

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2013

Generic Sweden AB (publ)

Första kvartalet 2013 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 35,1 MSEK (44,5 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,4 MSEK (3,2 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,4 MSEK (3,1 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,11 SEK (0,25 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,9 MSEK (5,9 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: Svag start på året

Det första kvartalet utvecklades svagare än beräknat. Både omsättningen och rörelseresultatet försämrades jämfört med samma kvartal förra året. Huvudparten av nedgången är hänförlig till Konsultverksamheten och beror till en del på att två större konsultuppdrag till Försvarets Materialverk (FMV) under 2012 slutleverades i december. Vi har kortsiktigt inte lyckats parera volymtappet med nya konsultuppdrag. Min bedömning är dock att det långsiktigt finns stort behov av Generics expertkompetens inom kritisk kommunikation, där det ställs krav på extremt hög tillförlitlighet.

Som tidigare meddelats tecknade vårt intressebolag, Network Enabling System Partner AB (NESP) ett ramavtal med FMV kring systemarbets- och livscykelstöd för Förvarsmaktens ledningssystem. Avtalet är treårigt, med möjlighet till förlängning med

ytterligare två plus två år. Det potentiella värdet för NESP uppskattas till cirka 350 MSEK och arbetet kommer att påbörjas under andra kvartalet.

Telekomverksamheten fortsätter att redovisa en god och hög lönsamhet. Rörelseresultatet under första kvartalet var visserligen något lägre än motsvarande period förra året, men avvikelsen ligger inom ramen för normala fluktuationer i trafikvolymen. Vi har även tidigare sett att intäkterna och därmed rörelseresultatet varierar mellan kvartalen.

Koncernens utveckling i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MS EK	35,1	44,5	164,4
Rörelseresultat, MS EK	1,4	3,2	8,1
Rörelsemarginal, %	3,9	7,2	4,9
Resultat före skatt, MS EK	1,4	3,1	7,7
Resultat per aktie, kr	0,11	0,25	0,71

Omsättning och resultat

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

Första kvartalet 2013

Nettoomsättningen uppgick till 35,1 MSEK (44,5 MSEK), vilket är en nedgång med 21 procent jämfört med samma period 2012.

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första kvartalet 2012 och uppgick till 1,4 MSEK (3,2 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,9 procent (7,2 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,9 MSEK (3,8 MSEK).

Nedgång i omsättning och resultat beror på färre antal anställda och färre antal underleverantörer i konsultverksamheten, bland annat beroende på avsaknaden av uppdrag hos FMV via NESP.

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).

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MSEK	23,8	32,3	116,4
Rörelseresultat, MSEK	0,2	1,4	0,8
Rörelsemarginal, %	0,8	4,2	0,7

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 23,8 MSEK (32,3 MSEK).

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första kvartalet förra året och uppgick till 0,2 MSEK (1,4 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 0,2 procent (4,2 procent). Försämring i omsättning och resultat beror på färre antal anställda och färre antal underleverantörer, bland annat beroende på avsaknaden av uppdrag hos FMV via NESP,

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.

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MSEK	12,2	13,3	52,6
Rörelseresultat, MSEK	2,6	3,3	13,4
Rörelsemarginal, %	21,4	24,9	25,4

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 12,2 MSEK (13,3 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,6 MSEK (3,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 21,4 procent (24,9 procent).

Efterfrågan på Generic Mobiles produkter och tjänster var fortsatt god under perioden. Det finns ett stort intresse för företagets paketerade larmlösningar med Minicall, SMS och andra kommunikationskanaler.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 24,0 MSEK (15,6 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,4 MSEK (1,1 MSEK) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 0,0 MSEK (0,2 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 57,5 procent (44,0 procent)

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – mars uppgick till 7,9 MSEK (5,9 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,1 MSEK (0,0 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -4,2 MSEK (-5,1 MSEK). Det beror huvudsakligen på ett bättre kassaflöde från verksamheten resulterande i att checkräkningskrediten om 20 MSEK ej utnyttjades. Periodens totala kassaflöde uppgick till 3,5 MSEK (0,8 MSEK).

Investeringar

Bolaget har inte gjort några större investeringar under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO

Under jan - mars uppgick intern fakturering till 1,7 MSEK (1,7 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,5 MSEK (-1,5 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – mars 2013 till 66 (74). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 63 (80).

Aktien

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

Noteringskursen var den 31 mars 4,60 kr (3,55 kr), vilket är en uppgång med 30 procent jämfört med samma tidpunkt 2012. Det totala marknadsvärdet var cirka 56,5 MSEK (cirka 43,6 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 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 angavs.

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.

