



**Delårsrapport
Kvartal 1
2024**

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2024

Första kvartalet 2024 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen ökade med 22% till 42,17 MSEK (34,64 MSEK)
- EBITDA minskade med 6% till 7,14 MSEK (7,60 MSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,45 SEK (0,48 SEK)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 10,11 MSEK (-1,09 MSEK)

Notera

Denna information är Generic Sweden AB (publ) skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom Susanne Lundins försorg för offentliggörande kl. 16.00 den 15 maj 2024.

Generic är ett teknikbolag som verkar inom meddelandetjänster för alla områden. Generic erbjuder en plattform för digitala kommunikationstjänster som kan integreras i kundernas interna eller externa kommunikationsflöden. Tjänsterna tillhandahålls genom en CPaaS-modell (Communication Platform as a Service) med högsta standard för säkerhet och tillförlitlighet. Generics kunder återfinns i alla områden och med särskild position inom larm och säkerhet, vård och e-hälsa samt e-handel och logistik. Bolaget grundades 1993 och har sitt säte i Stockholm. Generic omsatte c:a 143 MSEK under 2023 och har 22 anställda. Aktien handlas på NASDAQ First North Growth Market med kortnamnet GENI. Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser. 08/503 015 50. ca@mangold.se. Hänvisning görs till www.generic.se/finansiellrapporter. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: 22% tillväxt i första kvartalet

Generic inleder årets första kvartal med en rejäl ökning av bolagets intäkter på 22% jämfört med samma period förra året. Samtidigt har vi ökat våra kostnader och EBITDA blir därmed 6% lägre än Q1-23.

Inledningen på året har minst sagt varit intensiv för vårt försäljningsteam. Omsättningen stiger ordentligt tack vare stark försäljning under de senaste kvartalen. Vi har i Q1-24 tecknat 118 nya kundavtal varav en handfull av lite större karaktär. Implementeringen av Inera är i skrivande stund helt igång men har hittills genererat lägre intäkter än vi förväntat oss. Å andra sidan har vi haft en mycket god nyförsäljning i övrigt, som vi dessutom i stor utsträckning kunnat implementera redan under första kvartalet. Dessutom fortsätter vår befintliga kundstock att generera nya intäkter. I vanlig ordning är all vår tillväxt organisk.

Den ökade intäkten levererar också ett ökat bruttobidrag till verksamheten, men trots detta får vi ett något svagare resultat än samma period förra året. Jag tänkte ta tillfället i akt att kasta lite ljus över detta, särskilt med tanke på att Generics kvartalsrapporter hittills haft en vana att öka resultatet i linje med intäkterna.

Som jag i tidigare VD-ord talat om ser vi en fortsatt god efterfrågan på våra tjänster i marknaden, vilket inte minst understryks av tillväxten i detta kvartal. Den möjligheten vill vi ta tillvara på i större utsträckning. Vi har därför satsat mer än tidigare år på utveckling av våra tjänster och plattform samt på sälj- och marknadsföring. Detta driver både personal- och konsultkostnader samt övrig OPEX som nu landar in drygt 1,4 MSEK högre än Q1-23, motsvarande ca 18% ökning. Vi ser denna ökning som en investering i framtida tillväxt både på intäkter och resultat.

Samtidigt som bruttobidraget ökar, så minskar själva bruttomarginalen. Detta är en effekt av den starka nyförsäljningen som medför att våra

rörliga intäkter nu växer väsentligt snabbare än våra fasta. Rörliga intäkter har generellt lägre bruttomarginal än de fasta.

Bruttomarginalen påverkas också av att vi fått generella kostnadsökningar på nät, licens och supportavtal. Därvid har vi ännu inte kompenserat vår egen affär med motsvarande prisjusteringar, men vi har planerat för sådana under de kommande kvartalen.

Jag har också nöjet att i detta VD-ord kunna meddela att Försäkringskassan valt att förlänga sitt avtal med Generic på två nya år med option på ytterligare två. Vi är självfallet mycket stolta och nöjda över denna möjlighet. Försäkringskassan är en av de kunder som ställer högsta möjliga krav på dataintegritet, säkerhet och kapacitet. Dessutom fungerar avtalet som ett ramavtal för andra myndigheter med samhällsberärande verksamheter.

Detta är nu den 25:e kvartalsrapporten som undertecknad haft nöjet att författa, det är tillika 25 kvartal med konsekvent tillväxt och en genomsnittlig årlig vinsttillväxt på 35% de senaste sex åren. Vi har en etablerad position och en väl fungerande affärsmodell och vi känner oss trygga med att kunna fortsätta öka såväl omsättning som resultat framöver.

