

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2013

Generic Sweden AB (publ)

Tredje kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 24,2 MSEK (32,4 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,8 MSEK (0,6 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,8 MSEK (0,5 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,15 SEK (0,04 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,0 MSEK (1,0 MSEK).

Januari – september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 89,9 MSEK (124,7 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 4,3 MSEK (5,4 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 4,4 MSEK (5,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,35 SEK (0,43 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,8 MSEK (8,9 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 164 Mkr under 2012 och har drygt 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: Nyckelrekryteringar för att stärka Konsult – rekordmarginal för Telekom

Såväl rörelseresultatet och resultatet före skatt förbättrades under kvartalet. Marginalerna ökade och soliditeten stärktes. Omsättningen sjönk för tredje kvartalet i rad. Huvudanledningen till omsättningsminskningen är att vi inte har lyckats ersätta de två större konsultuppdragen som slutlevererades i december 2012. Konsultverksamheten har under en längre period visat fallande volymer och otillfredsställande lönsamhet. Av dessa anledningar beslöt vi i början av hösten att tillsätta en ny VD för Konsultverksamheten, Patrick Sakurai, som tidigare var enhetschef för det största och mest lönsamma affärsområdet inom densamma. Vi har också genomfört ett par nyckelrekryteringar med inriktning på just försvarssektorn, som jag är övertygad om kommer att bidra till att både öka omsättningen och förbättra resultatet. Vår ambition att växa inom den offentliga sektorn kvarstår, men bedömningen är att vi, åtminstone kortsiktigt, har störst tillväxtpotential inom försvaret på grund av vår kompetens och vårt renommé.

Samtidigt som vi vidtar åtgärder för att stärka vår konsultdel kan telekomverksamheten lägga ytterligare ett starkt kvartal bakom sig med både god efterfrågan och lönsamhet. Marginalen på över 30 procent är den högsta hittills. Som jag påpekat tidigare, så är resultatet beroende av trafikvolymerna och dessa kan variera mellan kvartalen. Vår ambition är att marginalen ska ligga inom intervallet 20-25 procent. En bidragande orsak till att vi kunnat upprätthålla marginalen är bland annat det senaste årets tillskott av nya kunder och tjänster, exempelvis Svenska Spel och Uppringt Internet. Då Minicall i sig inte är ett tillväxtområde är det viktigt att säkerställa den fortsatta tillväxten genom tillförsel av trafikvolym inom nya områden.

Koncernens utveckling i sammandrag

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MS EK	24,2	32,4	164,4
Rörelseresultat, MS EK	1,8	0,6	8,1
Rörelsemarginal, %	7,6	1,7	4,9
Resultat före skatt, MS EK	1,8	0,4	7,7
Resultat per aktie, kr	0,15	0,04	0,71

Omsättning och resultat

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

Tredje kvartalet 2013

Nettoomsättningen uppgick till 24,2 MSEK (32,4 MSEK), vilket är en nedgång med 25 procent.

Rörelseresultatet förbättrades till 1,8 MSEK (0,6 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,6 procent (1,7 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,3 MSEK (1,1 MSEK).

Perioden januari – september 2013

Nettoomsättningen uppgick till 89,9 MSEK (124,7 MSEK), vilket är en minskning med 28 procent jämfört med samma period 2012.

Rörelseresultatet försämrades till 4,3 MSEK (5,4 MSEK). Däremot förbättrades rörelsemarginalen något till 4,8 procent (4,4 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 5,8 MSEK (7,2 MSEK). Den lägre omsättningen jämfört med föregående år beror på två större konsultuppdrag åt Försvarets Materielverk som slutlevererades under 2012. Bortfallet har inte kunnat kompenseras fullt ut i år. Personalkostnaderna uppgick till 52,8 MSEK, vilket var 30 procent lägre än samma tid föregående år, vilket beror på färre anställda och minskad användning av underkonsulter.

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).

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MSEK	12,4	20,6	116,4
Rörelseresultat, MSEK	-1,1	-1,6	0,8
Rörelsemarginal, %	-8,5	-8,0	0,7

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 12,4 MSEK (20,6 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades och uppgick till -1,1 MSEK (-1,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -8,5 procent (-8,0 procent).

