

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2019

Generic Sweden AB (publ)

Tredje kvartalet 2019 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen ökade med 23% till 17,2 MSEK (14,1 MSEK)
- Rörelseresultatet (EBIT) steg med 54% och uppgick till 4,0 MSEK (2,6 MSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,26 SEK (0,16 SEK)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,7 MSEK (3,5 MSEK)

Januari – September 2019 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen ökar till 50,7 MSEK (43,4 MSEK)
- Rörelseresultatet (EBIT) ökar med 61% till 8,9 MSEK (5,5 MSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,57 SEK (0,35 SEK)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 6,2 MSEK (8,1 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 08.00 den 15 november 2019.

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 produktområdena Minicall och Messit. Telekom omsatte ca 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: Vårt bästa resultat hittills

Årets tredje kvartal har passerat och vi fortsätter vår positiva utveckling och levererar ökad tillväxt, högre bruttomarginal och ett förstärkt resultat.

Vår tillväxt drivs av att vi adderat nya kunder till vår plattform samtidigt som vi i kvartalet haft mycket goda trafikvolymmer från befintliga kunder. Försäljningen har varit stark och trots en period med semestertider tecknade vi 87 nya kundavtal.

Vår affär har en bra skalbarhet och med god tillväxt kommer också ökad lönsamhet. Vi levererar nu vårt bästa resultat hittills.

Generics framgångar i marknaden bygger på vår egenutvecklade plattform för meddelandetjänster. Vi utvecklar i hög takt ny funktionalitet i plattformen, ofta i nära samarbete med våra kunder. Därefter kan alla

våra kunder få fördel av de nya funktionerna. Vi erbjuder plattformen som en CPaaS – Communication Platform as a Service.

För många av våra kunders verksamheter är också Minicall en väsentlig tjänst. Vi jobbar ständigt med att utveckla denna och under hösten lanserar vi en ny modell där kunderna nu kan hyra terminalerna och att dessa kan sampaketeras med abonnemangen.

Vi är särskilt framgångsrika inom segmenten säkerhet, vård och e-hälsa och vår tillväxt kommer även i detta kvartal i stor omfattning från dessa områden. Vi växer också inom logistik där e-handeln är dragloket och behovet av förbättrad kommunikation under leveranser är stort. Vi ser en fortsatt efterfrågan på att automatisera kommunikationsintensiva flöden som t.ex. larmhantering, dispatching, bemanning och hemleveranser.

Koncernens utveckling i sammandrag

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2019	2018	2018
Nettoomsättning, MSEK	17,2	14,1	60
Rörelseresultat, MSEK	4	2,6	7,7
Rörelsemarginal, %	23,5	18,5	12,8
Resultat före skatt, MSEK	4	2,6	7,8
Periodens resultat	3,1	2	5,9
Resultat per aktie, kr	0,26	0,16	0,48

Omsättning och resultat

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

Tredje kvartalet 2019

Nettoomsättningen uppgick till 17,2 MSEK (14,1 MSEK), vilket är en ökning med 22 procent jämfört med samma period 2018.

Rörelseresultatet ökade jämfört med tredje kvartalet 2019 och uppgick till 4,0 MSEK (2,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 23,5 procent (18,5 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 4,4 MSEK (3,1 MSEK).

Perioden januari – september 2019

Nettoomsättningen uppgick till 50,7 MSEK (43,4 MSEK), vilket är en ökning med 17 procent jämfört med samma period 2018.

Rörelseresultatet ökade jämfört med motsvarande period 2018 och uppgick till 8,9 MSEK (5,5 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 17,5 procent (12,7 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 9,9 MSEK (6,9 MSEK).

Telekomverksamheten

Verksamheten består av en plattform för meddelanden som marknadsförs som en tjänst – CPaaS (Communication Platform as a Service). Bolaget driver också det rikstäckande nätet Minicall som används för kritisk kommunikation.

