

Generic Sweden AB (publ) Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2011

Första kvartalet 2011 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 34,2 MSEK (38,4 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,8 MSEK (1,0 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,8 MSEK (0,8 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,14 SEK (0,06 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,3 MSEK (2,4 MSEK).
- Avtal tecknades med TeliaSonera kring FastnätsSMS.
- Generic-aktien anslöts till marknadssegmentet NASDAQ-OMX First North Premier.

Koncernens utveckling i sammandrag

	kv1, 2011	kv1, 2010	2010
Nettoomsättning, MSEK	34,2	38,4	149,4
Rörelseresultat, MSEK	1,8	1,0	9,3
Rörelsemarginal, %	5,3	2,5	6,2
Resultat före skatt, MSEK	1,8	0,8	8,3
Resultat per aktie, kr	0,14	0,06	0,70

VD-kommentar: Efterfrågan på Generics produkter och tjänster fortsatt god

”Telekomverksamheten utvecklades enligt plan och med stabil lönsamhet. Rörelsemarginalen var 22,6 procent, vilket är något bättre jämfört med närmast föregående kvartal. Under perioden tecknade vi ett avtal med TeliaSonera kring FastnätsSMS, som innebär att TeliaSoneras svenska mobilanvändare nu även kan skicka SMS via det fasta telenätet.

Inom konsultverksamheten var efterfrågan på våra tjänster god och beläggningen ökade. Vi är dock inte nöjda med resultatet och tillväxten. Vårt huvudfokus är fortfarande att öka lönsamheten inom konsultverksamheten.

För koncernen i sin helhet har vi fortsatt god efterfrågan på våra produkter och tjänster med stabil lönsamhet.”

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 omsätter 150 Mkr och har ca 90 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North Premier med kortnamnet GENI. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

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

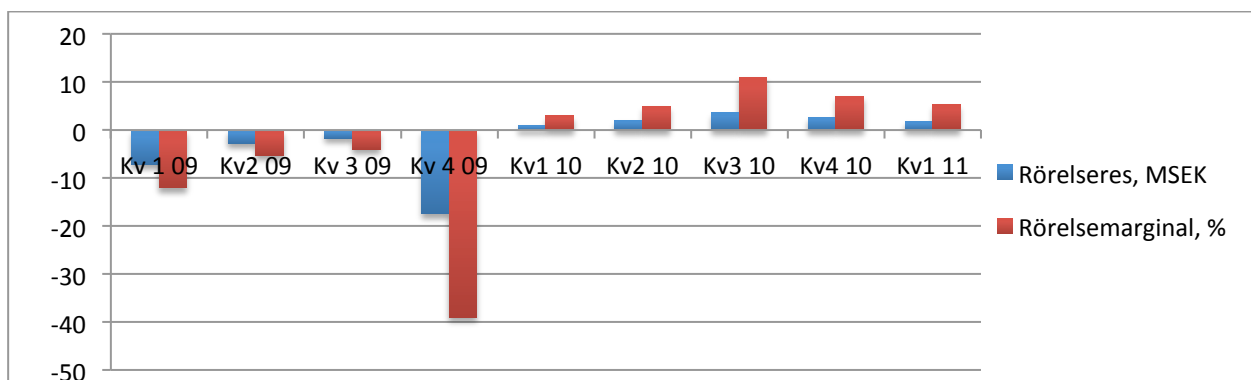
Omsättning och resultat

Första kvartalet 2011

Nettoomsättningen uppgick till 34,2 MSEK (38,4 MSEK), vilket är en nedgång med 12 procent jämfört med samma period 2010. Omsättningen har minskat som en följd av tidigare avvecklade olönsamma delar i verksamheten.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första kvartalet 2010 och uppgick till 1,8 MSEK (1,0 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,3 procent (2,5 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,8 MSEK (2,2 MSEK). Jämfört med första kvartalet 2010 var personalkostnaderna 5,7 MSEK lägre (21 procent), vilket är ett resultat av genomförda omstruktureringsåtgärder inom främst konsultverksamheten.

Resultatutveckling per kvartal



Affärsområdena

Konsultverksamheten

MSEK	Kv 1 2011	Kv 1 2010	2010
Nettoomsättning,	22,7	24,9	96,7
Rörelseresultat	0,3	0,1	1,9
Rörelsemarginal, %	1,2	0,3	2,0

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).

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 22,7 MSEK (24,9 MSEK). Beläggningsgraden förbättrades ytterligare och efterfrågan på Generics tjänster var god.

Rörelseresultatet förbättrades något jämfört med första kvartalet förra året och uppgick till 0,3 MSEK (0,1 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 1,2 procent (0,3 procent).

