

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2016

Generic Sweden AB (publ)

Första kvartalet 2016 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 26,2 MSEK (28,0 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,6 MSEK (1,6 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,3 MSEK (1,5 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,11 SEK (0,13 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,5 MSEK (4,8 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 110 Mkr under 2015 och har c:a 70 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North Premier med kortnamnet GENI. Remium Nordic AB är bolagets Certified Adviser. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: Fortsatt positivt resultat

Koncernens omsättning har minskat. Resultatet är dock på samma nivå jämfört med motsvarande period förra året.

I konsultverksamhetens minskade såväl omsättning som resultat. Anledningen till detta beror dels på något lägre debiteringsgrad och dels på färre antal tillgängliga konsulttimmar. Generellt har dock efterfrågan på våra konsulttjänster varit fortsatt god och bidrar med ett positivt resultat. Under perioden har vi fått eller genomfört uppdrag från kunder som FMV, Statens Fastighetsverk, Länsförsäkringar och PTS. Konsultverksamheten kan idag erbjuda djup teknisk kompetens inom kommunikation, sensortechnik, säkerhet och underhållsteknik samt domänskunskap inom samtliga försvarsgrenar.

Cirka 70 % av konsultverksamhetens omsättning är inom försvarsmarknaden och ambitionen är att växa ytterligare inom detta område. Vår uppfattning är att denna marknad kommer att öka de närmaste åren.

Telekomverksamheten har haft en positiv utveckling, såväl omsättning som resultat ökade jämfört med samma period förra året. Detta beror på ökade intäkter inom området Messit och till mindre del på lägre kostnader och effektivisering av verksamheten.

En bidragande orsak till att vi kunnat upprätthålla den goda vinstmarginalen under de senaste åren och även detta kvartal, är tillskottet av nya kunder inom affärsområdet Messit.

Målsättningen med satsningen inom detta affärsområde är att skapa nya intäkter och framtida tillväxt. Messit erbjuder ett komplett utbud av meddelandetjänster som kombinerar SMS, e-post, fax och larmtjänster till företag, myndigheter och organisationer med extremt höga krav på tillgänglighet, säkerhet och service.

Arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet har pågått under perioden och kommer att fortsätta under 2016. Minicall har under många år haft en ställning som en kritisk larmkanal och genom våra investeringar i dessa nätförstärkande åtgärder tryggar vi Minicalls position för en lång tid framåt. Fokus för telekomverksamheten är att fortsätta skapa tillväxt och att stärka positionen som en av de ledande leverantörerna av tids- och verksamhetskritiska meddelanden i Sverige.

Koncernens utveckling i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2016	2015	2015
Nettoomsättning, MSEK	26,2	28	109,6
Rörelseresultat, MSEK	1,6	1,6	6,8
Rörelsemarginal, %	5,9	5,6	6,2
Resultat före skatt, MSEK	1,5	1,6	6,7
Resultat per aktie, kr	0,11	0,13	0,43

Omsättning och resultat

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

Första kvartalet 2016

Nettoomsättningen uppgick till 26,2 MSEK (28,0 MSEK), vilket är en nedgång med 6 procent jämfört med samma period 2015.

Rörelseresultatet uppgick till 1,6 MSEK (1,6 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,9 procent (5,6 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,1 MSEK (2,0 MSEK).

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 inom områdena energi, telekommunikation, transport och medicinsk teknik.

Konsultverksamheten

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2016	2015	2015
Nettoomsättning, MSEK	14,6	17,5	65,1
Rörelseresultat, MSEK	0,4	1,2	2,3
Rörelsemarginal, %	2,9	7	3,5

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 14,6 MSEK (17,5 MSEK).

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första kvartalet förra året och uppgick till 0,4 MSEK (1,2 MSEK). Anledningen till detta beror dels på något lägre debiteringsgrad och dels på färre antal tillgängliga konsulttimmar.

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.

Telekomverksamheten			
	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2016	2015	2015
Nettoomsättning, MSEK	12,1	11,1	46,6
Rörelseresultat, MSEK	2,2	1,4	8,4
Rörelsemarginal, %	18,2	12,4	18,1

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 12,1 MSEK (11,1 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,2 MSEK (1,4 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 18,2 procent (12,4 procent).

Resultatförbättringen är framför allt hänförlig till ökade intäkter från satsningen på Messit.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 17,3 MSEK (12,8 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 61,5 procent (55,8 procent).

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

Koncernens checkräkningskredit om 10 MSEK utnyttjades ej. Periodens totala kassaflöde uppgick till 3,9 MSEK (4,7 MSEK).

Investeringar

Investeringarna under perioden, 0,6 MSEK, avser IT-utrustning.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO

Under jan - mars uppgick intern fakturering till 1,0 MSEK (1,7 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,1 MSEK (-1,0 MSEK).

Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP AB (Network Enabling System Partner) med ett bokfört värde på 0,8 MSEK (0,4 MSEK). NESP:s omsättning för jan – mars 2016 uppgick till 45,5 MSEK (33,1 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till 0,9 MSEK (0,4 MSEK). Redovisat eget kapital i NESP uppgick vid periodens slut till 4,4 MSEK (1,9 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – mars 2016 till 60 (63). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 69 (72).

Aktien

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

Noteringskursen var den 31 mars 4,30 kr (3,99 kr), vilket är en uppgång med 8 procent jämfört med samma tidpunkt 2015. Det totala marknadsvärdet var cirka 52,9 MSEK (cirka 49,0 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 2016 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 2015. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit utöver de som angavs i årsredovisningen 2015.

