

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2014

Generic Sweden AB (publ)

Tredje kvartalet 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 25,6 MSEK (24,2 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,8 MSEK (1,8 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,7 MSEK (1,8 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,14 SEK (0,15 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,5 MSEK (3,0 MSEK).

Januari – september 2014

- Nettoomsättningen uppgick till 79,9 MSEK (89,9 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,5 MSEK (4,3 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,4 MSEK (4,4 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,20 SEK (0,35 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,7 MSEK (7,8 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 116 Mkr under 2013 och har cirka 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: Ökad omsättning med bibehållet resultat

Omsättningen för koncernen ökade samtidigt som rörelseresultatet ligger kvar på samma nivå jämfört med motsvarande kvartal förra året.

I konsultverksamheten ökade omsättningen och minskade förlusten jämfört med samma period förra året. Resultatet var dock svagare än väntat, vilket till stor del beror på att vår satsning mot segmentet Sjö och Mark har kostat mer än beräknat. Denna har belastat resultatet med 2,6 miljoner kronor under året. Det finns nu 11 personer anställda inom detta område, vilket riktar sig uteslutande mot försvarsmarknaden. Cirka 70% av konsultverksamhetens omsättning är inom försvarsmarknaden och vår ambition är att växa ytterligare inom detta område. Det finns enligt vår uppfattning många indikationer som tyder på att denna marknad kommer att växa under de närmaste åren. Generellt har efterfrågan på konsultverksamhetens tjänster varit fortsatt god under perioden. Leveranserna av våra egna konsulttjänster har fortsatt i samma omfattning som tidigare.

Jämfört med samma kvartal förra året så minskade omsättningen och resultatet inom telekomverksamheten. Nedgången i omsättning och resultat beror på minskade trafikvolymer och ökade driftskostnader.

Telekomverksamheten redovisar dock fortsatt både hög lönsamhet och stabil efterfrågan.

En bidragande orsak till att vi kunnat upprätthålla den höga vinstmarginalen under de senaste åren och även detta kvartal är tillskottet av nya kunder inom affärsområdet Messit. Arbetet med att skapa nya intäkter inom området Messit är både prioriterat och väsentligt för framtida tillväxt. Vi har under perioden fortsatt arbetet med och investeringen i vårt eget radionät, med syfte att både bibehålla samt förbättra tillgänglighet, säkerhet och service.

Koncernens utveckling i sammandrag

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MS EK	25,6	24,2	116,1
Rörelseresultat, MS EK	1,8	1,8	- 9,4
Rörelsemarginal, %	6,9	7,6	neg
Resultat före skatt, MS EK	1,7	1,8	- 9,5
Resultat per aktie, kr	0,14	0,15	- 0,74

Omsättning och resultat

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

Tredje kvartalet 2014

Nettoomsättningen uppgick till 25,6 MSEK (24,2 MSEK), vilket är en ökning med 6 procent jämfört med samma period 2013.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2014 uppgick till 1,8 MSEK (1,8 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,9 procent (7,6 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,2 MSEK (2,3 MSEK).

Perioden januari –september 2014

Nettoomsättningen uppgick till 79,9 MSEK (89,9 MSEK), vilket är en minskning med 11 procent jämfört med samma period 2013.

Rörelseresultatet försämrades jämfört med 2013 och uppgick till 2,5 MSEK (4,3 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,1 procent (4,8 procent).

Rörelseresultatet före avskrivningar var 3,9 MSEK (5,8 MSEK). Avvikelsen i omsättning jämfört med 2013 beror på mindre utnyttjande av underkonsulter.

Resultatminskningen är framför allt hänförlig till satsningen mot segmenten Sjö och Mark.

Telekommunikation uppvisar en lägre volym och därmed resultat och marginal.

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).

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	14,2	12,4	69,1
Rörelseresultat, MSEK	-0,7	-1,1	-14,2
Rörelsemarginal, %	-5,1	-8,5	neg

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 14,2 MSEK (12,4 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades något jämfört med tredje kvartalet förra året och uppgick till -0,7 MSEK (-1,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -5,1 procent (-8,5 procent).

Utveckling under januari - september

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 46,2 MSEK (54,8 MSEK).

Rörelseresultatet försämrades jämfört med samma period förra året och uppgick till -1,6 MSEK (-1,0 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -3,5 procent (1,9 procent).

