

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI 2016

Generic Sweden AB (publ)

Andra kvartalet 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 27,0 MSEK (28,9 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,7 MSEK (1,6 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,4 MSEK (1,6 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,12 SEK (0,13 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,0 MSEK (0,0 MSEK).

Januari – juni 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 53,2 MSEK (56,9 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 3,2 MSEK (3,2 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,7 MSEK (3,1 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,22 SEK (0,25 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,5 MSEK (4,8 MSEK).

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 Advisor. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: Förbättrat resultat

Koncernens resultat ökade samtidigt som omsättningen minskade jämfört med samma period förra året. Kassaflödet från den löpande verksamheten ligger på samma nivå för motsvarande kvartal förra året. Under kvartalet har bolaget lämnat aktieutdelning.

I konsultverksamheten minskade omsättningen beroende på färre antal konsulter i verksamheten, en något lägre debiteringsgrad samt mindre utnyttjande av underkonsulter. Konsultverksamhetens resultatnivå för kvartalet är oförändrad jämfört med samma period förra året.

Under perioden har vi fått eller genomfört uppdrag från kunder som FMV, Statens Fastighetsverk, Telia Company. Konsultverksamheten kan idag erbjuda djup teknisk kompetens inom kommunikation, sensorteknik, säkerhet och underhållsteknik samt domänkunskap 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, med en ökning i omsättning jämfört med samma period förra året hänförlig till området Messit där vi fått ett flertal nya kunder. Målsättningen med satsningen inom affärsområdet Messit 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.

Under perioden har arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet fortsatt 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

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2016	2015	2015
Nettoomsättning, MSEK	27,0	28,9	109,6
Rörelseresultat, MSEK	1,7	1,6	6,8
Rörelsemarginal, %	6,1	5,5	6,2
Resultat före skatt, MSEK	1,7	1,6	6,7
Resultat per aktie, kr	0,12	0,13	0,43

Omsättning och resultat

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

Andra kvartalet 2016

Nettoomsättningen uppgick till 27,0 MSEK (28,9 MSEK), vilket är en minskning med 6 procent jämfört med samma period 2015.

Rörelseresultatet ökade jämfört med andra kvartalet 2015 och uppgick till 1,7 MSEK (1,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 6,1 procent (5,5 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,2 MSEK (2,0 MSEK).

Perioden januari – juni 2016

Nettoomsättningen uppgick till 53,2 MSEK (56,9 MSEK), vilket är en minskning med 6 procent jämfört med samma period 2015.

Rörelseresultatet är oförändrat jämfört med första halvåret 2015 och uppgick till 3,2 MSEK (3,2 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 6,0 procent (5,5 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 4,3 MSEK (4,1 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 (energi, telekommunikation, transport och medicinsk teknik).

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2016	2015	2015
Nettoomsättning, MSEK	15,4	17,7	65,1
Rörelseresultat, MSEK	0,8	0,7	2,3
Rörelsemarginal, %	5,0	3,9	3,5

Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 15,4 MSEK (17,7 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med andra kvartalet förra året och uppgick till 0,8 MSEK (0,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 5,0 procent (3,9 procent).

Minskningen i omsättning beror på färre antal konsulter i verksamheten samt mindre utnyttjande av underkonsulter. Verksamheten i intressebolaget NESP ökar och därmed storleken på Generics resultatandel redovisad i rörelseresultatet.

Utveckling under januari - juni

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 30,0 MSEK (35,3 MSEK),

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första halvåret förra året och uppgick till 1,2 MSEK (1,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 4,0 procent (5,4 procent). Minskning i omsättning och resultat beror på färre antal konsulter i verksamheten samt mindre utnyttjande av underkonsulter och därtill en något lägre debiteringsgrad i början av året. Verksamheten i intressebolaget NESP har ökat under första halvåret och Generics resultatandel uppgår till 0,4 MSEK (0,2 MSEK).

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.

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2016	2015	2015
Nettoomsättning, MSEK	12,2	11,8	46,6
Rörelseresultat, MSEK	2,1	2,1	8,4
Rörelsemarginal, %	16,8	17,7	18,1

Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 12,2 MSEK (11,8 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,1 MSEK (2,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 16,8 procent (17,7 procent). Omsättningen fortsätter öka inom Messit som en följd av aktiv marknadsföring.

