

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2019

Generic Sweden AB (publ)

Första kvartalet 2019 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 16,6 MSEK (15,1 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,4 MSEK (1,7 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,9 MSEK (1,3 MSEK).
- Periodens resultat 1,9 MSEK (1,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,15 SEK (0,10 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,3 MSEK (2,1 MSEK).
- Byte av redovisningsstandard från IFRS till K3 per 20190101.
- Siffror i jämförelseåren justerade.

Notera

Denna information är Generic Sweden AB (publ) skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom Anders Hanssons försorg för offentliggörande kl.17.00 den 15 maj 2019.

Detta är Generic

Generic Sweden AB grundades 1993 och är idag en renodlad Telekomverksamhet specialiserad på larm-, SMS- och faxtjänster med högsta tillförlitlighet. Telekomverksamheten drivs i dotterbolaget Generic Mobile som är en specialiserad teleoperatör, med ett eget nät för kritisk kommunikation. Tjänster och produkter erbjuds inom produktgrupperna Minicall och Messit. Telekom omsatte c:a 60 Mkr under 2018 och har 18 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North med kortnamnet GENI. Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser, 08/503 015 50. ca@mangold.se. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: Tillväxt och förbättrat resultat

Under årets första kvartal fortsätter bolagets tillväxttrend och såväl omsättning som resultat ökar jämfört med samma period förra året. Intäkterna stiger till 16,6 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 10%. Resultatet (EBIT) förbättras samtidigt med 0,7 MSEK och uppgår i perioden till 2,4 MSEK.

Tillväxten är primärt en effekt av att vi levererat lösningar inom Messaging för både nya och befintliga kunder. En prisjustering som genomfördes i fjärde kvartalet 2018 bidrar också till att lyfta såväl omsättning som resultat. Våra satsningar på ökad försäljning och marknadsföring leder till att kostnader för personal ökar något. Samtidigt förbättrar vi bruttomarginalen och tillsammans med omsättningstillväxten ökar rörelsemarginalen (EBIT) från 11,0% motsvarande period förra året till 14,3%

Särskilt stor framgång har Generic haft inom offentlig sektor där bolaget samarbetar med operatörerna

Telia, Telenor och Tele2, som alla har avtal med Kammarkollegiet.

På marknaden noterar vi att företag, myndigheter och kommuners strävan efter att digitalisera sina verksamheter ständigt fortgår. Med vår egenutvecklade kommunikationsplattform kan vi hjälpa våra kunder att utveckla avancerad och effektiv kommunikation för en mängd olika processer, t.ex. larmhantering, personalbemanning och logistikflöden. Detta sker ofta genom att Generics tekniker utvecklar och implementerar kundunika API:er mellan kundens IT-system och Generics plattform.

Generic driver sedan många år även det rikstäckande mobilnätet Minicall, som alltså har en unik ställning inom kommunikation för kritiska verksamheter. Här har försäljningen varit särskilt god under kvartalet med såväl nyteckningar och utökningar från kunder. Nämnas kan bland annat SSAB som valt Generic som kommunikationsleverantör för sitt brandskydd.

Koncernens utveckling i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2019	2018	2018
Nettoomsättning, MSEK	16,6	15,1	60
Rörelseresultat, MSEK	2,4	1,7	7,7
Rörelsemarginal, %	14,3	11,0	12,8
Resultat före skatt, MSEK	2,4	1,7	7,8
Periodens resultat	1,9	1,3	5,9
Resultat per aktie, kr	0,15	0,10	0,48

Omsättning och resultat

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

Första kvartalet 2019

Nettoomsättningen uppgick till 16,6 MSEK (15,1 MSEK).

Rörelseresultatet uppgick till 2,4 MSEK (1,7 MSEK),

vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,3 procent (11,0 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,7 MSEK (2,1 MSEK).

Telekomverksamheten

Telekomverksamheten består av en specialiserad teleoperatör med eget radionät för kritisk kommunikation. Generic 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.