Rapport för andra kvartalet 2013	22 augusti 2013
Rapport för tredje kvartalet 2013	14 november 2013
Bokslutskommuniké 2013	13 februari 2014
Rapport för första kvartalet 2014	14 maj 2014
Årsstämma 2014	14 maj 2014

Stockholm den 14 maj 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. 16.00 den 14 maj 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	JAN-MARS		JAN-DEC
	2013	2012	2012
Nettoomsättning	35 087	44 502	164 430
Övriga rörelseintäkter	11		-3
Totala intäkter	35 098	44 502	164 427
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-10 332	-11 349	-39 089
Övriga externa kostnader	-3 098	-3 546	-13 663
Personalkostnader	-19 709	-25 659	-100 888
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-490	-628	-2 329
Övriga rörelsekostnader			
Andel i resultat från intresseföretag	-100	-138	-406
Rörelseresultat	1 369	3 182	8 052
Finansnetto	-13	-92	-312
Resultat före skatt	1 356	3 090	7 740
Skatt	23	23	-326
Periodens resultat	1 379	3 113	7 414
Övrigt totalresultat	-	-	1 268
Periodens totalresultat	1 379	3 113	8 682
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 379	3 113	8 682
Resultat per aktie, SEK	0,11	0,25	0,71

kSEK	TELEKOM			KONSULT		
	JAN - MARS		JAN - DEC	JAN - MARS		JAN - DEC
	2013	2012	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	12 234	13 314	52 566	23 758	32 308	116 417
Rörelseresultat	2 620	3 310	13 375	199	1365	810
Rörelsemarginal	21,4%	24,9%	25,4%	0,8%	4,2%	0,7%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR			KONCERNEN		
	JAN - MAR		JAN - DEC	JAN - MARS		JAN - DEC
	2013	2012	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	- 905	- 1120	- 4 553	35 087	44 502	164 430
Rörelseresultat	- 1450	- 1493	- 6 133	1369	3 182	8 052
Rörelsemarginal	-	-	-	3,9%	7,2%	4,9%
Finansnetto	-	-	-	- 13	- 92	- 312
Resultat före skatt	-	-	-	1356	3 090	7 740

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

k S E K	31 MAR 2013	31 MAR 2012	31 DEC 2012
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	31918	32743	32116
Materiella anläggningstillgångar	3414	4779	3569
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	626	1319	703
Summa anläggningstillgångar	35958	38841	36388
Varulager	196	150	317
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	35524	42413	45932
Likvida medel	4005	1655	482
Summa omsättningstillgångar	39725	44218	46731
Summa tillgångar	75683	83059	83119
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	43484	36536	42105
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	43484	36536	42105
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		189	
Avsättning till pensioner	1390	2306	1390
Övriga långfristiga avsättningar	4985	5359	5047
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder	425	7154	4643
Övriga kortfristiga skulder	25399	31515	29934
Summa skulder	32199	46523	41014
Summa eget kapital och skulder	75683	83059	83119

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

k S E K	JAN - MARS 2013	JAN - DEC 2012	JAN - DEC 2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1294	3622	10516
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	6584	2298	-3205
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7878	5920	7311
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-137	16	152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4218	-5146	-7846
Periodens kassaflöde	3523	790	-383
Likvida medel vid periodens början	482	865	865
Likvida medel vid periodens slut	4005	1655	482

Eget kapital, koncernen i sammandrag

k SEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2013	2012	2012
Ingående eget kapital	42 105	33 423	33 423
Periodens totalresultat	1379	3 113	8 682
Utgående eget kapital	43 484	36 536	42 105
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	43 484	36 536	42 105

Nyckeltal

	JAN - MARS	JAN - DEC
	2013	2012
Tillväxt		
Intäkts tillväxt	- 21%	30%
Marginale r		
Rörelsemarginal, EBIT	3,9%	7,2%
Avkastningsmått		
Avkastning på sysselsatt kapital	3,0%	7,2%
Avkastning på eget kapital	3,2%	8,9%
Finansiell ställning		
Soliditet	57,5%	44,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,01	0,20
Räntetäckningsgrad, ggr	66	25
Data per aktie		
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	3,54	2,97
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,64	0,48
Resultat per aktie, SEK	0,11	0,25
Anställda		
Genomsnittligt antal anställda	66	74
Nettoomsättning per anställd, k SEK	532	601
EBIT per anställd, k SEK	21	43

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JAN- MARS		JAN- DEC
	2013	2012	2012
Nettoomsättning	1690	1728	6 894
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Totala intäkter	1 690	1 728	6 894
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-887	-902	-3 429
Övriga externa kostnader	-1647	-1709	-7 231
Personalkostnader	-540	-520	-2 051
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-66	-90	-316
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Rörelseresultat	-1 450	-1 493	-6 133
Finansnetto	-9	-42	-139
Resultat före skatt	-1 459	-1 535	-6 272
Bokslutsdispositioner	-	-	14 769
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-1 459	-1 535	8 497

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2013	2012	2012
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	422	605	464
Materiella anläggningstillgångar	83	193	107
Finansiella anläggningstillgångar	42 697	42 697	42 697
Summa anläggningstillgångar	43 202	43 495	43 268
Fordringar	8 173	1 107	7 684
Likvida medel	156	1 276	169
Summa omsättningstillgångar	8 329	2 383	7 853
Summa tillgångar	51 531	45 878	51 121
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	40 743	32 161	42 193
Summa eget kapital	40 743	32 161	42 193
Avsättningar	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	10 788	13 717	8 928
Summa skulder	10 788	13 717	8 928
Summa eget kapital och skulder	51 531	45 878	51 121

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.