

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2015

Generic Sweden AB (publ)

Första kvartalet 2015 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 28,0 MSEK (27,4 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,6 MSEK (0,3 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,5 MSEK (0,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,13 SEK (0,02 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,8 MSEK (2,4 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 110 Mkr under 2014 och har c:a 70 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North Premier med kortnamnet GENI. Remium Nordic AB är bolagets Certified Adviser. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: Ökad omsättning med förbättrat resultat

Den positiva utvecklingen för konsultverksamheten är anledningen till att både omsättningen och rörelseresultatet förbättrades för koncernen jämfört med motsvarande period förra året. Telekomverksamheten har haft en något svagare utveckling än motsvarande period föregående år.

Konsultverksamhetens satsning mot segmentet Sjö och Mark börjar nu att ge resultat och denna enhet bidrar med ett positivt resultat för första kvartalet. Generellt har efterfrågan på våra konsulttjänster varit fortsatt god och vi har under perioden fått eller genomfört uppdrag från kunder som exempelvis Telia, Länsförsäkringar, Arbetsförmedlingen, Statens Fastighetsverk och FMV. Konsultverksamheten kan idag erbjuda djup teknisk kompetens inom kommunikation, sensorteknik, säkerhet och underhållsteknik samt domänkunskap inom Sjö och Mark, Flyg och Ledning. Omvärldsförändringar som förflyttningen av ansvar mellan Försvarsmakten och FMV samt generellt ökat fokus i samhället på rikets försvar medför en fortsatt stark efterfrågan på bolagets tjänster. Konsultverksamheten har en stark position som leverantör till FMV och andra kunder inom försvarsmarknaden.

Jämfört med samma kvartal förra året så minskade både omsättning och rörelseresultat inom telekomverksamheten. Resultatförsämringen beror både på minskade trafikvolymerna samt på ökade kostnader. De ökade kostnaderna är hänförliga till satsningarna inom Minicall och Messit. Telekomverksamheten fortsätter dock att redovisa både god lönsamhet och stabil efterfrågan.

Målsättningen med satsningen inom Messit är att skapa nya intäkter och framtida tillväxt. Messit erbjuder ett komplett utbud av meddelandetjänster som kombinerar SMS, e-post, fax och larmtjänster till företag, myndigheter och organisationer med extremt höga krav på tillgänglighet, säkerhet och service. Arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet har pågått under perioden och kommer att fortsätta under 2015. Minicall firar 30 år som kritisk larmkanal och genom vår stora satsning så tryggar vi Minicalls position för en lång tid framåt. Fokus för telekomverksamheten är att fortsätta skapa tillväxt och att stärka positionen som en av de ledande leverantörerna av tids- och verksamhetskritiska meddelanden i Sverige.

Koncernens utveckling i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2015	2014	2014
Nettoomsättning, MSEK	28	27,4	110
Rörelseresultat, MSEK	1,6	0,3	2,6
Rörelsemarginal, %	5,6	1,1	2,3
Resultat före skatt, MSEK	1,6	0,3	2,5
Resultat per aktie, kr	0,13	0,02	0,20

Omsättning och resultat

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

Första kvartalet 2015

Nettoomsättningen uppgick till 28,0 MSEK (27,4 MSEK), vilket är en uppgång med 2 procent jämfört med samma period 2014.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första kvartalet 2014 och uppgick till 1,6 MSEK (0,3 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,6 procent (1,1 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,0 MSEK (0,8 MSEK).

Resultatförbättringen är hänförlig till konsultverksamheten och fokuseringen mot försvarsmarknaden.

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 inom områdena energi, telekommunikation, transport och medicinsk teknik.

Konsultverksamheten

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2015	2014	2014
Nettoomsättning, MSEK	17,5	16,6	64,3
Rörelseresultat, MSEK	1,2	-0,1	-3,0
Rörelsemarginal, %	7,0	neg	neg

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 17,5 MSEK (16,6 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första kvartalet förra året och uppgick till 1,2 MSEK (-0,1 MSEK). Förbättringen är hänförlig till fokuseringen mot försvarsmarknaden och satsningen mot Sjö och Mark samt en högre debiteringsgrad.

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
	2015	2014	2014
Nettoomsättning, MSEK	11,1	11,7	47,6
Rörelseresultat, MSEK	1,4	1,9	10,9
Rörelsemarginal, %	12,4	16,4	22,9

Utveckling under första kvartalet

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

Resultatförsämringen beror både på minskade trafikvolymen samt på ökade kostnader. De ökade kostnaderna är hänförliga till satsningarna inom Minicall och Messit.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 12,8 MSEK (6,9 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 55,8 procent (50,3 procent)

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – mars uppgick till 4,8 MSEK (2,4 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 0,1 MSEK (-0,3 MSEK).

Koncernens checkräkningskredit om 20 MSEK utnyttjades ej. Periodens totala kassaflöde uppgick till 4,7 MSEK (2,0 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 1,7 MSEK (1,4 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,0 MSEK (-1,5 MSEK).

Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP AB (Network Enabling System Partner) med ett bokfört värde på 0,4 MSEK (0,3 MSEK). NESP:s omsättning för jan – mars 2015 uppgick till 33,1 MSEK (32,3 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till 0,4 MSEK (0,1 MSEK). Redovisat eget kapital i NESP uppgick vid periodens slut till 1,9 MSEK (1,2 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – mars 2015 till 63 (59). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 72 (66).