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	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2019	2018	2018
Nettoomsättning, MSEK	17,3	14,1	59,8
Rörelseresultat, MSEK	4,6	3,1	11,5
Rörelsemarginal, %	26,9	22,4	19,2

Utveckling under tredje kvartalet 2019

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 17,3 MSEK (14,1 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 4,6 MSEK (3,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 26,9 procent (22,4 procent).

Utveckling januari – september 2019

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 50,8 MSEK (43,2 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 10,7 MSEK (8,2 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 21,1 procent (18,9 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 18,2 MSEK (16,0 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 51,3 procent (57,5 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan - sep uppgick till 6,2 MSEK (8,1 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,5 MSEK (1,4 MSEK).

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 9,8 MSEK (12,3 MSEK), redovisad i beloppet för raden kassaflöde från finansieringsverksamheten. Totala kassaflödet under januari - september uppgick till -2,2 MSEK (-1,7 MSEK).

Investeringar

Investeringarna under januari - september uppgick till 0,5 MSEK varav 0,2 MSEK avser aktiverat arbete för egen räkning.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO. Under januari - september uppgick fakturering till 3,2 MSEK (2,1 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,9 MSEK (-2,6 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-september 2019 till 18 (15). Antalet medarbetare vid periodens slut till 18 (15).

Aktien

Generics aktie är listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Generic har i maj månad lämnat en aktieutdelning om 0,8 kr/aktie (1,0). Noteringskursen var den 30 sep 2019 10,55 kr (6,50 kr), vilket är en ökning med 62 procent jämfört med samma tidpunkt 2018. Det totala marknadsvärdet var cirka 130 MSEK (cirka 80 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 sep 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 sedan årsredovisningen 2018 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 2019	13 februari 2020
Rapport för första kvartalet 2020	13 maj 2020
Årsstämma 2020	13 maj 2020
Rapport för andra kvartalet 2020	21 augusti 2020
Rapport för tredje kvartalet 2020	13 november 2020

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

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

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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

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

Periodens resultat					
kSEK	JULI - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2019	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	17 225	14 061	50 716	43 406	60 047
Aktiverat arbete för egen räkning	249		249		
Övriga rörelseintäkter				3	3
Totala intäkter	17 474	14 061	50 965	43 409	60 050
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-7 055	-6 470	-21 540	-20 325	-27 340
Övriga externa kostnader	-2 151	-1 618	-6 054	-5 805	-8 239
Personalkostnader	-3 866	-2 879	-13 462	-10 429	-14 945
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-357	-495	-1 051	-1 345	-1 841
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	4 045	2 599	8 858	5 505	7 685
Finansnetto	3	25	42	101	124
Resultat före skatt	4 048	2 624	8 900	5 606	7 809
Skatt	-900	-614	-1 938	-1 340	-1 942
Periodens resultat	3 148	2 010	6 962	4 266	5 867
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	3 148	2 010	6 962	4 266	5 867
Resultat per aktie, SEK	0,26	0,16	0,57	0,35	0,48

TELEKOM					
kSEK	JULI - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2019	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	17 255	14 068	50 806	43 169	59 828
Rörelseresultat	4 643	3 147	10 724	8 169	11 483
Rörelsemarginal	26,9%	22,4%	21,1%	18,9%	19,2%

KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR						KONCERNEN				
kSEK	JULI - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC	JULI - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2019	2018	2019	2018	2018	2019	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	-30	-7	-90	237	219	17 225	14 061	50 716	43 406	60 047
Rörelseresultat	-598	-548	-1 866	-2 664	-3 798	4 045	2 599	8 858	5 505	7 685
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	23,5%	18,5%	17,5%	12,7%	12,8%
Finansnetto	-	-	-	-	-	3	25	42	101	124
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	4 048	2 624	8 900	5 606	7 809

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG			
kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2019	2018	2018
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	608	577	410
Materiella anläggningstillgångar	3 538	4 560	4 306
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		1 000	1 000
Summa anläggningstillgångar	4 146	6 137	5 716
Varulager	214	137	212
Kortfristiga räntebärande fordringar		1 000	1 000
Övriga fordringar	14 813	12 300	13 119
Kassa och Bank	18 224	16 009	20 374
Summa omsättningstillgångar	33 251	29 446	34 705
Summa tillgångar	37 397	35 583	40 421
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	19 175	20 446	22 047
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	19 175	20 446	22 047
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner			
Övriga långfristiga avsättningar	6 092	6 032	6 047
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	12 130	9 105	12 327
Summa skulder	18 222	15 137	18 374
Summa eget kapital och skulder	37 397	35 583	40 421