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 2016	19 augusti 2016
Rapport för tredje kvartalet 2016	11 november 2016
Bokslutskommuniké 2016	17 februari 2017
Rapport för första kvartalet 2017	11 maj 2017
Årsstämma 2017	11 maj 2017

Stockholm den 10 maj 2016
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Erik Gabrielson
Kent-Åke Jönsson
Stefan Widén
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 10 maj 2016.

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
	2016	2015	2015
Nettoomsättning	26 164	28 030	109 585
Övriga rörelseintäkter	1	- 10	- 14
Totala intäkter	26 165	28 020	109 571
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	- 7 085	- 8 164	- 33 713
Övriga externa kostnader	- 3 506	- 3 254	- 12 007
Personalkostnader	- 13 634	- 14 671	- 55 543
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 531	- 447	- 18 18
Övriga rörelsekostnader			
Andel i resultat från intresseföretag	144	84	334
Rörelseresultat	1 553	1 568	6 824
Finansnetto	- 12	- 18	- 124
Resultat före skatt	1 541	1 550	6 700
Skatt	- 235	- 12	- 1 353
Periodens resultat	1 306	1 538	5 347
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	1 306	1 538	5 347
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 306	1 538	5 347
Resultat per aktie, SEK	0,11	0,13	0,43

kSEK	TELEKOM			KONSULT		
	JAN- MARS		JAN- DEC	JAN- MARS		JAN- DEC
	2016	2015	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	12 118	11 093	46 627	14 591	17 528	65 080
Rörelseresultat	2 208	1 371	8 446	422	1 223	2 301
Rörelsemarginal	18,2%	12,4%	18,1%	2,9%	7,0%	3,5%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR			KONCERNEN		
	JAN - MAR		JAN- DEC	JAN- MARS		JAN- DEC
	2016	2015	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	- 545	- 591	- 2 122	26 164	28 030	109 585
Rörelseresultat	- 1 077	- 1 026	- 3 923	1 553	1 568	6 824
Rörelsemarginal	-	-	-	5,9%	5,6%	6,2%
Finansnetto	-	-	-	- 12	- 18	- 124
Resultat före skatt	-	-	-	1 541	1 550	6 700

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MAR 2016	31 MAR 2015	31 DEC 2015
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	19 333	19 973	19 493
Materiella anläggningstillgångar	3 695	2 005	3 471
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	945	913	811
Summa anläggningstillgångar	23 973	22 891	23 775
Varulager	188	336	180
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	26 918	30 181	36 703
Likvida medel	17 265	12 794	13 360
Summa omsättningstillgångar	44 371	43 311	50 243
Summa tillgångar	68 344	66 202	74 018
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	42 028	36 913	40 722
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	42 028	36 913	40 722
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	1533	1753	1533
Övriga långfristiga avsättningar	6 314	6 032	6 314
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	18 469	21 504	25 449
Summa skulder	26 316	29 289	33 296
Summa eget kapital och skulder	68 344	66 202	74 018

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 19 024 (19 024) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JAN - MARS 2016	JAN - DEC 2015	JAN - DEC 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1666	1716	8 318
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	2 834	3 075	- 603
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 500	4 791	7 715
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 595	- 119	- 2 477
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	3 905	4 672	5 238
Likvida medel vid periodens början	13 360	8 122	8 122
Likvida medel vid periodens slut	17 265	12 794	13 360

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 MARS 2016	31 MARS 2015	31 DEC 2015
Ingående eget kapital	40 722	35 375	35 375
Periodens totalresultat	1306	1538	5 347
Utgående eget kapital	42 028	36 913	40 722
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	42 028	36 913	40 722

Nyckeltal

	JAN - MARS 2016	JAN - DEC 2015	JAN - DEC 2015
Tillväxt			
Intäktstillväxt	-6%	2%	0%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	5,9%	5,6%	6,2%
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	3,8%	4,3%	18,0%
Avkastning på eget kapital	3,2%	4,3%	14,1%
Finansiell ställning			
Soliditet	61,5%	55,8%	55,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00
Räntetäckningsgrad, ggr	129	63	48
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	3,42	3,00	3,31
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,37	0,39	0,63
Resultat per aktie, SEK	0,11	0,13	0,43
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	63	63	61
Nettoomsättning per anställd, kSEK	415	445	1796
EBIT per anställd, kSEK	25	25	112

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JAN- MARS		JAN- DEC
	2016	2015	2015
Nettoomsättning	1000	1749	6 994
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Totala intäkter	1 000	1 749	6 994
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	- 120	- 751	- 3 003
Övriga externa kostnader	- 1439	- 1556	- 5 971
Personalkostnader	- 486	- 433	- 1807
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 32	- 35	- 136
Övriga rörelsekostnader			
Rörelseresultat	- 1 077	- 1 026	- 3 923
Finansnetto	6	4	10
Resultat före skatt	- 1 071	- 1 022	- 3 913
Bokslutsdispositioner			8 848
Skatt	-	-	- 989
Periodens resultat	- 1 071	- 1 022	3 946

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2016	2015	2015
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	43	145	68
Materiella anläggningstillgångar	36	45	42
Finansiella anläggningstillgångar	35 715	34 215	35 715
Summa anläggningstillgångar	35 794	34 405	35 825
Fordringar	8 382	4 426	10 749
Likvida medel	870	439	769
Summa omsättningstillgångar	9 252	4 865	11 518
Summa tillgångar	45 046	39 270	47 343
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	42 000	38 103	43 071
Summa eget kapital	42 000	38 103	43 071
Avsättningar	1499		1499
Övriga långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	1547	1 167	2 773
Summa skulder	3 046	1 167	4 272
Summa eget kapital och skulder	45 046	39 270	47 343

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.