Utveckling under januari - september

Nettoomsättningen uppgick till 54,8 MSEK (89,2 MSEK), vilket är en minskning med 38 procent, vilket helt är hänförligt till de tidigare nämnda konsultuppdragen som avslutades i december 2012.

Rörelseresultatet uppgick till -1,0 MSEK (0,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -1,9 procent (0,1 procent).

Den vikande omsättningstrenden har föranlett strukturåtgärder under 2013. Den 4 september genomfördes ett ledarskifte inom Konsultverksamheten då Patrick Sakurai, tidigare enhetschef, utsågs till ny VD för Generics Konsultverksamhet. Patrick Sakurai är anställd i Generic sedan 2004 och arbetade dessförinnan inom FMV.

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.

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MSEK	12,7	13,0	52,6
Rörelseresultat, MSEK	4,1	3,6	13,4
Rörelsemarginal, %	32,0	27,5	25,4

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 12,7 MSEK (13,0 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 4,1 MSEK (3,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 32,0 procent (27,5 procent).

Efterfrågan på Generic Mobiles produkter och tjänster var fortsatt god under perioden.

Utveckling januari - september

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 37,7 MSEK (38,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 9,8 MSEK (9,8 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 26,0 procent (25,3 procent).

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 23,8 MSEK (18,1 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,2 MSEK (0,5 MSEK) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 0 MSEK (0,2 MSEK).

Soliditeten stärktes ytterligare och var vid utgången av perioden 60,9 procent (49,3 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari-september uppgick till 7,8 MSEK (8,9 MSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,1 MSEK (0,3 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -4,4 MSEK (-5,4 MSEK). Det beror huvudsakligen på ett positivt kassaflöde från verksamheten resulterande i att checkräkningskrediterna om 20 MSEK ej utnyttjades vid periodens utgång. Periodens totala kassaflöde uppgick till 3,3 MSEK (3,7 MSEK).

Investeringar

Bolaget har inte gjort några större investeringar under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO

Under jan - sep uppgick intern fakturering till 4,9 MSEK (5,2 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -4,4 MSEK (-4,5 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – sep 2013 till 58 (73). Antalet medarbetare vid periodens slut var 62 (71).

Aktien

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

Noteringskursen var den 30 september 2013 3,90 kr (4,05 kr), vilket är en nedgång med 4 procent jämfört med samma tidpunkt 2012. Det totala marknadsvärdet var cirka 47,9 MSEK (cirka 49,8 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 sept 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 2012. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2012 avgavs.

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.

Bokslutskommuniké 2013.....	13 februari 2014
Rapport för första kvartalet 2014.....	14 maj 2014
Årsstämma 2014	14 maj 2014
Delårsrapport för andra kvartalet 2014	21 augusti 2014
Delårsrapport för tredje kvartalet 2014.....	13 november 2014

Stockholm den 14 november 2013
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. 14.00 den 14 november 2013.

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	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	24 206	32 446	89 886	124 656	164 430
Övriga rörelseintäkter	-5	0	5	0	-3
Totala intäkter	24 201	32 446	89 891	124 656	164 427
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-5 341	-9 103	-22 166	-30 480	-39 089
Övriga externa kostnader	-3 002	-2 960	-8 829	-10 115	-13 663
Personalkostnader	-13 462	-19 069	-52 816	-76 490	-100 888
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-466	-567	-1435	-1806	-2 329
Övriga rörelsekostnader					
Andeliresultat från intresseföretag	-82	-185	-298	-323	-406
Rörelseresultat	1848	562	4 347	5 442	8 052
Finansnetto	-24	-121	-54	-223	-312
Resultat före skatt	1824	441	4 293	5 219	7 740
Skatt	23	24	70	70	-326
Periodens resultat	1847	465	4 363	5 289	7 414
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	1 268
Periodens totalresultat	1847	465	4 363	5 289	8 682
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1847	465	4 363	5 289	8 682
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,04	0,35	0,43	0,71

