

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2012

Generic Sweden AB (publ)

Fjärde kvartalet 2012 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 39,8 MSEK (40,8 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,6 MSEK (0,8 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,1 MSEK (0,6 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,28 SEK (0,05 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,8 MSEK (0,0 MSEK).

Januari – december 2012 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 164,4 MSEK (134,4 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 8,1 MSEK (2,1 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till 7,4 MSEK (1,6 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,71 SEK (0,13 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,0 MSEK (1,1 MSEK).
- Styrelsen föreslår ingen utdelning för 2012.

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 164 Mkr under 2012 och har drygt 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:

2012 var ett starkt år inom telekomrörelsen och ett konsolideringsår inom konsultrörelsen.

Rörelseresultatet förbättrades, dels på grund av ökad omsättning men framförallt på grund av att marginalerna stärktes under såväl fjärde kvartalet som helåret.

Telekomverksamheten fortsatte att utvecklas starkt och efterfrågan på våra produkter och tjänster var god. Rörelsemarginalen förbättrades ytterligare något och har uppgått till över 25 procent för hela året.

Konsultverksamheten redovisar bättre siffror än föregående år, för såväl kvartal som helår. Intäkterna under fjärde kvartalet var något lägre jämfört med samma period föregående år. Detta beror dels på lägre debiteringsgrad än väntat och dels på att vi utnyttjat färre underkonsulter. Under fjärde kvartalet genomfördes en mindre omorganisation i konsultverksamheten, där vissa olönsamma delar av verksamheten avvecklades.

Lönsamheten inom konsultverksamheten utvecklas i rätt riktning, men vi är inte nöjda med nivån. Uppgiften att förbättra lönsamheten i den här delen av vår verksamhet har högsta prioritet under 2013.

Våra produkter och tjänster möter ett fortsatt stort intresse och förutsättningarna för positiv utveckling av våra verksamheter är goda.

Koncernens utveckling i sammandrag

MS EK	Fjärde kvartalet		Januari - December	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning, MS EK	39,8	40,8	164,4	134,4
Rörelseresultat, MS EK	2,6	0,8	8,1	2,1
Rörelsemarginal, %	6,6	1,9	4,9	1,5
Resultat före skatt, MS EK	2,5	0,5	7,7	1,5
Resultat per aktie, kr	0,28	0,05	0,71	0,13

Omsättning och resultat

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

Fjärde kvartalet 2012

Nettoomsättningen uppgick till 39,8 MSEK (40,8 MSEK), vilket är en nedgång med 2 procent jämfört med samma period 2011.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med fjärde kvartalet 2011 och uppgick till 2,6 MSEK (0,8 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,6 procent (1,9 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 3,1 MSEK (1,5 MSEK). I personalkostnader ingår kostnader för underkonsulter.

Perioden januari –december 2012

Nettoomsättningen uppgick till 164,4 MSEK (134,4 MSEK), vilket är en ökning med 22 procent jämfört med 2011.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med 2011 och uppgick till 8,1 MSEK (2,1 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4,9 procent (1,5 procent).

Rörelseresultatet före avskrivningar var 10,4 MSEK (5,5 MSEK). Jämfört med samma period 2011 var personalkostnaderna 10,2 MSEK, eller 11 procent högre, vilket beror på en ökad användning av underkonsulter.

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	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning,	27,3	28,3	116,4	87,3
Rörelseresultat	0,7	-0,8	0,8	-3,4
Rörelsemarginal, %	2,7	-2,8	0,7	-3,9

Utveckling under fjärde kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 27,3 MSEK (28,3 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med fjärde kvartalet förra året och uppgick till 0,7 MSEK (-0,8 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 2,7 procent (-2,8 procent). Debiteringsgraden var dock lägre än förväntat. Under fjärde kvartalet genomfördes en mindre omorganisation, vilket ledde till personalneddragningar på kontoren i Nacka och Uppsala.

Utveckling under januari - december

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 116,4 MSEK (87,3 MSEK). Omsättningsökningen beror på en ökad användning av underkonsulter.

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

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.

	Fjärde kvartalet		Januari - December	
MS EK	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning,	13,7	13,6	52,6	51,7
Rörelseresultat	3,6	2,7	13,4	11,3
Rörelsemarginal, %	25,9	20,2	25,4	21,8

Utveckling under fjärde kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 13,7 MSEK (13,6 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,6 MSEK (2,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 25,9 procent (20,2 procent).

Efterfrågan på Generic Mobiles produkter och tjänster var fortsatt god under perioden. Det finns ett stort intresse för företagets paketerade larmlösningar som exempelvis Minicall och SMS.

Utveckling januari - december

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 52,6 MSEK (51,7 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 13,4 MSEK (11,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 25,4 procent (21,8 procent).

