

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI 2015

Generic Sweden AB (publ)

Andra kvartalet 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 28,9 MSEK (27,0 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,6 MSEK (0,4 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,6 MSEK (0,4 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,13 SEK (0,04 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 0,0 MSEK (-2,2 MSEK).

Januari – juni 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 56,9 MSEK (54,3 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 3,2 MSEK (0,7 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 3,1 MSEK (0,7 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,25 SEK (0,06 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,8 MSEK (0,1 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 2014 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: Ökad omsättning med förbättrat resultat

En fortsatt positiv utveckling för konsultverksamheten är anledningen till att både omsättning och rörelseresultat förbättrades för koncernen jämfört med samma period förra året.

Föregående års renodling av verksamheten och ökad fokusering mot försvarssektorn har gett resultat. Vår satsning mot segmentet Sjö och Mark bidrar till ökningen i omsättning och resultat och har potential att växa ännu mer.

Konsultverksamheten har en stark position som leverantör till FMV och andra kunder inom försvarsmarknaden. Generic's intressebolag NESP har ett ramavtal med Försvarets Materielverk avseende Systemarbets- och livscykelstöd och detta avtal har förlängts till 2018-03-18. NESP-avtalet är en viktig dörröppnare för konsultverksamheten på FMV.

Generellt har efterfrågan på våra konsulttjänster varit fortsatt god och vi har under perioden fått eller genomfört uppdrag från kunder som exempelvis Telia, Länsförsäkringar och FMV.

Jämfört med samma kvartal förra året så minskade både omsättning och rörelseresultat inom telekomverksamheten. Resultatförsämringen beror både på minskade trafikvolymerna och på ökade kostnader hänförliga till satsningarna inom Minicall och Messit.

Telekomverksamheten fortsätter dock att redovisa både god lönsamhet och stabil efterfrågan.

Messit erbjuder meddelandetjänster som kombinerar SMS, e-post, fax och larmtjänster. Generic har i över 20 år mött kraven från räddningstjänst, sjukvård, Försvarsmakten, kärnkraftverk, andra telekomoperatörer m.fl. och avsikten är även erbjuda Messit-tjänster till andra segment som bank & finans, retail, logistik, e-handel etc. Syftet med satsningarna inom Messit är att skapa framtida tillväxt.

Arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet har pågått under perioden och kommer att fortsätta under 2015 och avsikten är att trygga Minicalls position för lång tid framåt.

För telekomverksamheten är det fokus på att 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
	2015	2014	2014
Nettoomsättning, MS EK	28,9	27	110
Rörelseresultat, MS EK	1,6	0,4	2,6
Rörelsemarginal, %	5,5	1,6	2,3
Resultat före skatt, MS EK	1,6	0,4	2,5
Resultat per aktie, kr	0,13	0,04	0,2

Omsättning och resultat

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

Andra kvartalet 2015

Nettoomsättningen uppgick till 28,9 MSEK (27,0 MSEK), vilket är en ökning med 7 procent jämfört med samma period 2014.

Rörelseresultatet ökade jämfört med andra kvartalet 2014 och uppgick till 1,6 MSEK (0,4 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 5,5 procent (1,6 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,0 MSEK (0,9 MSEK).

Ökningen i omsättning och resultat är hänförlig till fokuseringen av konsultverksamheten mot försvarsmarknaden och satsningen mot segmentet Sjö och Mark. Telekomverksamheten uppvisar en lägre volym och därmed sämre resultat och marginal.

Perioden januari – juni 2015

Nettoomsättningen uppgick till 56,9 MSEK (54,3 MSEK), vilket är en ökning med 5 procent jämfört med samma period 2014.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första halvåret 2014 och uppgick till 3,2 MSEK (0,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 5,5 procent (1,4 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 4,1 MSEK (1,7 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
	2015	2014	2014
Nettoomsättning, MSEK	17,7	15,4	64,3
Rörelseresultat, MSEK	0,7	-0,8	-3
Rörelsemarginal, %	3,9	-4,9	neg

Utveckling under andra kvartalet

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

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med andra kvartalet förra året och uppgick till 0,7 MSEK (-0,8 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 3,9 procent (-4,9 procent).

