

## BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2015

# Generic Sweden AB (publ)

### Fjärde kvartalet 2015 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 29,0 MSEK (30,1 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,9 MSEK (0,1 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,4 MSEK (0,0 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,11 SEK (0,0 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -0,4 MSEK (0,6 MSEK).

### Januari – december 2015 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 109,6 MSEK (110,0 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 6,8 MSEK (2,6 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 5,3 MSEK (2,4 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,43 SEK (0,20 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,7 MSEK (4,2 MSEK).
- Utdelningsförslag 0,30 kr/aktie (0 kr/aktie).

# VD-kommentar: Förbättrat resultat

Koncernens rörelseresultat har förbättrats jämfört med samma kvartal förra året och anledningen till detta är en fortsatt positiv utveckling för konsultrörelsen. Konsultverksamheten har ett bättre resultat och telekomverksamheten har ett lägre resultat jämfört med motsvarande period förra året.

Resultatförbättringen i konsultverksamheten jämfört med samma period förra året kan dels hänföras till en högre beläggning framför allt i enheten Sjö och Mark och dels till att enheten Management är avvecklad. Förra årets beslut, att öka fokuseringen mot försvarssektorn och inleda satsningen mot segmentet Sjö och Mark, har även detta kvartal bidragit till ett positivt resultat för konsultverksamheten. Under perioden har vi fått eller genomfört uppdrag från kunder som exempelvis FMV rörande marksensorsystem och IT-säkerhetssystem, Statens Fastighetsverk och Telia. Konsultverksamheten kan idag erbjuda djup teknisk kompetens inom kommunikation, sensorteknik, säkerhet och underhållsteknik samt domänkunskap inom Sjö och Mark, Flyg och Ledning. Förflyttning av ansvar mellan Försvarmakten och FMV, samhällets ökade fokus på vårt försvar samt omvärldsförändringar medför en fortsatt stark efterfrågan på konsultverksamhetens tjänster. Konsultverksamheten har en stark position som leverantör till FMV och andra kunder inom försvarsmarknaden.

Telekomverksamhetens omsättning ökade men resultatet minskade jämfört med samma period förra året. Anledningarna till resultatförsämringen är 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, Försvarmakten, kärnkraftverk, andra telekomoperatörer m.fl. och avsikten är även erbjuda Messit-tjänster till andra segment. Syftet med satsningarna inom Messit är att skapa framtida tillväxt. Under perioden har arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet fortsatt och kommer att fortsätta under 2016 och syftet är att trygga Minicalls position för lång tid framåt. Telekomverksamhetens fokus är att skapa tillväxt och att stärka positionen som en av de ledande leverantörerna av tids- och verksamhetskritiska meddelanden i Sverige.

## Koncernens utveckling i sammandrag

MSEK	Fjärde kvartalet		Januari - December	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning, MSEK	29,0	30,1	109,6	110,0
Rörelseresultat, MSEK	1,9	0,1	6,8	2,6
Rörelsemarginal, %	6,6	0,3	6,2	2,3
Resultat före skatt, MSEK	1,8	0,0	6,7	2,5
Resultat per aktie, kr	0,1	0,0	0,4	0,2

## Omsättning och resultat

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

### Fjärde kvartalet 2015

Nettoomsättningen uppgick till 29,0 MSEK (30,1 MSEK), vilket är en minskning med 4 procent jämfört med samma period 2014. I föregående års omsättning ingick den avvecklade enheten Management inom konsultverksamheten.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med fjärde kvartalet 2014 och uppgick till 1,9 MSEK (0,1 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal på 6,6 procent (0,3). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,3 MSEK (0,5 MSEK). Föregående års resultat belastades med avvecklingskostnader för enheten Management.

### Perioden januari –december 2015

Nettoomsättningen uppgick till 109,6 MSEK (110,0 MSEK), vilket är lika med 2014.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med 2014 och uppgick till 6,8 MSEK (2,6 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,2 procent (2,6). Rörelseresultatet före avskrivningar var 8,6 MSEK (4,4 MSEK).

Resultatförbättringen är hänförlig till konsultverksamheten, som uppvisar en högre beläggning för sina konsulter jämfört med föregående år.

## 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).

MSEK	Fjärde kvartalet		Januari - December	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning,	16,9	18,1	65,1	64,3
Rörelseresultat	0,6	-1,3	2,3	-3,0
Rörelsemarginal, %	3,5	neg	3,5	neg

### Utveckling under fjärde kvartalet 2015

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 16,9 MSEK (18,1 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 0,6 MSEK (-1,3 MSEK) och rörelsemarginalen var 3,5 (neg). I föregående års omsättning och resultat ingick den avvecklade enheten Management.

### Utveckling under januari – december 2015

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 65,1 MSEK (64,3 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,3 (-3,0 MSEK), vilket gav en rörelsemarginal på 3,5% (neg). Den stora resultatförbättringen kan hänföras till att den under 2014 avvecklade enheten Management ej längre belastar resultatet samt en högre beläggning av konsulterna, framför allt i den nyetablerade enheten Sjö o Mark.