Bolaget har under perioden tagit över Tele2:s tjänst Uppringt Internet. Bolaget levererar sedan tidigare sms till geografiska nummer åt Tele2. Arbetet med att utveckla Minicall-tjänsten fortsätter och ny funktionalitet som kryptering och kvittens kan nu erbjudas.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 16,4 MSEK (9,9 MSEK).

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

Soliditeten var vid utgången av perioden 50,7 procent (37,2 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari – december 2012 uppgick till 6,0 MSEK (1,1 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,2 MSEK (-1,5 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -6,6 MSEK (1,3 MSEK). Det beror huvudsakligen på ett bättre kassaflöde från verksamheten resulterande i ett mindre utnyttjande av checkräkningskrediterna. Periodens totala kassaflöde uppgick till -0,4 MSEK (0,9 MSEK).

Investeringar

Bolaget har inte gjort några investeringar under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO. Under januari – december 2012 uppgick intern fakturering till 6,9 MSEK (8,3 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -6,1 MSEK (-5,9 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari – december 2012 till 71 (75). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 71 (86).

Aktien

Generics aktie är sedan 7 februari 2011 listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Noteringskursen var den 31 december 2012 3,57 kr (3,00 kr), vilket är en uppgång med 19 procent jämfört med samma tidpunkt 2011. Det totala marknadsvärdet var cirka 43,9 MSEK (cirka 36,9 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 december 2012 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 2011. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2011 angavs.

Förslag till utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att det inte lämnas någon utdelning för 2012.

Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Årsredovisning

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på webbplatsen www.generic.se från och med den 24 april 2013.

Kommande ekonomisk information

Finansiella rapporter och pressmeddelanden finns tillgängliga på webbplatsen www.generic.se.

Rapport för första kvartalet 2013	14 maj 2013
Årsstämma 2013	14 maj 2013
Rapport för andra kvartalet 2013	22 augusti 2013
Rapport för tredje kvartalet 2013	14 november 2013
Bokslutskommuniké 2013	13 februari 2014

Årsstämma kommer att hållas den 14 maj 2013 kl. 17.30 i Nacka Strandmässan, Augustensdalstorget 6, Nacka Strand. Aktieägare har rätt att få ärende upptaget i kallelsen till den kommande årsstämman. Av praktiska skäl ser bolaget gärna att en sådan begäran avsänds så att den når bolaget senast den 22 mars 2013. Begäran ska ställas till Generic Sweden AB, att. VD Fredrik Svedberg, Box 4023, 131 04 Nacka. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras kring den 12 april 2013 på bolagets hemsida www.generic.se.

Stockholm den 14 februari 2013
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Erik Gabrielson
Kent-Åke Jönsson
Peter Ragnarsson
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. 14.30 den 14 februari 2013.

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	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	39 774	40 791	164 430	134 387
Övriga rörelseintäkter	-3	-20	-3	76
Totala intäkter	39 771	40 771	164 427	134 463
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-8 609	-5 555	-39 089	-22 350
Övriga externa kostnader	-3 548	-4 242	-13 663	-16 118
Personalkostnader	-24 398	-29 472	-100 888	-90 656
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-523	-727	-2 329	-3 417
Övriga rörelsekostnader				
Andeliresultat från intresseföretag	-83	2	-406	131
Rörelseresultat	2 610	777	8 052	2 053
Finansnetto	-89	-243	-312	-515
Resultat före skatt	2 521	534	7 740	1 538
Skatt	-396	28	-326	89
Periodens resultat	2 125	562	7 414	1 627
Övrigt totalresultat	1268		1268	
Periodens totalresultat	3 393	562	8 682	1 627
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	3 393	562	8 682	1 627
Resultat per aktie, SEK	0,28	0,05	0,71	0,13

kSEK	TELEKOM				KONSULT			
	OKT - DEC		JAN - DEC		OKT - DEC		JAN - DEC	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	13 707	13 580	52 566	51 676	27 252	28 254	116 417	87 273
Rörelseresultat	3 550	2 748	13 375	11 284	742	-797	810	-3 378
Rörelsemarginal	25,9%	20,2%	25,4%	21,8%	2,7%	-2,8%	0,7%	-3,9%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR				KONCERNEN			
	OKT - DEC		JAN - DEC		OKT - DEC		JAN - DEC	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	-1 185	-1 043	-4 553	-4 562	39 774	40 791	164 430	134 387
Rörelseresultat	-1 682	-1 174	-6 133	-5 853	2 610	777	8 052	2 053
Rörelsemarginal	-	-	-	-	6,6%	1,9%	4,9%	1,5%
Finansnetto	-	-	-	-	-89	-243	-312	-515
Resultat före skatt	-	-	-	-	2 521	534	7 740	1 538