Utveckling januari - juni

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 24,3 MSEK (22,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 4,3 MSEK (3,5 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 17,5 procent (15,1 procent). Affärsområdet Messit bidrar med ökning av såväl omsättning som resultat.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 12,0 MSEK (12,3 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 59,5 procent (58,2 procent).

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

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 3,7 MSEK (0 MSEK), redovisad som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Totala kassaflödet under första halvåret uppgick till -1,4 MSEK (4,2 MSEK).

Investeringar

Investeringarna under första halvåret uppgick till 2,2 MSEK och avser nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet i form av ny IP baserad teknik samt teknisk utrustning.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under första halvåret uppgick intern fakturering till 2,0 MSEK (3,5 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -2,2 MSEK (-2,2 MSEK).

Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP (Network Enabling System Partner AB) med ett bokfört värde på 0,6 MSEK (0,5 MSEK). NESP:s omsättning för perioden jan – juni 2016 uppgick till 94,8 MSEK (73,0 MSEK). Rörelseresultat för perioden jan – juni 2016 uppgick till 1,9 MSEK (1,1 MSEK). NESP har under perioden lämnat en aktieutdelning om 2 MSEK (0 MSEK), varav Generic erhållit 0,4 MSEK. Eget kapital i NESP per 20160630 uppgick till 3,6 MSEK (2,6 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-juni 2016 till 59 (63). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 66 (69).

Aktien

Generics aktie är listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Generic har i maj månad lämnat en aktieutdelning om 0,3 kr/aktie (0,0). Noteringskursen var den 30 juni 2016 4,77 kr (3,60 kr), vilket är en ökning med 33 procent jämfört med samma tidpunkt 2015. Det totala marknadsvärdet var cirka 58,6 MSEK (cirka 44,3 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 juni 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 sedan årsredovisningen 2015 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 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 19 augusti 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.
Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 19 augusti 2016.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Svedberg, VD och koncernchef tel 08-601 38 00, e-post: fredrik.svedberg@generic.se

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

Koncernens rapport över totalresultatet

kSEK	APRIL - JUNI		JAN- JUNI		JAN- DEC
	2016	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	27 044	28 888	53 208	56 918	109 585
Övriga rörelseintäkter	2	-6	3	-16	-14
Totala intäkter	27 046	28 882	53 211	56 902	109 571
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	- 7 159	- 8 751	-14 244	-16 915	-33 713
Övriga externa kostnader	-3 830	-3 322	-7 336	-6 576	-12 007
Personalkostnader	-14 103	-14 898	-27 737	-29 569	-55 543
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-534	-453	-1065	-900	-1818
Övriga rörelsekostnader					
Andel i resultat från intresseföretag	241	129	385	213	334
Rörelseresultat	1 661	1 587	3 214	3 155	6 824
Finansnetto	4	-23	-8	-41	-124
Resultat före skatt	1 665	1 564	3 206	3 114	6 700
Skatt	-237	8	-472	-4	-1353
Periodens resultat	1 428	1 572	2 734	3 110	5 347
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	1 428	1 572	2 734	3 110	5 347
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 428	1 572	2 734	3 110	5 347
Resultat per aktie, SEK	0,12	0,13	0,22	0,25	0,43

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	APRIL - JUNI		JAN- JUNI		JAN- DEC	APRIL - JUNI		JAN- JUNI		JAN- DEC
	2016	2015	2016	2015	2015	2016	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	12 194	11 771	24 312	22 864	46 627	15 376	17 724	29 967	35 252	65 080
Rörelseresultat	2 050	2 079	4 258	3 450	8 446	770	684	1 192	1 907	2 301
Rörelsemarginal	16,8%	17,7%	17,5%	15,1%	18,1%	5,0%	3,9%	4,0%	5,4%	3,5%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	APRIL - JUNI		JAN- JUNI		JAN- DEC	APRIL - JUNI		JAN- JUNI		JAN- DEC
	2016	2015	2016	2015	2015	2016	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	- 526	-607	-1071	-1198	-2 122	27 044	28 888	53 208	56 918	109 585
Rörelseresultat	- 1159	-1176	-2 236	-2 202	-3 923	1661	1587	3 214	3 155	6 824
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	6,1%	5,5%	6,0%	5,5%	6,2%
Finansnetto	-	-	-	-	-	4	-23	-8	-41	-124
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1665	1564	3 206	3 114	6 700