Aktien

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

Noteringskursen var den 31 mars 3,99 kr (4,08 kr), vilket är en nedgång med 2 procent jämfört med samma tidpunkt 2014. Det totala marknadsvärdet var cirka 49,0 MSEK (cirka 50,2 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 2015 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 2014. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit utöver de som angavs i årsredovisningen 2014.

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 2015	21 augusti 2015
Rapport för tredje kvartalet 2015	12 november 2015
Bokslutskommuniké 2015	18 februari 2016
Rapport för första kvartalet 2016	12 maj 2016
Årsstämma 2016	12 maj 2016

Stockholm den 12 maj 2015
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. 16.00 den 12 maj 2015.

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
	2015	2014	2014
Nettoomsättning	28 030	27 366	109 968
Övriga rörelseintäkter	-10	-1	-3
Totala intäkter	28 020	27 365	109 965
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-8 164	-9 235	-36 711
Övriga externa kostnader	-3 254	-3 113	-14 501
Personalkostnader	-14 671	-14 215	-54 403
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-447	-462	-1 853
Övriga rörelsekostnader			
Andeliresultat från intresseföretag	84	-43	83
Rörelseresultat	1 568	297	2 580
Finansnetto	-18	-12	-95
Resultat före skatt	1 550	285	2 485
Skatt	-12	-12	-63
Periodens resultat	1 538	273	2 422
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	1 538	273	2 422
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 538	273	2 422
Resultat per aktie, SEK	0,13	0,02	0,20

kSEK	TELEKOM			KONSULT		
	JAN- MARS	JAN- DEC	JAN- DEC	JAN- MARS	JAN- DEC	JAN- DEC
	2015	2014	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	11 093	11 741	47 644	17 528	16 568	64 279
Rörelseresultat	1 371	1 930	10 906	1 223	-141	-2 954
Rörelsemarginal	12,4%	16,4%	22,9%	7,0%	neg	neg

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR			KONCERNEN		
	JAN - MAR	JAN- DEC	JAN- DEC	JAN- MARS	JAN- DEC	JAN- DEC
	2015	2014	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	-591	-943	-1 955	28 030	27 366	109 968
Rörelseresultat	-1 026	-1 492	-5 372	1 568	297	2 580
Rörelsemarginal	-	-	-	5,6%	1,1%	2,3%
Finansnetto	-	-	-	-18	-12	-95
Resultat före skatt	-	-	-	1 550	285	2 485

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MAR	31 MAR	31 DEC
	2015	2014	2014
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	19 973	20 633	20 133
Materiella anläggningstillgångar	2 005	2 425	2 173
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	913	766	841
Summa anläggningstillgångar	22 891	23 824	23 147
Varulager	336	343	153
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	30 181	35 048	33 745
Likvida medel	12 794	6 876	8 122
Summa omsättningstillgångar	43 311	42 267	42 020
Summa tillgångar	66 202	66 091	65 167
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	36 913	33 226	35 375
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	36 913	33 226	35 375
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	1 753	1 436	1 753
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 290	6 032
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	2 1504	25 139	22 007
Summa skulder	29 289	32 865	29 792
Summa eget kapital och skulder	66 202	66 091	65 167

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JAN - MARS	JAN - DEC
	2015	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 716	4 703
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	3 075	- 464
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 791	4 239
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 119	- 952
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Periodens kassaflöde	4 672	3 287
Likvida medel vid periodens början	8 122	4 835
Likvida medel vid periodens slut	12 794	8 122

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kS EK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2015	2014	2014
Ingående eget kapital	35 375	32 953	32 953
Periodens totalresultat	1538	273	2 422
Utgående eget kapital	36 913	33 226	35 375
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	36 913	33 226	35 375

Nyckeltal

	JAN - MARS		JAN - DEC
	2015	2014	2014
Tillväxt			
Intäktstillväxt	2%	-22%	-5%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	5,6%	1,1%	2,3%
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	4,3%	1,0%	7,7%
Avkastning på eget kapital	4,3%	0,8%	7,1%
Finansiell ställning			
Soliditet	55,8%	50,3%	54,3%
Skuldsettningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00
Räntetäckningsgrad, ggr	87	11	16
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, S EK	3,00	2,70	2,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, S EK	0,39	0,19	0,34
Resultat per aktie, S EK	0,13	0,02	0,20
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	63	59	62
Nettoomsättning per anställd, kS EK	445	464	1774
EBIT per anställd, kS EK	25	5	42

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JAN - MARS		JAN - DEC
	2015	2014	2014
Nettoomsättning	1749	1448	5 793
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Totala intäkter	1 749	1 448	5 793
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	- 751	- 893	- 2 891
Övriga externa kostnader	- 1556	- 1563	- 6 195
Personalkostnader	- 433	- 437	- 1906
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 35	- 47	- 173
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	- 1 026	- 1 492	- 5 372
Finansnetto	4	- 5	- 39
Resultat före skatt	- 1 022	- 1 497	- 5 411
Bokslutsdispositioner	-	-	7 710
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	- 1 022	- 1 497	2 299

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2015	2014	2014
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	145	263	170
Materiella anläggningstillgångar	45	67	55
Finansiella anläggningstillgångar	34 215	34 315	34 215
Summa anläggningstillgångar	34 405	34 645	34 440
Fordringar	4 426	3 802	7 718
Likvida medel	439	572	122
Summa omsättningstillgångar	4 865	4 374	7 840
Summa tillgångar	39 270	39 019	42 280
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	38 103	35 330	39 125
Summa eget kapital	38 103	35 330	39 125
Avsättningar	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	1 167	3 689	3 155
Summa skulder	1 167	3 689	3 155
Summa eget kapital och skulder	39 270	39 019	42 280

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.