Bland kunderna finns polisen, räddningstjänsten, sjukhus, energibolag, bank- och försäkringsbolag samt privata larmföretag. Generic är även leverantör och partner till Telia, Telenor, Tele2 och 3.

Telekomverksamheten	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2019	2018	2018
Nettoomsättning, MSEK	16,7	14,9	59,8
Rörelseresultat, MSEK	3,0	3,0	11,5
Rörelsemarginal, %	18,1	20,0	19,2

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 16,7 MSEK (14,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,0 MSEK (3,0 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 18,1 procent (20,0 procent).

Övrig finansiell information

Byte från IFRS till K3

Från och med 1 januari 2019 upprättar Generic sin års- och koncernredovisning enligt reglerna för K3.

Föregående års jämförelsesiffror har justerats mht till bytet från IFRS till K3. Se not 1 Redovisningsprinciper. Effekten av övergången är att eget kapital i koncernen per 20190101 minskar från 27,9 MSEK till 22 MSEK.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 22,7 MSEK (21,9 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 57,4 procent (64,6 procent).

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

Koncernens checkräkningskredit om 5 MSEK utnyttjades ej. Periodens totala kassaflöde uppgick till 2,3 MSEK (4,1 MSEK).

Investeringar

Inga investeringarna gjordes under perioden (0,5 MSEK).

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under jan - mars uppgick fakturering till 1,1 MSEK (0,6 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -0,6 MSEK (-1,2 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – mars 2019 till 17 (14). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 18 (16).

Aktien

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

Noteringskursen var den 31 mars 8,75 kr (5,85 kr), vilket är en uppgång med 50 procent jämfört med samma tidpunkt 2018. Det totala marknadsvärdet var cirka 108 MSEK (cirka 72 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 2019 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 2018. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit utöver de som angavs i årsredovisningen 2018.

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 2019	23 augusti 2019
Rapport för tredje kvartalet 2019	15 november 2019
Bokslutskommuniké 2019	13 februari 2020
Rapport för första kvartalet 2020	13 maj 2020
Årsstämma 2020	13 maj 2020

Stockholm den 15 maj 2019
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Fredrik Svedberg
Niclas Granholm
Kent-Åke Jönsson
Stefan Widén
Jonas Jegerborn, *verkställande direktör*

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jonas Jegerborn, VD och koncernchef tel 08-601 38 00, e-post: jonas.jegerborn@generic.se

Anders Hansson, CFO tel 08-601 38 00, e-post: anders.hansson@generic.se

Koncernens rapport över totalresultatet

kSEK	JAN-MARS		JAN-DEC
	2019	2018	2018
Nettoomsättning	16 641	15 066	60 047
Övriga rörelseintäkter		3	3
Totala intäkter	16 641	15 069	60 050
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-7 260	-7 048	-27 340
Övriga externa kostnader	-1 822	-2 129	-8 239
Personalkostnader	-4 829	-3 770	-14 945
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-345	-466	-1 841
Rörelseresultat	2 385	1 656	7 685
Finansnetto	22	38	124
Resultat före skatt	2 407	1 694	7 809
Skatt	-515	-441	-1 942
Periodens resultat	1 892	1 253	5 867
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 892	1 253	5 867
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,10	0,48

kSEK	TELEKOM		
	JAN-MARS	JAN-DEC	
	2019	2018	2018
Nettoomsättning	16 671	14 866	59 828
Rörelseresultat	3 012	2 975	11 483
Rörelsemarginal	18,1%	20,0%	19,2%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					
	JAN - MARS			KONCERNEN		
	JAN - MARS	JAN-DEC	JAN-DEC	JAN-MARS	JAN-DEC	JAN-DEC
	2019	2018	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	-30	200	219	16 641	15 066	60 047
Rörelseresultat	-627	-1 319	-3 798	2 385	1 656	7 685
Rörelsemarginal	-	-	-	14,3%	11,0%	12,8%
Finansnetto	-	-	-	22	38	124
Resultat före skatt	-	-	-	2 407	1 694	7 809