Telekomverksamheten

MSEK	Kv 1, 2011	Kv 1 2010	2010
Nettoomsättning,	12,6	14,0	54,6
Rörelseresultat	2,8	4,1	15,4
Rörelsemarginal, %	22,6	29,2	28,3

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.

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 12,6 MSEK (14,0 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,8 MSEK (4,1 MSEK, vari ingick engångsintäkt om 0,4 MSEK från försäljning av 870 licensen). Det motsvarar en rörelsemarginal på 22,6 procent (29,2 procent). Jämfört med närmast föregående kvartal förbättrades rörelsemarginalen något.

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.

I början av 2011 tecknade Generic Mobile avtal med TeliaSonera kring FastnätSMS. Tillsammans med befintliga avtal med Tele2 och Telenor innebär det att cirka 90 procent av Sveriges mobilanvändare nu kan skicka SMS till det fasta telenätet. Täckningen är nu tillräckligt bra för att kunna påbörja lanseringen av kringtjänster som att erbjuda SMS till företags fasta växelnummer. Ambitionen är att starta samarbeten även med de övriga mobiloperatörerna.

För att kunna möjliggöra framtida tillväxt kommer Generic att investera i bolagets operatörsplattform under 2011. Vidare kommer utvärdering av såväl nya terminaler som nya oberoende accessvägar för att nå ut med larm att genomföras.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive utnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 15,7 MSEK (12,5 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 2,1 MSEK (1,7 MSEK) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 0,5 MSEK (3,4 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 44 procent (27 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 5,3 MSEK (2,4 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,0 MSEK (0,4 MSEK). Det avser främst investering i bolagets operatörsplattform.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -4,3 MSEK (2,8 MSEK). Det beror huvudsakligen på ett bättre kassaflöde från verksamheten resulterande i ett mindre utnyttjande av checkräkningskrediten. Periodens totala kassaflöde uppgick till 0,0 MSEK (0,0 MSEK).

Investeringar

Bolaget har investerat 1,0 MSEK i bolagets operatörsplattform i Generic Mobile.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO. De tidigare stabsfunktionerna har överförts till de rörelsedrivande dotterbolagen och kan därigenom ta en mer aktiv del i den löpande verksamheten. Omorganiseringen som genomfördes under 2010, där dotterbolagen tagit över fler uppgifter, har lett till att

kostnaderna i moderbolaget mer än halverats. Under perioden uppgick extern fakturering till 0,0 MSEK (3,8 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,3 MSEK (-2,7 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-mars 2011 till 72 (106). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 82 (111). Det lägre antalet anställda jämfört med motsvarande period föregående år är främst en följd av avvecklingen av olönsamma verksamheter inom konsultverksamheten under 2010.

Aktien

Generics aktie är sedan 7 februari 2011 listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Noteringen på First North Premier ställer striktare krav på informationsgivning och redovisningsprinciper. Flytten till segmentet Premier är ett led i bolagets strävan om en hög transparens i kommunikationen med aktiemarknaden. Noteringskursen var den 31 mars 2011 6,55 kr (3,91 kr), vilket är en uppgång med 68 procent jämfört med samma tidpunkt 2010. Det totala marknadsvärdet var cirka 80,5 MSEK (cirka 48,1 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 2011 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 2010. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2010 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	25 augusti 2011
Rapport för tredje kvartalet	10 november 2011
Bokslutskommuniké	16 februari 2012

Stockholm den 12 maj 2011

Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Fredrik Svedberg

Verkställande direktör

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

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 12 maj 2011.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I SAMMANDRAG				jan - mars		jan - dec
kSEK	2011	2010	2010	2011	2010	2010
Nettoomsättning	34 181	38 441	149 378			
Övriga rörelseintäkter	60	411	969			
Totala intäkter	34 241	38 852	150 347			
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-6 497	-5 400	-24 535			
Övriga externa kostnader	-3 891	-4 456	-16 413			
Personalkostnader	-21 186	-26 885	-96 060			
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-935	-1 256	-4 352			
Övriga rörelsekostnader	-	-	-			
Andel i resultat från intresseföretag	96	132	287			
Rörelseresultat	1 828	987	9 274			
Finansnetto	-74	-228	-936			
Resultat före skatt	1 754	759	8 338			
Skatt	20	35	208			
Periodens resultat	1 774	794	8 546			
Övrigt totalresultat	-	-	-			
Periodens totalresultat	1 774	794	8 546			
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 774	794	8 546			
Resultat per aktie, SEK	0,14	0,06	0,70			

kSEK	Telekom			Konsult		
	jan-mar		jan - dec	jan - mar		jan - dec
	2011	2010	2010	2011	2010	2010
Nettoomsättning	12 617	14 038	54 588	22 704	24 853	96 669
Rörelseresultat	2 848	4 103	15 423	271	65	1 898
Rörelsemarginal	22,6%	29,2%	28,3%	1,2%	0,3%	2,0%

kSEK	Koncerngemensamt och elimineringar			Koncernen		
	jan - mar		jan - dec	jan - mar		jan - dec
	2011	2010	2010	2011	2010	2010
Nettoomsättning	-1 140	-450	-1 879	34 181	38 441	149 378
Rörelseresultat	-1 291	-3 181	-8 047	1 828	987	9 274
Rörelsemarginal	-	-	-	5,3%	2,6%	6,2%
Finansnetto	-	-	-	-74	-228	-936
Resultat före skatt	-	-	-	1 754	759	8 338

