

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2017

Generic Sweden AB (publ)

Första kvartalet 2017 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 26,1 MSEK (26,2 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,2 MSEK (1,6 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,0 MSEK (1,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,08 SEK (0,11 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,1 MSEK (4,5 MSEK).

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 11 maj 2017.

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 103 Mkr under 2016 och har c:a 60 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

Koncernens omsättning och resultat minskade jämfört med motsvarande period föregående år.

I konsultverksamheten ökade såväl omsättning som resultat. Anledningen till detta beror på ett högre antal kalendertimmar samt en ökad andel underkonsulter i kvartalet.

Efterfrågan på våra konsulttjänster har generellt sett varit fortsatt god. Vi har under perioden fått eller genomfört uppdrag från kunder som FMV, SLL IT, Statens Fastighetsverk, Länsförsäkringar och PTS. Konsultverksamheten kan idag erbjuda djup teknisk kompetens inom kommunikation, sensorteknik, säkerhet och underhållsteknik samt domänkunskap inom samtliga försvarsgrenar.

Cirka 70 % av konsultverksamhetens omsättning är inom försvarsmarknaden och ambitionen är att växa ytterligare inom detta område. Vår uppfattning är att denna marknad kommer att öka de närmaste åren.

Telekomverksamhetens omsättning och resultat minskade jämfört med motsvarande period föregående år.

Telekomverksamhetens lägre omsättning beror på en minskning av trafikvolymerna. Det lägre rörelseresultatet beror dels på minskade trafikintäkter och dels på ökade driftskostnader. Totalt sett var efterfrågan på våra tjänster fortsatt god.

Messit erbjuder meddelandetjänster som kombinerar SMS, epost, fax och larmtjänster. Generic har i över 20 år mött kraven från räddningstjänst, sjukvård, Försvarsmakten, kärnkraftverk, andra telekomoperatörer m.fl. och avsikten är att erbjuda Messit-tjänster som exempelvis A2P SMS (Application-To-Person) även till andra segment. Arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet har fortsatt under perioden och kommer att fortsätta under 2017. Minicall har under många år haft en ställning som en kritisk larmkanal och genom våra investeringar i dessa nätförstärkande åtgärder är avsikten att trygga Minicalls position för en lång tid framåt. 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

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2017	2016	2016
Nettoomsättning, MSEK	26,1	26,2	102,7
Rörelseresultat, MSEK	1,2	1,6	7,5
Rörelsemarginal, %	4,5	5,9	7,3
Resultat före skatt, MSEK	1,2	1,5	7,4
Resultat per aktie, kr	0,08	0,11	0,59

Omsättning och resultat

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

Första kvartalet 2017

Nettoomsättningen uppgick till 26,1 MSEK (26,2 MSEK).

Rörelseresultatet uppgick till 1,2 MSEK (1,6 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4,5 procent (5,9 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,4 MSEK (2,1 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 inom områdena energi, telekommunikation, transport och medicinsk teknik.

Konsultverksamheten

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2017	2016	2016
Nettoomsättning, MSEK	14,9	14,6	56,3
Rörelseresultat, MSEK	0,5	0,4	2,2
Rörelsemarginal, %	3,6	2,9	3,9

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 14,9 MSEK (14,6 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första kvartalet förra året och uppgick till 0,5 MSEK (0,4 MSEK). Resultatförbättringen kan hänföras till ett högre antal kalendertimmar i kvartalet samt en ökad andel underkonsulter.

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
	2017	2016	2016
Nettoomsättning, MSEK	11,8	12,1	48,4
Rörelseresultat, MSEK	1,6	2,2	9,4
Rörelsemarginal, %	13,3	18,2	19,4

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 11,8 MSEK (12,1 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 1,6 MSEK (2,2 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 13,3 procent (18,2 procent). Den lägre omsättningen beror på en minskning av trafikvolymerna. Ökade driftskostnader har belastat resultatet under kvartalet.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 15,2 MSEK (17,3 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 63,4 procent (61,5 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – mars uppgick till 3,1 MSEK (4,5 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 0,7 MSEK (-0,6 MSEK).

Koncernens checkräkningskredit om 10 MSEK utnyttjades ej. Periodens totala kassaflöde uppgick till 2,4 MSEK (3,9 MSEK).

Investeringar

Investeringarna under perioden, 0,7 MSEK, avser IT-utrustning.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under jan - mars uppgick intern fakturering till 1,0 MSEK (1,0 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -0,9 MSEK (-1,1 MSEK).

Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP AB (Network Enabling System Partner) med ett bokfört värde på 0,9 MSEK (0,8 MSEK). NESP:s omsättning för jan – mars 2017 uppgick till 45,2 MSEK (45,5 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till 0,3 MSEK (0,9 MSEK).

Eget kapital i NESP uppgick vid periodens slut till 4,8 MSEK (4,4 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – mars 2017 till 52 (63). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 55 (69).

Aktien

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

Noteringskursen var den 31 mars 6,90 kr (4,30 kr), vilket är en uppgång med 60 procent jämfört med samma tidpunkt 2016. Det totala marknadsvärdet var cirka 85 MSEK (cirka 53 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 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 utöver de som angavs i årsredovisningen 2016.

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 2017	18 augusti 2017
Rapport för tredje kvartalet 2017	17 november 2017
Bokslutskommuniké 2017	14 februari 2018
Rapport för första kvartalet 2018	15 maj 2018
Årsstämma 2018	15 maj 2018

Stockholm den 11 maj 2017
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 11 maj 2017.