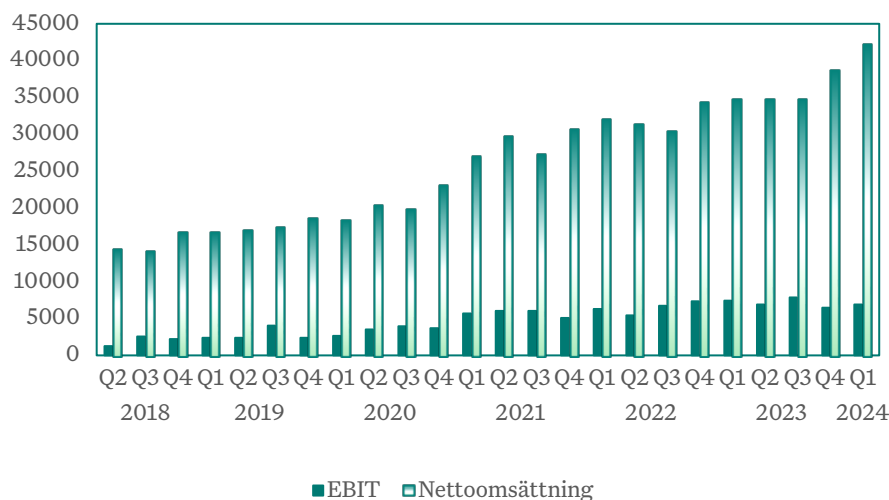


Jonas Jegerborn CEO

Finansiell information

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 42,2 MSEK (34,6 MSEK), vilket är en ökning med 22 % jämfört med samma period 2023. Rörelseresultatet före räntor, skatter och avskrivningar försämrades jämfört med första kvartalet 2023 och uppgick till 7,14 MSEK (7,60 MSEK). Det motsvarar en EBITDA-marginal på 17% (22%). Rörelseresultatet efter avskrivningar var 6,9 MSEK (7,4 MSEK). Notera att vi från och med nu kommer fokusera på EBITDA som resultatmått. Orsaken till detta är att bolagets avskrivningstakt ökar och att EBITDA därmed blir ett bättre jämförelsemått.



Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 39,2 MSEK (31,4 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 60% (64%).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari - mars uppgick till 10,1 MSEK (-1,1 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten samma period uppgick till 3,9 MSEK (-0,2 MSEK). Totala kassaflödet under januari - mars uppgick till 14,0 MSEK (-1,2 MSEK).

Moderbolaget

Under perioden uppgick faktureringen från moderbolaget till 1,3 MSEK (1,2 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -0,8 MSEK (-0,6 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari - mars 2024 till 22 (20).

Aktien

Moderbolagets aktie är sedan november 2008 noterad på NASDAQ First North Growth Market med kortnamnet GENI. Noteringskursen var den 31 mars 2024 46,9 kr (43,7 kr). Det totala marknadsvärdet var cirka 576 MSEK (cirka 537 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 2024 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. Endast ett aktieslag förekommer och varje aktie berättigar till en röst på årsstämman.

Generic utnyttjar en likviditetsgaranti från ABG Sundal Collier. Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser.

Eget kapital

Per den 31 mars uppgick Generics egna kapital till 52,0 MSEK (44,4 MSEK).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Generics verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer vilka omnämns i årsredovisningen för 2023. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2023 avgavs.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3.

Övrig information

Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Ekonomisk information

Finansiella rapporter och pressmeddelanden finns tillgängliga på webbplatsen www.generic.se.

Kalendarium

Rapport för andra kvartalet 2024	22 augusti 2024
Rapport för tredje kvartalet 2024	14 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	13 februari 2025
Publicering av årsredovisning 2024	24 april 2024
Rapport för första kvartalet 2025	15 maj 2025
Årsstämma	15 maj 2025

Stockholm den 15 maj 2024
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Kent-Åke Jönsson
Bengt-Arne Molin
Stefan Widén
Erik Ivarsson
Johanna Berlinde
Jonas Jegerborn, *verkställande direktör*

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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