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 0 (144) KSEK goodwill.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

kSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2019	2018	2019	2018	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 969	3 382	7 838	6 143	7 816
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-1 229	147	-1 673	1 989	4 585
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 740	3 529	6 165	8 132	12 401
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-292	-25	-481	1 444	1 540
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 000	0	-7 834	-11 292	-11 292
Periodens kassaflöde	3 448	3 504	-2 150	-1 716	2 649
Likvida medel vid periodens början	14 776	12 505	20 374	17 725	17 725
Likvida medel vid periodens slut	18 224	16 009	18 224	16 009	20 374

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2019	2018	2018
Ingående eget kapital	22 047	33 707	33 707
Effekt av byte till K3		-5 235	-5 235
Justerat ingående eget kapital maa byte till K3	22 047	28 472	28 472
Utdelning till aktieägare	-9 834	-12 292	-12 292
<u>Periodens totalresultat</u>	<u>6 962</u>	<u>4 266</u>	<u>5 867</u>
Utgående eget kapital	19 175	20 446	22 047
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	19 175	20 446	22 047

NYCKELTAL					
	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2019	2018	2019	2018	2018
Tillväxt					
Intäktsstillväxt	24%	15%	17%	16%	14%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	23,5%	18,5%	17,5%	12,7%	12,8%
Avkastningsmätt					
Avkastning på sysselsatt kapital	23,0%	13,5%	46,7%	25,0%	31,0%
Avkastning på eget kapital	17,9%	10,3%	36,5%	19,0%	23,2%
Finansiell ställning					
Soliditet	51,3%	57,5%	51,3%	57,5%	54,5%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
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	1,56	1,66	1,56	1,66	1,79
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,22	0,29	0,50	0,66	1,01
Resultat per aktie, SEK	0,26	0,16	0,57	0,35	0,48
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	18	15	18	15	15
Nettoomsättning per anställd, kSEK	957	937	2 818	2 894	4 003
EBIT per anställd, kSEK	225	173	492	367	512

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	JULI-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2019	2018	2019	2018	2018
Nettoomsättning	1 085	729	3 244	2 091	3 390
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	1 085	729	3 244	2 091	3 390
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-30	-30	-90	-85	-115
Övriga externa kostnader	-861	-709	-2 444	-2 755	-3 278
Personalkostnader	-786	-529	-2 560	-1 788	-2 894
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5	-9	-15	-27	-35
Rörelseresultat	-597	-548	-1 865	-2 564	-2 932
Finansnetto	7	28	54	270	296
Resultat före skatt	-590	-520	-1 811	-2 294	-2 636
Bokslutsdispositioner					11 582
Skatt	-	-	-	-	-1 932
Periodens resultat	-590	-520	-1 811	-2 294	7 014

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2019	2018	2018
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	19	43	34
Finansiella anläggningstillgångar	11 778	12 778	12 778
Summa anläggningstillgångar	11 797	12 821	12 812
Fordringar	2 847	4 143	15 859
Kassa och Bank	6 056	5 298	4 792
Summa omsättningstillgångar	8 903	9 441	20 651
Summa tillgångar	20 700	22 262	33 463
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	18 856	21 194	30 501
Summa eget kapital	18 856	21 194	30 501
Avsättningar			
Övriga långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	1 844	1 068	2 962
Summa skulder	1 844	1 068	2 962
Summa eget kapital och skulder	20 700	22 262	33 463

Noter

● NOT 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen och moderbolaget upprättats i enlighet med ÅRL med de principer som förväntas tillämpas i den kommande årsredovisningen, dvs BFNAR 2012:1 (K3).

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

Effekten från övergången till K3 innebär att

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