resultat före skatt	-1 497	-1 459	-14 409
Bokslutsdispositioner			9 043
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-1 497	-1 459	-5 366

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2014	2013	2013
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	263	422	302
Materiella anläggningstillgångar	67	83	43
Finansiella anläggningstillgångar	34 315	42 697	34 315
Summa anläggningstillgångar	34 645	43 202	34 660
Fordringar	3 802	8 173	5 796
Likvida medel	572	156	501
Summa omsättningstillgångar	4 374	8 329	6 297
Summa tillgångar	39 019	51 531	40 957
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	35 330	40 743	36 827
Summa eget kapital	35 330	40 743	36 827
Avsättningar			
Övriga långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	3 689	10 788	4 130
Summa skulder	3 689	10 788	4 130
Summa eget kapital och skulder	39 019	51 531	40 957

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.