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC		31 DEC	
	2012		2011	
Tillgångar				
Immateriella tillgångar ¹⁾	32 116		32 970	
Materiella anläggningstillgångar	3 569		5 196	
Långfristiga räntebärande fordringar				
Övriga finansiella anläggningstillgångar	703		1 434	
Summa anläggningstillgångar	36 388		39 600	
Varulager	317		198	
Kortfristiga räntebärande fordringar				
Övriga fordringar	45 932		49 197	
Likvida medel	482		865	
Summa omsättningstillgångar	46 731		50 260	
Summa tillgångar	83 119		89 860	
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	42 105		33 423	
Eget kapital hänförligt till minoritet				
Summa eget kapital	42 105		33 423	
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder			203	
Avsättning till pensioner	1 390		2 298	
Övriga långfristiga avsättningar	5 047		5 357	
Uppskjutna skatteskulder				
Kortfristiga skulder				
Övriga kortfristiga avsättningar				
Kortfristiga räntebärande skulder	4 643		12 286	
Övriga kortfristiga skulder	29 934		36 293	
Summa skulder	41 014		56 437	
Summa eget kapital och skulder	83 119		89 860	

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2012	2011	2012	2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 873	2 487	9 249	4 166
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-5 701	-2 506	-3 205	-3 070
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 828	-19	6 044	1 096
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-105	-4	152	-1 496
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 158	880	-6 579	1 259
Periodens kassaflöde	-4 091	857	-383	859
Likvida medel vid periodens början	4 573	8	865	6
Likvida medel vid periodens slut	482	865	482	865

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kS EK	31 DEC	31 DEC
	2012	2011
Ingående eget kapital	33 423	31 796
Periodens totalresultat	8 682	1627
Utgående eget kapital	42 105	33 423
Hänförligt till:		
Moderbolagets ägare	42 105	33 423

Nyckeltal

	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2012	2011	2012	2011
Tillväxt				
Intäkts tillväxt	-2%	7%	22%	-10%
Marginaler				
Rörelsemarginal, EBIT	6,6%	1,9%	4,9%	1,5%
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital	5,7%	2,1%	17,4%	5,0%
Avkastning på eget kapital	5,3%	1,7%	19,6%	5,0%
Finansiell ställning				
Soliditet	50,7%	37,2%	50,7%	37,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,11	0,37	0,11	0,37
Räntetäckningsgrad, ggr	24	2	24	3
Data per aktie				
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, S EK	3,43	2,72	3,43	2,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, S EK	-0,23	0,00	0,49	0,09
Resultat per aktie, S EK	0,28	0,05	0,71	0,13
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	67	76	71	75
Nettoomsättning per anställd, kS EK	594	537	2 316	1792
EBIT per anställd, kS EK	39	10	113	27

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2012	2011	2012	2011
Nettoomsättning	1728	2 110	6 894	8 291
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Totala intäkter	1 728	2 110	6 894	8 291
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-832	-883	-3 428	-3 847
Övriga externa kostnader	-1957	-1669	-7 231	-7 535
Personalkostnader	-552	-610	-2 052	-2 129
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-69	-123	-316	-634
Övriga rörelsekostnader				
Rörelseresultat	-1 682	-1 175	-6 133	-5 854
Finansnetto	-34	-138	-139	6 444
Resultat före skatt	-1 716	-1 313	-6 272	590
Bokslutsdispositioner			14 769	8 432
Skatt			-	-
Periodens resultat	-1 716	-1 313	8 497	9 022

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2012	2011
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	464	660
Materiella anläggningstillgångar	107	227
Finansiella anläggningstillgångar	42 697	42 697
Summa anläggningstillgångar	43 268	43 584
Fordringar	7 684	1142
Likvida medel	169	157
Summa omsättningstillgångar	7 853	1 299
Summa tillgångar	51 121	44 883
Eget kapital och skulder		
Bundet och fritt Eget kapital	42 193	33 696
Summa eget kapital	42 193	33 696
Avsättningar		
Övriga långfristiga skulder		
Kortfristiga skulder	8 928	11 187
Summa skulder	8 928	11 187
Summa eget kapital och skulder	51 121	44 883

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.

Redovisningen av förmånsbestämda pensionsplaner har ändrats i enlighet med IAS 19, vilket innebär en omedelbar redovisning av aktuariella vinster/förluster under Övrigt totalresultat i koncernresultaträkningen.

Redovisning av koncernbidrag har ändrats i enlighet med alternativ regeln i RFR 2 i vilken lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Föregående års resultaträkning för moderbolaget har ändrats i enlighet härmed.

I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisning tillämpats.