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI 2016	30 JUNI 2015	31 DEC 2015
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	19 173	19 813	19 493
Materiella anläggningstillgångar	4 976	2 209	3 471
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	774	1 050	811
Summa anläggningstillgångar	24 923	23 072	23 775
Varulager	302	276	180
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	29 661	30 473	36 703
Likvida medel	11 964	12 337	13 360
Summa omsättningstillgångar	41 927	43 086	50 243
Summa tillgångar	66 850	66 158	74 018
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	39 768	38 485	40 722
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	39 768	38 485	40 722
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	1 533	1 753	1 533
Övriga långfristiga avsättningar	6 314	6 032	6 314
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	19 235	19 888	25 449
Summa skulder	27 082	27 673	33 296
Summa eget kapital och skulder	66 850	66 158	74 018

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2016	2015	2016	2015	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 364	1 599	3 030	3 315	8 318
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	- 1 323	- 1 559	1 511	1 516	- 603
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41	40	4 541	4 831	7 715
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 1 654	- 497	- 2 249	- 616	- 2 477
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 3 688	0	- 3 688	0	0
Periodens kassaflöde	- 5 301	- 457	- 1 396	4 215	5 238
Likvida medel vid periodens början	17 265	12 794	13 360	8 122	8 122
Likvida medel vid periodens slut	11 964	12 337	11 964	12 337	13 360

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 JUNI 2016	30 JUNI 2015	31 DEC 2015
Ingående eget kapital	40 722	35 375	35 375
Periodens totalresultat	2 734	3 110	5 347
Aktieutdelning	-3 688		
Utgående eget kapital	39 768	38 485	40 722
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	39 768	38 485	40 722

Nyckeltal

	APRIL - JUNI		JAN- JUNI		JAN- DEC
	2016	2015	2016	2015	2015
Tillväxt					
Intäkstillväxt	- 6%	7%	- 6%	5%	0%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	6,1%	5,5%	6,0%	5,5%	6,2%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	4,1%	4,2%	7,9%	8,6%	18,0%
Avkastning på eget kapital	3,5%	4,2%	6,7%	8,4%	14,1%
Finansiell ställning					
Soliditet	59,5%	58,2%	59,5%	58,2%	55,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	279	64	161	63	48
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	3,24	3,13	3,24	3,13	3,31
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,00	0,00	0,37	0,39	0,63
Resultat per aktie, SEK	0,12	0,13	0,22	0,25	0,43
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	59	63	59	63	61
Nettoomsättning per anställd, kSEK	458	459	902	903	1796
EBIT per anställd, kSEK	28	25	54	50	112

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN- JUNI		JAN- DEC
	2016	2015	2016	2015	2015
Nettoomsättning	1028	1748	2 028	3 497	6 994
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	1 028	1 748	2 028	3 497	6 994
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-143	-750	-263	-1501	-3 003
Övriga externa kostnader	-1492	-1668	-2 931	-3 224	-5 971
Personalkostnader	-521	-470	-1007	-903	-1807
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31	-36	-63	-71	-136
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1 159	-1 176	-2 236	-2 202	-3 923
Finansnetto	402	2	408	6	10
Resultat före skatt	-757	-1 174	-1 828	-2 196	-3 913
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	8 848
Skatt	-	-	-	-	-989
Periodens resultat	-757	-1 174	-1 828	-2 196	3 946

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2016	2015	2015
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	17	120	68
Materiella anläggningstillgångar	30	35	42
Finansiella anläggningstillgångar	35 715	34 215	35 715
Summa anläggningstillgångar	35 762	34 370	35 825
Fordringar	3 908	3 675	10 749
Likvida medel	1077	229	769
Summa omsättningstillgångar	4 985	3 904	11 518
Summa tillgångar	40 747	38 274	47 343
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	37 555	36 929	43 071
Summa eget kapital	37 555	36 929	43 071
Avsättningar	1499	-	1499
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	1693	1345	2 773
Summa skulder	3 192	1 345	4 272
Summa eget kapital och skulder	40 747	38 274	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