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MAR	31 MAR	31 DEC
	2019	2018	2018
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	387	890	410
Materiella anläggningstillgångar	3 984	4 498	4 306
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 000	2 009	1 000
Summa anläggningstillgångar	5 371	7 397	5 716
Varulager	225	224	212
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	13 458	16 528	14 119
Likvida medel	22 658	21 868	20 374
Summa omsättningstillgångar	36 341	38 620	34 705
Summa tillgångar	41 712	46 017	40 421
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	23 939	29 725	22 047
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	23 939	29 725	22 047
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	-		-
Övriga långfristiga avsättningar	6 062	6 032	6 047
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	11 711	10 260	12 327
Summa skulder	17 773	16 292	18 374
Summa eget kapital och skulder	41 712	46 017	40 421

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 0 (456) kSEK goodwill per 20190331

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JAN - MARS		JAN - DEC
	2019	2018	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 654	911	7 816
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	630	1 160	4 585
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 284	2 071	12 401
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	2 072	1 540
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-11 292
Periodens kassaflöde	2 284	4 143	2 649
Likvida medel vid periodens början	20 374	17 725	17 725
Likvida medel vid periodens slut	22 658	21 868	20 374

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2019	2018	2018
Ingående eget kapital	22 047	33 707	33 707
Justerat ingående eget kapital maa byte till K3		-5 235	-5 235
Utdelning till aktieägare			-12 292
Periodens resultat	1 892	1 253	5 867
Utgående eget kapital	23 939	29 725	22 047
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	23 939	29 725	22 047

Nyckeltal

	JAN - MARS		JAN-DEC
	2019	2018	2018
Tillväxt			
Intäktsstillväxt	10%	21%	14%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	14,3%	11,0%	12,8%
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	10,5%	5,8%	31,0%
Avkastning på eget kapital	8,2%	4,3%	23,2%
Finansiell ställning			
Soliditet	57,4%	64,6%	54,5%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00
Räntetäckningsgrad, ggr	482	1 695	782
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	1,95	2,42	1,79
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,19	0,17	1,01
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,10	0,48
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	17	14	15
Nettoomsättning per anställd, kSEK	979	1 076	4 003
EBIT per anställd, kSEK	140	118	512

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JAN-MARS		JAN-DEC
	2019	2018	2018
Nettoomsättning	1 074	580	3 390
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Totala intäkter	1 074	580	3 390
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-30	-25	-115
Övriga externa kostnader	-763	-1 161	-3 278
Personalkostnader	-901	-561	-2 894
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6	-6	-35
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	-626	-1 173	-2 932
Finansnetto	24	208	296
Resultat före skatt	-602	-965	-2 636
Bokslutsdispositioner	-	-	11 582
Skatt	-	-	-1 932
Periodens resultat	-602	-965	7 014

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2019	2018	2018
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	28	84	34
Finansiella anläggningstillgångar	12 778	13 778	12 778
Summa anläggningstillgångar	12 806	13 862	12 812
Fordringar	14 341	16 855	15 859
Likvida medel	5 272	5 868	4 792
Summa omsättningstillgångar	19 613	22 723	20 651
Summa tillgångar	32 419	36 585	33 463
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	29 899	34 815	30 501
Summa eget kapital	29 899	34 815	30 501
Avsättningar	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	2 520	1 770	2 962
Summa skulder	2 520	1 770	2 962
Summa eget kapital och skulder	32 419	36 585	33 463

Noter

● NOT 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden.

Från och med 1 januari 2019 upprättar Generic sin års- och koncernredovisning enligt reglerna för K3. Övergångstidpunkten till K3 är 1 januari 2018. Det som påverkar redovisningen är

- Årlig avskrivning av goodwill beräknas under 10 år från tillkomstdatum år 2009.
- Resultat av avvecklad verksamhet redovisas på aktuell redovisningsrad i resultaträkningen.