Ökningen i omsättning och resultat beror på fokuseringen av konsultverksamheten mot försvarsmarknaden och en generellt högre debiteringsgrad.

Utveckling under januari - juni

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 35,3 MSEK (32,0 MSEK),

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första halvåret förra året och uppgick till 1,9 MSEK (-0,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 5,4 procent (-2,8 procent).

Föregående års renodling av verksamheten och fokusering mot försvarsmakten har gett resultat. Vår satsning mot segmentet Sjö och Mark bidrar nu till ökningen i omsättning och resultat och har potential att växa ännu mer.

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
	2015	2014	2014
Nettoomsättning, MSEK	11,8	12,2	47,6
Rörelseresultat, MSEK	2,1	2,6	10,9
Rörelsemarginal, %	17,7	21,6	22,9

Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 11,8 MSEK (12,2 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,1 MSEK (2,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 17,7 procent (21,6 procent). Fortsatta marknadssatsningar har belastat resultatet under andra kvartalet.

Utveckling januari - juni

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 22,9 MSEK (23,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,5 MSEK (4,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 15,1 procent (19,0 procent). Nedgången i resultatet är hänförlig till satsningar för tillväxt inom såväl affärsområde Messit som Minicall samt en lägre trafikvolym.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 22,3 MSEK (14,3 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 58,2 procent (56,9 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första halvåret uppgick till 4,8 MSEK (0,1 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,6 MSEK (-0,6 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 0 MSEK (0 MSEK). Bolaget har under perioden minskat sin outnyttjade checkräkningskredit från 20 till 10 MSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till 4,2 MSEK (-0,5 MSEK).

Investeringar

Investeringar om 0,6 MSEK har gjorts i datautrustning.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under första halvåret uppgick intern fakturering till 3,5 MSEK (2,9 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -2,2 MSEK (-2,9 MSEK).

Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP (Network Enabling System Partner AB) med ett bokfört värde på 0,5 MSEK (0,2 MSEK). NESP:s omsättning för perioden jan – juni 2015 uppgick till 73,0 MSEK (51,5 MSEK) Rörelseresultat för perioden jan – juni 2015 uppgick till 1,1 MSEK (0,2 MSEK) Redovisat eget kapital i NESP per 20150630 uppgick till 2,6 MSEK (1,2 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-juni 2015 till 63 (59). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 69 (66).

Aktien

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

Noteringskursen var den 30 juni 2015 3,60 kr (3,53 kr), vilket är en ökning med 2 procent jämfört med samma tidpunkt 2014. Det totala marknadsvärdet var cirka 44,3 MSEK (cirka 43,4 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 juni 2015 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 2014. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2014 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 2015	12 november 2015
Bokslutskommuniké 2015	18 februari 2016
Rapport för första kvartalet 2016	12 maj 2016
Årsstämma 2016	12 maj 2016

Stockholm den 21 augusti 2015
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 21 augusti 2015.

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
	2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	28 888	26 950	56 918	54 316	109 968
Övriga rörelseintäkter	-6	-2	-16	-3	-3
Totala intäkter	28 882	26 948	56 902	54 313	109 965
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-8 751	-7 958	-16 915	-17 193	-36 711
Övriga externa kostnader	-3 322	-3 946	-6 576	-7 059	-14 501
Personalkostnader	-14 898	-14 189	-29 569	-28 404	-54 403
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-453	-475	-900	-937	-1853
Övriga rörelsekostnader					
Andeliresultat från intresseföretag	129	64	213	21	83
Rörelseresultat	1 587	444	3 155	741	2 580
Finansnetto	-23	4	-41	-8	-95
Resultat före skatt	1 564	448	3 114	733	2 485
Skatt	8	-11	-4	-23	-63
Periodens resultat	1 572	437	3 110	710	2 422
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	1 572	437	3 110	710	2 422
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 572	437	3 110	710	2 422
Resultat per aktie, SEK	0,13	0,04	0,25	0,06	0,20

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2015	2014	2015	2014	2014	2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	11 771	12 197	22 864	23 938	47 644	17 724	15 416	35 252	31 984	64 279
Rörelseresultat	2 079	2 630	3 450	4 560	10 906	684	-753	1 907	-894	-2 954
Rörelsemarginal	17,7%	21,6%	15,1%	19,0%	22,9%	3,9%	-4,9%	5,4%	-2,8%	neg