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	31-mar	31-mar	31-dec
kSEK	2011	2010	2010
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	32 761	33 745	32 982
Materiella anläggningstillgångar	7 381	9 991	7 104
Långfristiga räntebärande fordringar		1 158	
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 330	885	1 214
Summa anläggningstillgångar	41 472	45 779	41 300
Varulager	310	415	345
Kortfristiga räntebärande fordringar		3 579	-
Övriga fordringar	33 807	38 154	42 251
Likvida medel	9	5	6
Summa omsättningstillgångar	34 126	42 153	42 602
Summa tillgångar	75 598	87 932	83 902
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	33 570	24 044	31 796
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	33 570	24 044	31 796
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	516	3 376	644
Avsättning till pensioner	2 272	2 236	2 263
Övriga långfristiga avsättningar	5 349	6 346	5 349
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar	931	1 930	1 242
Kortfristiga räntebärande skulder	6 414	17 547	10 586
Övriga kortfristiga skulder	26 546	32 453	32 022
Summa skulder	42 028	63 888	52 106
Summa eget kapital och skulder	75 598	87 932	83 902

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG	januari - mars	jan - dec	
kSEK	2011	2010	
		2010	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 981	-2 349	8 065
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	3 313	4 783	2 063
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 294	2 434	10 128
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-991	407	1 230
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 300	-2 845	-11 361
Periodens kassaflöde	3	-4	-3
Likvida medel vid periodens början	6	9	9
Likvida medel vid periodens slut	9	5	6

EGET KAPITAL KONCERNEN I SAMMANDRAG	31-mar	31-mar	31-dec
kSEK	2011	2010	2010
Ingående eget kapital	31 796	23 250	23 250
Periodens totalresultat	1 774	794	8 546
Utgående eget kapital	33 570	24 044	31 796

Hänförligt till:

Moderbolagets ägare

33 570 24 044 31 796

NYCKELTAL	jan - mar		jan - dec
	2011	2010	2010
Tillväxt			
Intäkstillväxt	-12%	-33%	-23%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	5,3%	2,5%	6,2%
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	4,4%	1,9%	20,6%
Avkastning på eget kapital	5,4%	3,4%	31,1%
Finansiell ställning			
Soliditet	44,4%	27,3%	37,9%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,21	0,87	0,35
Räntetäckningsgrad, ggr	24	4	9
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	2,73	1,96	2,59
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,43	0,20	0,82
Resultat per aktie, SEK	0,14	0,06	0,70
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	72	106	93
Nettoomsättning per anställd, kSEK	475	363	1606
EBIT per anställd, kSEK	25	9	100

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG	jan - mar		jan - dec
	2011	2010	2010
kSEK			
Nettoomsättning	2 040	6 574	13 648
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Totala intäkter	2 040	6 574	13 648
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-950	-4 520	-7 025
Övriga externa kostnader	-1 685	-2 107	-7 905
Personalkostnader	-509	-2 363	-5 346
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-187	-272	-1 087
Rörelseresultat	-1 291	-2 688	-7 715
Finansnetto	-144	-203	-966
Resultat före skatt	-1 435	-2 891	-8 681
Skatt	-	-	3 691
Periodens resultat	-1 435	-2 891	-4 990

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	31-mar	31-mar	31-dec
	2011	2010	2010
kSEK			
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	124	436	171
Materiella anläggningstillgångar	884	1 106	671
Finansiella anläggningstillgångar	40 698	42 609	40 698
Summa anläggningstillgångar	41 706	44 151	41 540
Fordringar	1 589	11 047	1 829
Likvida medel	1	1	1
Summa omsättningstillgångar	1 590	11 048	1 830
Summa tillgångar	43 296	55 199	43 370
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	23 239	16 429	24 674
Summa eget kapital	23 239	16 429	24 674
Avsättningar	931	2 473	1 242
Övriga kortfristiga skulder	19 126	36 297	17 454
Summa skulder	20 057	38 770	18 696
Summa eget kapital och skulder	43 296	55 199	43 370

Noter

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.