## 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.

MSEK	Fjärde kvartalet		Januari - December	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning,	12,5	11,7	46,6	47,6
Rörelseresultat	2,3	2,6	8,4	10,9
Rörelsemarginal, %	18,7	22,3	18,1	22,9

### Utveckling under fjärde kvartalet 2015

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 12,5 MSEK (11,7 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,3 MSEK (2,6 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 18,7 procent (22,3).

De ökade marknadssatsningarna har belastat resultatet, men brutit den nedåtgående trenden i omsättningen.

### Utveckling januari – december 2015

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 46,6 MSEK (47,6 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 8,4 MSEK (10,9 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 18,1 procent (22,9 procent).

Nedgången i resultatet är hänförlig till satsningarna för tillväxt inom såväl affärsområde Messit som Minicall.

## Övrig finansiell information

### Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit, 10 MSEK, uppgick vid periodens slut till 23,4 MSEK (18,1 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 53,7 procent (54,3 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – dec uppgick till 7,7 MSEK (4,2 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,5 MSEK (- 1,0 MSEK). Årets totala kassaflöde uppgick till 5,2 MSEK (3,3 MSEK).

### Investeringar

Investeringar om 2,5 MSEK avser anskaffningar och utrustning av högsta säkerhetsnivå i det nya kontoret för konsultverksamheten samt datautrustning till telekomverksamheten.

### Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO

Under jan - dec uppgick intern fakturering till 7,0 MSEK (5,8 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -3,9 MSEK (-5,4 MSEK).

### Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP AB (Network Enabling System Partner) med ett bokfört värde på 0,6 MSEK (0,3 MSEK). NESP:s omsättning för 2015 uppgick till 146,4 MSEK (116,5 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,3 MSEK (0,5 MSEK).

Redovisat eget kapital i NESP uppgick till 3,3 MSEK per 20151231 (1,5 MSEK).

### Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – dec 2015 till 61 (62). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 70 (70).

### Aktien

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

Noteringskursen var den 31 december 2015 4,97 kr (3,60 kr), vilket är en uppgång med 38 procent jämfört med samma tidpunkt 2014. Det totala marknadsvärdet var cirka 61,1 MSEK (cirka 44,3 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 december 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.

### Förslag till utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att det lämnas en utdelning om 0,30 kr/aktie för 2015.

## 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](http://www.generic.se).

Rapport för första kvartalet 2016 ..... 10 maj 2016  
Årsstämma 2016 ..... 10 maj 2016  
Rapport för andra kvartalet 2016 ..... 19 augusti 2016  
Rapport för tredje kvartalet 2016 ..... 11 november 2016

Årsstämma kommer att hållas den 10 maj 2016 kl. 17.30 i Waterfront Building, Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras kring den 8 april 2016 på bolagets hemsida [www.generic.se](http://www.generic.se).

Stockholm den 18 februari 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. 08.00 den 18 februari 2016.

### För ytterligare information, vänligen kontakta:

Fredrik Svedberg, VD och koncernchef ..... tel 08-601 38 00, e-post: [fredrik.svedberg@generic.se](mailto:fredrik.svedberg@generic.se)  
Anders Hansson, CFO ..... tel 08-601 38 00, e-post: [anders.hansson@generic.se](mailto:anders.hansson@generic.se)

## Koncernens rapport över totalresultatet

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning	28 971	30 087	109 585	109 968
Övriga rörelseintäkter	2	0	-14	-3
<b>Totala intäkter</b>	<b>28 973</b>	<b>30 087</b>	<b>109 571</b>	<b>109 965</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-8 489	-9 000	-33 713	-36 711
Övriga externa kostnader	-3 323	-5 468	-12 007	-14 501
Personalkostnader	-14 863	-15 071	-55 543	-54 403
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-450	-456	-1 818	-1 853
Övriga rörelsekostnader				
Andel i resultat från intresseföretag	51	-11	334	83
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 899</b>	<b>81</b>	<b>6 824</b>	<b>2 580</b>
Finansnetto	-71	-75	-124	-95
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 828</b>	<b>6</b>	<b>6 700</b>	<b>2 485</b>
Skatt	-456	-27	-1 353	-63
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 372</b>	<b>-21</b>	<b>5 347</b>	<b>2 422</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 372</b>	<b>-21</b>	<b>5 347</b>	<b>2 422</b>
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 372	-21	5 347	2 422
<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>0,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,43</b>	<b>0,20</b>

kSEK	TELEKOM				KONSULT			
	OKT - DEC		JAN - DEC		OKT - DEC		JAN - DEC	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning	12 515	11 737	46 627	47 644	16 914	18 103	65 080	64 279
Rörelseresultat	2 340	2 615	8 446	10 906	599	-1 339	2 301	-2 954
Rörelsemarginal	18,7%	22,3%	18,1%	22,9%	3,5%	-7,4%	3,5%	-4,6%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERING				KONCERNEN			
	OKT - DEC		JAN - DEC		OKT - DEC		JAN - DEC	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning	-458	247	-2 122	-1 955	28 971	30 087	109 585	109 968
Rörelseresultat	-1 040	-1 195	-3 923	-5 372	1 899	81	6 824	2 580
Rörelsemarginal	-	-	-	-	6,6%	0,3%	6,2%	2,3%
Finansnetto	-	-	-	-	-71	-75	-124	-95
Resultat före skatt	-	-	-	-	1 828	6	6 700	2 485

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.



## Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2015	2014
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella tillgångar <sup>1)</sup>	19 493	20 133
Materiella anläggningstillgångar	3 471	2 173
Långfristiga räntebärande fordringar		
Övriga finansiella anläggningstillgångar	781	842
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>23 745</b>	<b>23 148</b>
Varulager	180	153
Kortfristiga räntebärande fordringar		
Övriga fordringar	38 597	33 745
Likvida medel	13 360	8 122
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>52 137</b>	<b>42 020</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>75 882</b>	<b>65 168</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	40 722	35 375
Eget kapital hänförligt till minoritet		
<b>Summa eget kapital</b>	<b>40 722</b>	<b>35 375</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Långfristiga räntebärande skulder		
Avsättning till pensioner	1 533	1 483
Övriga långfristiga avsättningar	6 314	6 302
Uppskjutna skatteskulder		
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Övriga kortfristiga avsättningar		
Kortfristiga räntebärande skulder		
Övriga kortfristiga skulder	27 313	22 008
<b>Summa skulder</b>	<b>35 160</b>	<b>29 793</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>75 882</b>	<b>65 168</b>

<sup>1)</sup> Av immateriella tillgångar utgör 19 024 (29 544) kSEK goodwill.

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2015	2014	2015	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 083	1 746	8 317	4 703
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-3 459	-1 163	-602	-464
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-376	583	7 715	4 239
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 726	-170	-2 477	-952
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Periodens kassaflöde	-2 102	413	5 238	3 287
Likvida medel vid periodens början	15 462	7 709	8 122	4 835
Likvida medel vid periodens slut	13 360	8 122	13 360	8 122

## Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2015	2014
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>35 375</b>	<b>32 953</b>
Periodens totalresultat	5 347	2 422
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>40 722</b>	<b>35 375</b>
<b>Hänförligt till:</b>		
<b>Moderbolagets ägare</b>	<b>40 722</b>	<b>35 375</b>

## Nyckeltal

	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2015	2014	2015	2014
<b>Tillväxt</b>				
Intäktsstillväxt	-4%	15%	0%	-5%
<b>Marginaler</b>				
Rörelsemarginal, EBIT	6,6%	0,3%	6,2%	2,3%
<b>Avkastningsmått</b>				
Avkastning på sysselsatt kapital	4,7%	0,3%	18,0%	7,7%
Avkastning på eget kapital	3,4%	-0,1%	14,1%	7,1%
<b>Finansiell ställning</b>				
Soliditet	53,7%	54,3%	53,7%	54,3%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	28	neg	48	16
<b>Data per aktie</b>				
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	3,31	2,88	3,31	2,88
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,03	0,05	0,63	0,34
Resultat per aktie, SEK	0,11	0,00	0,43	0,20
<b>Anställda</b>				
Genomsnittligt antal anställda	60	64	61	62
Nettoomsättning per anställd, kSEK	483	470	1796	1774
EBIT per anställd, kSEK	32	1	112	42

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning	1748	1448	6 994	5 793
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>1 748</b>	<b>1 448</b>	<b>6 994</b>	<b>5 793</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-751	-173	-3 003	-2 891
Övriga externa kostnader	-1486	-1757	-5 971	-6 195
Personalkostnader	-521	-676	-1807	-1906
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-30	-37	-136	-173
Övriga rörelsekostnader				
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 040</b>	<b>-1 195</b>	<b>-3 923</b>	<b>-5 372</b>
Finansnetto	2	-19	10	-39
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 038</b>	<b>-1 214</b>	<b>-3 913</b>	<b>-5 411</b>
Bokslutsdispositioner	8 709	7 710	8 709	7 710
Skatt	-959	-	-959	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>6 712</b>	<b>6 496</b>	<b>3 837</b>	<b>2 299</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2015	2014
<b>Tillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	68	170
Materiella anläggningstillgångar	42	55
Finansiella anläggningstillgångar	34 215	34 215
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>34 325</b>	<b>34 440</b>
Fordringar	12 248	7 718
Likvida medel	769	122
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 017</b>	<b>7 840</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>47 342</b>	<b>42 280</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Bundet och fritt Eget kapital	42 962	39 125
<b>Summa eget kapital</b>	<b>42 962</b>	<b>39 125</b>
Avsättningar	1638	
Övriga långfristiga skulder		
Kortfristiga skulder	2 742	3 155
<b>Summa skulder</b>	<b>4 380</b>	<b>3 155</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>47 342</b>	<b>42 280</b>

## Noter

---

### ● NOT 1 Redovisningsprinciper

Denna Bokslutskommuniké har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Bokslutskommunikén 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. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisning tillämpats.