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	12 678	12 984	37 672	38 859	52 566	12 434	20 581	54 846	89 165	116 417
Rörelseresultat	4 055	3 568	9 776	9 825	13 375	-1059	-1639	-1035	68	810
Rörelsemarginal	32,0%	27,5%	26,0%	25,3%	25,4%	-8,5%	-8,0%	-1,9%	0,1%	0,7%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	-906	-1119	-2 632	-3 368	-4 553	24 206	32 446	89 886	124 656	164 430
Rörelseresultat	-1148	-1367	-4 394	-4 451	-6 133	1848	562	4 347	5 442	8 052
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	7,6%	1,7%	4,8%	4,4%	4,9%
Finansnetto	-	-	-	-	-	-24	-121	-54	-223	-312
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1824	441	4 293	5 219	7 740

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2013	2012	2012
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	3 1535	32 316	32 116
Materiella anläggningstillgångar	2 815	3 787	3 569
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	475	1 182	703
Summa anläggningstillgångar	34 825	37 285	36 388
Varulager	353	404	317
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	37 321	36 325	45 932
Likvida medel	3 757	4 573	482
Summa omsättningstillgångar	41 431	41 302	46 731
Summa tillgångar	76 256	78 587	83 119
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	46 468	38 712	42 105
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	46 468	38 712	42 105
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		161	
Avsättning till pensioner	1 390	2 322	1 390
Övriga långfristiga avsättningar	4 723	5 363	5 047
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder	226	6 907	4 643
Övriga kortfristiga skulder	23 449	25 122	29 934
Summa skulder	29 788	39 875	41 014
Summa eget kapital och skulder	76 256	78 587	83 119

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 041	999	4 342	6 376	10 516
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	945	-17	3 450	2 496	-3 205
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 986	982	7 792	8 872	7 311
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-67	112	-100	257	152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28	1 275	-4 417	-5 421	-7 846
Periodens kassaflöde	2 891	2 369	3 275	3 708	-383
Likvida medel vid periodens början	866	2 204	482	865	865
Likvida medel vid periodens slut	3 757	4 573	3 757	4 573	482

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2013	2012	2012
Ingående eget kapital	42 105	33 423	33 423
Periodens totalresultat	4 363	5 289	8 682
Utgående eget kapital	46 468	38 712	42 105
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	46 468	38 712	42 105

Nyckeltal

	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Tillväxt					
Intäkts tillväxt	-25%	21%	-28%	33%	22%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	7,6%	1,7%	4,8%	4,4%	4,9%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	4,1%	1,4%	9,5%	12,1%	17,4%
Avkastning på eget kapital	4,1%	1,2%	9,9%	14,7%	19,6%
Finansiell ställning					
Soliditet	60,9%	49,3%	60,9%	49,3%	50,7%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,18	0,00	0,18	0,11
Räntetäckningsgrad, ggr	30	3	35	17	24
Data per aktie					
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	3,78	3,15	3,78	3,15	3,43
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,24	0,08	0,63	0,72	0,59
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,04	0,35	0,43	0,71
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	56	70	58	73	71
Nettoomsättning per anställd, kSEK	432	464	1550	1708	2 316
EBIT per anställd, kSEK	33	8	75	75	113

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	1609	1722	4907	5166	6894
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	1609	1722	4907	5166	6894
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-868	-864	-2634	-2596	-3429
Övriga externa kostnader	-1436	-1727	-5014	-5274	-7231
Personalkostnader	-402	-423	-1475	-1500	-2051
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-51	-75	-178	-247	-316
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1148	-1367	-4394	-4451	-6133
Finansnetto	4	-35	-14	-105	-139
Resultat före skatt	-1144	-1402	-4408	-4556	-6272
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	14769
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1144	-1402	-4408	-4556	8497

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2013	2012	2012
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	342	507	464
Materiella anläggningstillgångar	51	133	107
Finansiella anläggningstillgångar	42697	42697	42697
Summa anläggningstillgångar	43090	43337	43268
Fordringar	6893	2732	7684
Likvida medel	42	186	169
Summa omsättningstillgångar	6935	2918	7853
Summa tillgångar	50025	46255	51121
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	37785	29140	42193
Summa eget kapital	37785	29140	42193
Avsättningar	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	12240	17115	8928
Summa skulder	12240	17115	8928
Summa eget kapital och skulder	50025	46255	51121

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