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
	2017	2016	2016
Nettoomsättning	26 087	26 164	102 723
Övriga rörelseintäkter	1	1	-
Totala intäkter	26 088	26 165	102 723
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-8 501	-7 085	-29 391
Övriga externa kostnader	-3 461	-3 506	-13 856
Personalkostnader	-12 733	-13 634	-50 756
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-268	-531	-1 929
Övriga rörelsekostnader			
Andel i resultat från intresseföretag	41	144	682
Rörelseresultat	1 166	1 553	7 473
Finansnetto	-10	-12	-66
Resultat före skatt	1 156	1 541	7 407
Skatt	-191	-235	-1 952
Periodens resultat	965	1 306	5 455
Övrigt totalresultat	-	-	1815
Periodens totalresultat	965	1 306	7 270
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	965	1 306	7 270
Resultat per aktie, SEK	0,08	0,11	0,59

kSEK	TELEKOM			KONSULT		
	JAN- MARS		JAN- DEC	JAN- MARS		JAN- DEC
	2017	2016	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	11 774	12 118	48 391	14 880	14 591	56 307
Rörelseresultat	1 571	2 208	9 400	535	422	2 198
Rörelsemarginal	13,3%	18,2%	19,4%	3,6%	2,9%	3,9%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR			KONCERNEN		
	JAN - MAR		JAN- DEC	JAN- MARS		JAN- DEC
	2017	2016	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	-567	-545	-1 975	26 087	26 164	102 723
Rörelseresultat	-940	-1 077	-4 125	1 166	1 553	7 473
Rörelsemarginal	-	-	-	4,5%	5,9%	7,3%
Finansnetto	-	-	-	-10	-12	-66
Resultat före skatt	-	-	-	1 156	1 541	7 407

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MAR	31 MAR	31 DEC
	2017	2016	2016
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	19 024	19 333	19 024
Materiella anläggningstillgångar	6 058	3 695	5 627
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	959	945	918
Summa anläggningstillgångar	26 041	23 973	25 569
Varulager	196	188	229
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	29 926	26 918	30 463
Likvida medel	15 191	17 265	12 792
Summa omsättningstillgångar	45 313	44 371	43 484
Summa tillgångar	71 354	68 344	69 053
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	45 269	42 028	44 304
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	45 269	42 028	44 304
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	-	1 533	-
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 314	6 032
Uppskjutna skatteskulder	672		672
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	19 381	18 469	18 045
Summa skulder	26 085	26 316	24 749
Summa eget kapital och skulder	71 354	68 344	69 053

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JAN - MARS		JAN - DEC
	2017	2016	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	201	668	7 932
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	2 896	3 832	-1 576
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 097	4 500	6 356
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-698	-595	-3 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-3 288
Periodens kassaflöde	2 399	3 905	-568
Likvida medel vid periodens början	12 792	13 360	13 360
Likvida medel vid periodens slut	15 191	17 265	12 792

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2017	2016	2016
Ingående eget kapital	44 304	40 722	40 722
Utdelning till aktieägare			- 3 688
Periodens totalresultat	965	1 306	7 270
Utgående eget kapital	45 269	42 028	44 304
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	45 269	42 028	44 304

Nyckeltal

	JAN - MARS		JAN - DEC
	2017	2016	2016
Tillväxt			
Intäktsstillväxt	0%	-6%	-6%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	4,5%	5,9%	7,3%
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	2,6%	3,8%	17,6%
Avkastning på eget kapital	2,2%	3,2%	12,8%
Finansiell ställning			
Soliditet	63,4%	61,5%	64,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00
Räntetäckningsgrad, ggr	73	63	114
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	3,68	3,42	3,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,25	0,37	0,52
Resultat per aktie, SEK	0,08	0,11	0,59
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	52	63	57
Nettoomsättning per anställd, kSEK	502	415	1802
EBIT per anställd, kSEK	22	25	131

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JAN- MARS		JAN- DEC
	2017	2016	2016
Nettomsättning	1016	1000	4 086
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Totala intäkter	1 016	1 000	4 086
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	- 129	- 120	- 555
Övriga externa kostnader	- 1342	- 1439	- 5 600
Personalkostnader	- 477	- 486	- 1963
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 8	- 32	- 93
Övriga rörelsekostnader			
Rörelseresultat	- 940	- 1 077	- 4 125
Finansnetto	1	6	397
Resultat före skatt	- 939	- 1 071	- 3 728
Bokslutsdispositioner			9 053
Skatt	-	-	- 1 106
Periodens resultat	- 939	- 1 071	4 219

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2017	2016	2016
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	43	-
Materiella anläggningstillgångar	50	36	17
Finansiella anläggningstillgångar	31865	35 715	31865
Summa anläggningstillgångar	31 915	35 794	31 882
Fordringar	14 969	8 382	17 531
Likvida medel	550	870	425
Summa omsättningstillgångar	15 519	9 252	17 956
Summa tillgångar	47 434	45 046	49 838
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	42 663	42 000	43 602
Summa eget kapital	42 663	42 000	43 602
Avsättningar	3 174	1 499	3 174
Övriga långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	1 597	1 547	3 062
Summa skulder	4 771	3 046	6 236
Summa eget kapital och skulder	47 434	45 046	49 838

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.