Susanne Lundin, CFO..... 08-601 38 00, e-post: susanne.lundin@generic.se

Koncernens Resultaträkning

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	42 167	34 641	142 586
Aktiverat arbete för egen räkning	175	138	484
Summa rörelsens intäkter	42 342	34 778	143 070
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-25 556	-18 999	-79 317
Övriga externa kostnader	-2 698	-2 292	-9 357
Personalkostnader	-6 950	-5 889	-25 001
Summa rörelsens kostnader	-35 204	-27 179	-113 675
Rörelseresultat före avskrivningar	7 138	7 599	29 395
Avskrivningar			
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-254	-209	-774
Summa avskrivningar	-254	-209	-774
Rörelseresultat efter avskrivningar	6 884	7 391	28 621
Övriga rörelsekostnader			
Övriga rörelsekostnader	0	0	-14
Summa övriga rörelsekostnader	0	0	-14
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	3	-2
Ränteintäkter och liknande resultatposter	151	54	777
Summa finansiella poster	148	57	775
Resultat efter finansiella poster	7 031	7 447	29 381
Resultat före skatt	7 031	7 447	29 381
Skatt på årets resultat	-1 448	-1 534	-6 070
Årets resultat	5 583	5 913	23 310
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	5 583	5 913	23 310

Koncernens Balansräkning

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 198	4 463	5 059
Summa immateriella tillgångar	5 198	4 463	5 059
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	283	107	153
Inventarier, verktyg och installationer	1 737	1 574	1 881
Summa materiella tillgångar	2 021	1 681	2 033
Summa anläggningstillgångar	7 219	6 143	7 093
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	437	452	571
Summa varulager	437	452	571
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	16 623	16 803	18 485
Övriga fordringar	0	88	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 425	14 678	14 073
Summa kortfristiga fordringar	32 047	31 569	32 558
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	8 000	0	12 000
Summa kortfristiga fordringar	8 000	0	12 000
<i>Kassa och bank</i>	39 201	31 350	25 202
Summa omsättningstillgångar	79 686	63 371	70 331
SUMMA TILLGÅNGAR	86 904	69 514	77 424
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	9 834	9 834	9 834
Annat eget kapital inklusive årets resultat	42 159	34 544	36 576
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	51 993	44 378	46 410
Summa eget kapital	51 993	44 378	46 410
Avsättningar			
Övriga avsättningar	6 225	6 169	6 182
Summa avsättningar	6 225	6 169	6 182
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	13 449	6 739	9 240
Aktuella skatteskulder	353	214	1 340
Övriga skulder	2 987	1 801	2 330
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 897	10 214	11 921
Summa kortfristiga skulder	28 686	18 968	24 832
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	86 904	69 514	77 424

Koncernens Kassaflödesanalys

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	6 884	7 391	28 606
Räntekostnader och liknande poster	-4	3	-2
Ränteutgifter och liknande poster	151	54	777
Avskrivningar	254	209	774
Betald skatt	-2 648	-3 250	-6 660
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 637	4 406	23 495
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten	134	162	43
Förändring kundfordringar	1 862	-1 998	-3 659
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 350	-922	-87
Förändring leverantörsskulder	4 210	-2 618	-117
Förändring av kortfristiga skulder	614	-119	2 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 107	-1 089	21 839
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-138	-749
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-108	-23	-1 123
Investeringar i kortfristiga placeringar	4 000	0	-12 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 892	-161	-13 872
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-15 365
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-15 365
Årets kassaflöde	13 999	-1 250	-7 398
Likvida medel vid årets början	25 202	32 600	32 600
Likvida medel vid årets slut	39 201	31 350	25 202

Koncernens förändring i eget kapital

Förändring eget kapital kvartal 1 2024

	Aktiekapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Belopp per 2024-01-01	9 834	36 576	46 410
Utdelning till aktieägare		0	0
Periodens resultat		5 583	5 583
Belopp per 2024-03-31	9 834	42 159	51 993

Förändring eget kapital kvartal 1 2023

	Aktiekapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Belopp per 2023-01-01	9 834	28 631	38 464
Utdelning till aktieägare		0	0
Periodens resultat		5 913	5 913
Belopp per 2023-03-31	9 834	34 544	44 378

Förändring eget kapital år 2023

	Aktiekapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Belopp per 2023-01-01	9 834	28 631	38 465
Utdelning till aktieägare		-15 364	-15 364
Periodens resultat		23 310	23 310
Belopp per 2023-12-31	9 834	36 576	46 410

Moderbolagets Resultaträkning

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 307	1 237	4 947
Summa rörelsens intäkter	1 307	1 237	4 947
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-700	-664	-2 662
Personalkostnader	-1 381	-1 225	-5 254
Summa rörelsens kostnader	-2 081	-1 889	-7 916
Rörelseresultat före avskrivningar	-773	-652	-2 969
Rörelseresultat efter avskrivningar	-773	-652	-2 969
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	1	58
Summa finansiella poster	9	1	57
Resultat efter finansiella poster	-764	-651	-2 912
Erhållna koncernbidrag	0	0	31 432
Resultat före skatt	-764	-651	28 520
Skatt på årets resultat	0	0	-5 871
Årets resultat	-764	-651	22 649