Avvikelsen i omsättningen beror på mindre utnyttjande av underkonsulter.

Resultatminskningen är framför allt hänförlig till satsningen mot segmenten Sjö och Mark. Satsningen har belastat resultatet med 2,6 MSEK under perioden.

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 Tre.

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2014	2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	12	12,7	50,7
Rörelseresultat, MSEK	3,7	4,1	10,9
Rörelsemarginal, %	31,2	32,0	21,4

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 12 MSEK (12,7 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,7 MSEK (4,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 31,2 procent (32,0 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.

Utveckling januari - september

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 35,9 MSEK (37,7 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 8,3 MSEK (9,8 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 23,1 procent (26,0 procent).

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 27,7 MSEK (23,8 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,0 MSEK (0,2 MSEK) och någon långfristig räntebärande skuld fanns inte.

Soliditeten var vid utgången av perioden 58,1 procent (68,8 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan - sept uppgick till 3,7 MSEK (7,8 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till - 0,8 MSEK (- 0,1 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 0 MSEK (-4,4 MSEK). Bolaget utnyttjar inte sin checkräkningskredit om 20 MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till 2,9 MSEK (3,3 MSEK).

Investeringar

Investeringar om 0,8 MSEK avser huvudsakligen utrustning till det nyetablerade konsultkontoret i Karlskrona.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO

Under jan - sep uppgick intern fakturering till 4,3 MSEK (4,9 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -4,2 MSEK (-4,4 MSEK).

Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP AB (Network Enabling System Partner) med ett bokfört värde på 0,3 MSEK (0,2 MSEK). NESP:s omsättning för perioden jan - sept 2014 uppgick till 84,4 MSEK (jan - dec 2013: 48,2 MSEK). Rörelseresultatet jan - sept 2014 uppgick till 0,6 MSEK (jan - dec 2013: -1,3 MSEK). Redovisat EK i NESP per 20140930 uppgick till 1,6 MSEK.

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan - sep 2014 till 60 (58). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 71 (62).

Aktien

Generics aktie är listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI.

Noteringskursen var den 30 september 2014 3,38 kr (3,90 kr), vilket är en nedgång med 13 procent jämfört med samma tidpunkt 2013. Det totala marknadsvärdet var cirka 41,5 MSEK (cirka 47,9 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 sept 2014 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 2013. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2013 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 2014.....13 februari 2015
Rapport för första kvartalet 2015.....12 maj 2015
Årsstämma 2015.....12 maj 2015

Stockholm den 13 november 2014
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. 08.00 den 13 november 2014..

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	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	25 565	24 206	79 881	89 886	116 102
Övriga rörelseintäkter	0	-5	-3	5	3
Totala intäkter	25 565	24 201	79 878	89 891	116 105
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-10 518	-8 042	-27 711	-36 405	-44 701
Övriga externa kostnader	-1 974	-3 002	-9 033	-8 829	-13 020
Personalkostnader	-10 928	-10 761	-39 332	-38 577	-54 612
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-460	-466	-1 397	-1 435	-12 910
Övriga rörelsekostnader					
Andel i resultat från intresseföretag	73	-82	94	-298	-241
Rörelseresultat	1 758	1 848	2 499	4 347	-9 379
Finansnetto	-12	-24	-20	-54	-132
Resultat före skatt	1 746	1 824	2 479	4 293	-9 511
Skatt	-13	23	-36	70	359
Periodens resultat	1 733	1 847	2 443	4 363	-9 152
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	1 733	1 847	2 443	4 363	-9 152
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 733	1 847	2 443	4 363	-9 152
Resultat per aktie, SEK	0,14	0,15	0,20	0,35	-0,74

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	11 969	12 678	35 907	37 672	50 732	14 192	12 434	46 176	54 846	69 094
Rörelseresultat	3 731	4 055	8 291	9 776	10 870	-721	-1 059	-1 615	-1 035	-14 242
Rörelsemarginal	31,2%	32,0%	23,1%	26,0%	21,4%	-5,1%	-8,5%	-3,5%	-1,9%	neg

kSEK	KONCERN GEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	-596	-906	-2 202	-2 632	-3 724	25 565	24 206	79 881	89 886	116 102
Rörelseresultat	-1 252	-1 148	-4 177	-4 394	-6 007	1 758	1 848	2 499	4 347	-9 379
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	6,9%	7,6%	3,1%	4,8%	neg
Finansnetto	-	-	-	-	-	-12	-24	-20	-54	-132
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1 746	1 824	2 479	4 293	-9 511

Koncern gemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP 2014	30 SEP 2013	31 DEC 2013
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	20 293	31 535	20 824
Materiella anläggningstillgångar	2 300	2 815	2 383
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	879	475	821
Summa anläggningstillgångar	23 472	34 825	24 028
Varulager	261	353	363
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	29 515	28 637	33 655
Likvida medel	7 709	3 757	4 835
Summa omsättningstillgångar	37 485	32 747	38 853
Summa tillgångar	60 957	67 572	62 881
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	35 396	46 468	32 953
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	35 396	46 468	32 953
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	1436	1390	1436
Övriga långfristiga avsättningar	6 290	4 723	6 290
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder		226	
Övriga kortfristiga skulder	17 835	14 765	22 202
Summa skulder	25 561	21 104	29 928
Summa eget kapital och skulder	60 957	67 572	62 881

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 19 024 (29 544) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JUL - SEP 2014	JUL - SEP 2013	JAN - SEP 2014	JAN - SEP 2013	JAN - DEC 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1870	2 041	2 957	4 342	4 716
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	1666	945	699	3 450	4 712
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 536	2 986	3 656	7 792	9 428
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 158	- 67	- 782	- 100	- 432
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 28		- 4 417	- 4 643
Periodens kassaflöde	3 378	2 891	2 874	3 275	4 353
Likvida medel vid periodens början	4 331	866	4 835	482	482
Likvida medel vid periodens slut	7 709	3 757	7 709	3 757	4 835

Eget kapital, koncernen i sammandrag

k S E K	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2014	2013	2013
Ingående eget kapital	32 953	42 105	42 105
Periodens totalresultat	2 443	4 363	-9 152
Utgående eget kapital	35 396	46 468	32 953
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	35 396	46 468	32 953

Nyckeltal

	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Tillväxt					
Intäkts tillväxt	6%	-25%	-11%	-28%	-29%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	6,9%	7,6%	3,1%	4,8%	neg
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	5,1%	4,1%	7,5%	9,5%	neg
Avkastning på eget kapital	5,0%	4,1%	7,1%	9,9%	neg
Finansiell ställning					
Soliditet	58,1%	68,8%	58,1%	68,8%	52,4%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Räntetäckningsgrad, ggr	126	30	35	35	0,0
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, S E K	2,88	3,78	2,88	3,78	2,68
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, S E K	0,29	0,24	0,30	0,63	0,77
Resultat per aktie, S E K	0,14	0,15	0,20	0,35	-0,74
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	60	56	60	58	57
Nettoomsättning per anställd, k S E K	426	432	1331	1550	2 037
EBIT per anställd, k S E K	29	33	42	75	-165

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2014	2013	2014	2013	2013
Nettoomsättning	1448	1609	4 345	4 907	6 516
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	1 448	1 609	4 345	4 907	6 516
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	- 904	- 868	- 2 718	- 2 634	- 3 547
Övriga externa kostnader	- 1382	- 1436	- 4 438	- 5 014	- 6 685
Personalkostnader	- 375	- 402	- 1230	- 1475	- 2 065
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 39	- 51	- 136	- 178	- 225
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	- 1 252	- 1148	- 4 177	- 4 394	- 6 006
Finansnetto	- 8	4	- 20	- 14	- 8 403
Resultat före skatt	- 1 260	- 1144	- 4 197	- 4 408	- 14 409
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	9 043
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	- 1 260	- 1 144	- 4 197	- 4 408	- 5 366

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2014	2013	2013
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	196	342	302
Materiella anläggningstillgångar	66	51	43
Finansiella anläggningstillgångar	34 315	42 697	34 315
Summa anläggningstillgångar	34 577	43 090	34 660
Fordringar	3 309	6 893	5 796
Likvida medel	96	42	501
Summa omsättningstillgångar	3 405	6 935	6 297
Summa tillgångar	37 982	50 025	40 957
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	32 630	37 785	36 827
Summa eget kapital	32 630	37 785	36 827
Avsättningar	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	5 352	12 240	4 130
Summa skulder	5 352	12 240	4 130
Summa eget kapital och skulder	37 982	50 025	40 957

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