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2015	2014	2015	2014	2014	2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	-607	-663	-1 198	-1 606	-1 955	28 888	26 950	56 918	54 316	109 968
Rörelseresultat	-1 176	-1 433	-2 202	-2 925	-5 372	1 587	444	3 155	741	2 580
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	5,5%	1,6%	5,5%	1,4%	2,3%
Finansnetto	-	-	-	-	-	-23	4	-41	-8	-95
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1 564	448	3 114	733	2 485

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2015	2014	2014
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	19 813	20 454	20 133
Materiella anläggningstillgångar	2 209	2 440	2 173
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 050	819	841
Summa anläggningstillgångar	23 072	23 713	23 147
Varulager	276	314	153
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	30 473	30 838	33 745
Likvida medel	12 337	4 331	8 122
Summa omsättningstillgångar	43 086	35 483	42 020
Summa tillgångar	66 158	59 196	65 167
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	38 485	33 663	35 375
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	38 485	33 663	35 375
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	1 753	1 436	1 753
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 290	6 032
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	19 888	17 807	22 007
Summa skulder	27 673	25 533	29 792
Summa eget kapital och skulder	66 158	59 196	65 167

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2015	2014	2015	2014	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 599	597	3 315	1 087	4 703
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-1 559	-2 831	1 516	-967	-464
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40	-2 234	4 831	120	4 239
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-497	-311	-616	-624	-952
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	-457	-2 545	4 215	-504	3 287
Likvida medel vid periodens början	12 794	6 876	8 122	4 835	4 835
Likvida medel vid periodens slut	12 337	4 331	12 337	4 331	8 122

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2015	2014	2014
Ingående eget kapital	35 375	32 953	32 953
Periodens totalresultat	3 110	710	2 422
Utgående eget kapital	38 485	33 663	35 375
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	38 485	33 663	35 375

Nyckeltal

	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2015	2014	2015	2014	2014
Tillväxt					
Intäktsstillväxt	7%	-12%	5%	-17%	-5%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	5,5%	1,6%	5,5%	1,4%	2,3%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	4,2%	1,4%	8,6%	2,3%	7,7%
Avkastning på eget kapital	4,2%	1,3%	8,4%	2,1%	7,1%
Finansiell ställning					
Soliditet	58,2%	56,9%	58,2%	56,9%	54,3%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	64	27	63	17	16
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	3,13	2,74	3,13	2,74	2,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,00	-0,18	0,39	0,01	0,34
Resultat per aktie, SEK	0,13	0,04	0,25	0,06	0,20
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	63	60	63	59	62
Nettoomsättning per anställd, kSEK	459	449	903	921	1774
EBIT per anställd, kSEK	25	7	50	13	42

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	1748	1449	3 497	2 897	5 793
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	1 748	1 449	3 497	2 897	5 793
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-750	-921	-1501	-1814	-2 891
Övriga externa kostnader	-1668	-1493	-3 224	-3 056	-6 195
Personalkostnader	-470	-418	-903	-855	-1906
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-36	-50	-71	-97	-173
Övriga rörelsekostnader					
Rörelseresultat	-1 176	-1 433	-2 202	-2 925	-5 372
Finansnetto	2	-7	6	-12	-39
Resultat före skatt	-1 174	-1 440	-2 196	-2 937	-5 411
Bokslutsdispositioner					7 710
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 174	-1 440	-2 196	-2 937	2 299

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2015	2014	2014
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	120	223	170
Materiella anläggningstillgångar	35	77	55
Finansiella anläggningstillgångar	34 215	34 315	34 215
Summa anläggningstillgångar	34 370	34 615	34 440
Fordringar	3 675	4 135	7 718
Likvida medel	229	1209	122
Summa omsättningstillgångar	3 904	5 344	7 840
Summa tillgångar	38 274	39 959	42 280
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	36 929	33 890	39 125
Summa eget kapital	36 929	33 890	39 125
Avsättningar			
Övriga långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	1345	6 069	3 155
Summa skulder	1 345	6 069	3 155
Summa eget kapital och skulder	38 274	39 959	42 280

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