Moderbolagets Balansräkning

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11 778	11 778	11 778
Summa finansiella tillgångar	11 778	11 778	11 778
Summa anläggningstillgångar	11 778	11 778	11 778
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	35 762	28 943	39 763
Övriga fordringar	1 063	2 032	1 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	481	491	374
Summa kortfristiga fordringar	37 307	31 466	41 640
<i>Kassa och bank</i>	5 910	4 831	4 913
Summa omsättningstillgångar	43 217	36 297	46 553
SUMMA TILLGÅNGAR	54 995	48 075	58 332
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	9 834	9 834	9 834
Summa bundet eget kapital	9 834	9 834	9 834
Fritt eget kapital			
Överkursfond	290	290	290
Balanserad vinst eller förlust	42 360	16 559	19 711
Årets resultat	-764	17 866	22 649
Summa fritt eget kapital	41 887	34 716	42 650
Summa eget kapital	51 721	44 549	52 484
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	469	293	611
Aktuella skatteskulder	131	0	2 658
Övriga skulder	1 127	557	311
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 547	223	2 268
Summa kortfristiga skulder	3 275	3 526	5 848
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 995	48 075	58 332

Moderbolagets Kassaflödesanalys

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-773	-651	-2 969
Räntekostnader och liknande poster	0	0	-1
Ränteintäkter och liknande poster	9	0	58
Betald skatt	-1 882	-3166	-4 933
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 646	-3 817	-7 845
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	3 762	3239	22 492
Förändring leverantörsskulder	-142	12	330
Förändring av kortfristiga skulder	23	429	332
Kassaflöde från den löpande verksamheten	997	-137	15 309
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-15 364
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-15 364
Årets kassaflöde	997	-137	-55
Likvida medel vid periodens början	4 913	4 968	4 968
Likvida medel vid periodens slut	5 910	4 831	4 913

Moderbolagets förändring i eget kapital

Förändring eget kapital kvartal 1 2024

	Aktiekapital	Överkursfond	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Belopp per 2024-01-01	9 834	290	42 360	52 484
Utdelning till aktieägare			0	0
Periodens resultat			-764	-764
Belopp per 2024-03-31	9 834	290	41 596	51 721

Förändring eget kapital kvartal 1 2023

	Aktiekapital	Överkursfond	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Belopp per 2023-01-01	9 834	290	35 076	45 200
Utdelning till aktieägare			0	0
Periodens resultat			-651	-651
Belopp per 2023-03-31	9 834	290	34 425	44 549

Förändring eget kapital år 2023

	Aktiekapital	Överkursfond	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Belopp per 2023-01-01	9 834	290	35 076	45 200
Utdelning till aktieägare			-15 365	-15 365
Årets resultat			22 649	22 649
Belopp per 2023-12-31	9 834	290	42 360	52 484

Nyckeltal

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01 2023-12-31
Lönsamhet och räntabilitet			
Omsättningstillväxt (%)	22%	9%	12%
EBITDA	7 138	7 598	29 395
EBITDA-marginal (%)	17%	22%	21%
EBIT	6 884	7 389	28 621
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	16%	21%	20%
Kapitalstruktur			
Eget kapital (TSEK)	51 993	44 378	46 410
Balansomslutning (TSEK)	86 904	69 514	77 424
Soliditet (%)	60%	64%	60%
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde från den löpande verksamheten (TSEK)	10 107	-1 089	21 839
Periodens kassaflöde (TSEK)	13 999	-1 250	-7 398
Likvida medel (TSEK)	39 201	31 350	25 202
Medarbetare			
Medelantalet anställda	22	20	20
Omsättning per anställd (TSEK)	1 944	1 732	7 129
EBIT per anställd	317	369	1 431
Data per aktie			
Antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Resultat per aktie	0,45	0,48	1,90
Eget kapital per aktie (SEK)	4,23	3,61	3,78

Nyckeltalsdefinitioner

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Omsättningstillväxt (%)	Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter
EBITDA	Resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter och avskrivningar
EBITDA-Marginal	EBIT dividerat med nettoomsättning
EBIT	Resultat före ränteintäkter, räntekostnader och skatter
Rörelsemarginal (EBIT) (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (MSEK)	Eget kapital vid periodens slut
Balansomslutning (TSEK)	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (TSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital
Kassaflöde efter investeringar (TSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar
Likvida medel (TSEK)	Banktillgodohavanden och kassa

MEDARBETARE

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda
EBIT per anställd	Antalet anställda vid periodens slut

DATA PER AKTIE

Antal aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antal aktier
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier