

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI 2012

Generic Sweden AB (publ)

Andra kvartalet 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 47,7 MSEK (32,6 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,7 MSEK (0,7 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,7 MSEK (0,6 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,14 SEK (0,05 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,0 MSEK (-0,8 MSEK).

Januari – juni 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 92,2 MSEK (66,8 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 4,9 MSEK (2,5 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 4,8 MSEK (2,4 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,39 SEK (0,19 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,9 MSEK (4,5 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 omsätter 150 Mkr och har drygt 80 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: Förbättrat resultat under första halvåret

Telekomverksamheten fortsätter att redovisa hög och stabil lönsamhet. Rörelsemarginalen under andra kvartalet uppgick till 23,5 procent, vilket var bättre både jämfört med motsvarande kvartal 2011 och helåret 2011. Förklaringen är ökade trafikvolymmer.

Konsultverksamheten redovisar något bättre resultat med en ökad marginal jämfört med samma period förra året. Marginalen var dock något lägre än under första kvartalet till följd av en större andel underkonsulter.

Generellt har efterfrågan på Generic tjänster varit fortsatt god under perioden. Leveranserna av konsulttjänster inom våra kärnområden försvar och samhällssäkerhet har fortsatt i samma omfattning som tidigare.

Vi har dock märkt en viss avmattning i efterfrågan på våra konsulttjänster under början av tredje kvartalet.

Samtidigt har vi fortsatt stora förhoppningar på vårt nya verksamhetsområde e-förvaltning. Detta är ett område som väntas växa.

Koncernens utveckling i sammandrag

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	47,7	32,6	134,4
Rörelseresultat, MSEK	1,7	0,7	2,1
Rörelsemarginal, %	3,6	2,1	1,5
Resultat före skatt, MSEK	1,7	0,6	1,5
Resultat per aktie, kr	0,14	0,05	0,13

Omsättning och resultat

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

Andra kvartalet 2012

Nettoomsättningen uppgick till 47,7 MSEK (32,6 MSEK), vilket är en ökning med 46 procent jämfört med samma period 2011.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med andra kvartalet 2011 och uppgick till 1,7 MSEK (0,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 3,6 procent (2,1 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,3 MSEK (1,6 MSEK). Jämfört med andra kvartalet 2011 var personalkostnaderna 10 MSEK, eller 46 procent högre. I personalkostnaderna ingår kostnader för underkonsulter.

Perioden januari – juni 2012

Nettoomsättningen uppgick till 92,2 MSEK (66,8 MSEK), vilket är en ökning med 38 procent jämfört med samma period 2011.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första halvåret 2011 och uppgick till 4,9 MSEK (2,5 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 5,3 procent (3,8 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 6,1 MSEK (4,3 MSEK). Jämfört med första halvåret 2011 var personalkostnaderna 14,4 MSEK, eller 34 procent högre, vilket huvudsakligen 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).

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	36,3	21	87,3
Rörelseresultat, MSEK	0,3	0,0	-3,4
Rörelsemarginal, %	0,9	0,1	-3,9

Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 36,3 MSEK (21,0 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades något jämfört med andra kvartalet förra året och uppgick till 0,3 MSEK (0,0 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 0,9 procent (0,1 procent).

Större delen av intäktsökningen kommer från de två avtal som tecknades med Försvarets Materialverk (FMV) i slutet av 2011. Avtalen avser konsulttjänster om sammanlagt 46 MSEK, av vilka merparten kommer att levereras under 2012. Omsättningen inom konsultverksamheten kan komma att variera mellan kvartalen, beroende av i vilken takt FMV avropa tjänsterna. En del av konsultuppdragen utförs i samverkan med underkonsulter, där marginalen är lägre än i egenproducerade uppdrag.

Utveckling under januari - juni

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 68,6 MSEK (43,7 MSEK),

Rörelseresultatet förbättrades något jämfört med första halvåret förra året och uppgick till 1,7 MSEK (0,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 2,5 procent (0,7 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.

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	12,6	13,0	51,7
Rörelseresultat, MSEK	2,9	2,9	11,3
Rörelsemarginal, %	23,5	22,3	21,8

Utveckling under andra kvartalet

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 12,6 MSEK (13,0 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,9 MSEK (2,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 23,5 procent (22,3 procent).

I maj tecknades avtal om att ta över Tele2:s tjänst Uppringt Internet från den 31 augusti 2012. Generic levererar sedan tidigare sms till geografiska nummer åt Tele2.

Arbetet med att utveckla Minicall-tjänsten fortsatte. I juni lanserades en ny mottagare i två versioner som både kan kryptera och ge kvittens på meddelanden.

Utveckling januari - juni

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 25,9 MSEK (25,6 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 6,3 MSEK (5,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 24,2 procent (22,4 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.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive utnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 17,3 MSEK (14,2 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,7 MSEK (1,9 MSEK) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 0,2 MSEK (0,5 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 41,9 procent (43 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första halvåret uppgick till 7,9 MSEK (4,5 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,1 MSEK (-1,4 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -6,7 MSEK (-3,1 MSEK). Det beror huvudsakligen på ett bättre kassaflöde från verksamheten resulterande i ett mindre utnyttjande av checkräkningskrediterna. Periodens totala kassaflöde uppgick till 1,3 MSEK (0,0 MSEK).

Investeringar

Bolaget har inte gjort några investeringar under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under första halvåret uppgick intern fakturering till 3,4 MSEK (4,1 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -3,1 MSEK (-3,5 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-juni 2012 till 74 (73). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 78 (82).

Aktien

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

Noteringskursen var den 30 juni 2012 4,05 kr (5,00 kr), vilket är en nedgång med 19 procent jämfört med samma tidpunkt 2011. Det totala marknadsvärdet var cirka 49,8 MSEK (cirka 61,5 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 juni 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.

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 13 november 2012

Bokslutskommuniké 14 februari 2013

Stockholm den Stockholm den 21 augusti 2012
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. 14.00 den 21 augusti 2012.

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	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC
	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	47 708	32 601	92 210	66 782	134 387
Övriga rörelseintäkter	0	25	0	85	76
Totala intäkter	47 708	32 626	92 210	66 867	134 463
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-10 028	-4 850	-21 377	-11 347	-22 350
Övriga externa kostnader	-3 609	-4 424	-7 155	-8 315	-16 118
Personalkostnader	-31 762	-21 801	-57 421	-42 987	-90 656
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggnings tillgångar	-611	-896	-1 239	-1 831	-3 417
Övriga rörelsekostnader					
Andel i resultat från intresseföretag	0	25	-138	121	131
Rörelseresultat	1 698	680	4 880	2 508	2 053
Finansnetto	-10	-93	-102	-167	-515
Resultat före skatt	1 688	587	4 778	2 341	1 538
Skatt	23	21	46	41	89
Periodens resultat	1 711	608	4 824	2 382	1 627
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	1 711	608	4 824	2 382	1 627
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 711	608	4 824	2 382	1 627
Resultat per aktie, SEK	0,14	0,05	0,39	0,19	0,13

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC
	2012	2011	2012	2011	2011	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	12 561	13 001	25 875	25 618	51 676	36 276	20 961	68 584	43 665	87 273
Rörelseresultat	2 947	2 897	6 257	5 745	11 284	342	21	1 707	292	-3 378
Rörelsemarginal	23,5%	22,3%	24,2%	22,4%	21,8%	0,9%	0,1%	2,5%	0,7%	-3,9%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC
	2012	2011	2012	2011	2011	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	-1 129	-1 361	-2 249	-2 501	-4 562	47 708	32 601	92 210	66 782	134 387
Rörelseresultat	-1 591	-2 238	-3 084	-3 529	-5 853	1 698	680	4 880	2 508	2 053
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	3,6%	2,1%	5,3%	3,8%	1,5%
Finansnetto	-	-	-	-	-	-10	-93	-102	-167	-515
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1 688	587	4 778	2 341	1 538

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUN	30 JUN	31 DEC
	2012	2011	2011
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	32 521	32 862	32 970
Materiella anläggningstillgångar	4 261	6 801	5 196
Långfristiga räntebärande fordringar		1	
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 342	1 375	1 434
Summa anläggningstillgångar	38 124	41 039	39 600
Varulager	110	266	198
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	50 755	38 106	49 197
Likvida medel	2 204	8	865
Summa omsättningstillgångar	53 069	38 380	50 260
Summa tillgångar	91 193	79 419	89 860
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	38 247	34 178	33 423
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	38 247	34 178	33 423
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	175	473	203
Avsättning till pensioner	2 314	2 281	2 298
Övriga långfristiga avsättningar	5 361	5 349	5 357
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar		621	
Kortfristiga räntebärande skulder	5 604	7 666	12 286
Övriga kortfristiga skulder	39 492	28 851	36 293
Summa skulder	52 946	45 241	56 437
Summa eget kapital och skulder	91 193	79 419	89 860

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC	
	2012	2011	2012	2011	2011	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 755	821	5 377	2 802	4 166	
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	215	-1 614	2 513	1 699	-3 070	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 970	-793	7 890	4 501	1 096	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	129	-417	145	-1 408	-1 496	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 550	1 209	-6 696	-3 091	1 259	
Periodens kassaflöde	549	-1	1 339	2	859	
Likvida medel vid periodens början	1 655	9	865	6	6	
Likvida medel vid periodens slut	2 204	8	2 204	8	865	

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 JUN	30 JUN	31 DEC
	2012	2011	2011
Ingående eget kapital	33 423	31 796	31 796
Periodens totalresultat	4 824	2 382	1627
Utgående eget kapital	38 247	34 178	33 423
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	38 247	34 178	33 423

Nyckeltal

	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC
	2012	2011	2012	2011	2011
Tillväxt					
Intäkts tillväxt	46%	-21%	38%	-17%	-10%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	3,6%	2,1%	5,3%	3,8%	1,5%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	4,0%	1,6%	11,0%	5,9%	5,0%
Avkastning på eget kapital	4,6%	1,8%	13,5%	7,2%	5,0%
Finansiell ställning					
Soliditet	41,9%	43,0%	41,9%	43,0%	37,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,15	0,24	0,15	0,24	0,37
Räntetäckningsgrad, ggr	35	7	28	15	3
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	3,11	2,78	3,11	2,78	2,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,16	-0,26	0,64	-0,06	0,09
Resultat per aktie, SEK	0,14	0,05	0,39	0,19	0,13
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	74	74	74	73	75
Nettoomsättning per anställd, kSEK	645	441	1246	915	1792
EBIT per anställd, kSEK	23	9	66	34	27

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kS EK	APR - JUN		JAN - JUN		JAN - DEC
	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	1 716	2 040	3 444	4 080	8 291
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	1 716	2 040	3 444	4 080	8 291
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	- 830	- 1 096	- 1 732	- 2 046	- 3 847
Övriga externa kostnader	- 1 838	- 2 490	- 3 547	- 4 175	- 7 535
Personalkostnader	- 557	- 529	- 1 077	- 1 038	- 2 128
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 82	- 163	- 172	- 350	- 634
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	- 1 591	- 2 238	- 3 084	- 3 529	- 5 853
Finansnetto	- 28	6 834	- 70	6 690	6 444
Resultat före skatt	- 1 619	4 596	- 3 154	3 161	591
Skatt	-	-	-	-	2 217
Periodens resultat	- 1 619	4 596	- 3 154	3 161	2 808

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kS EK	30 JUN	30 JUN	31 DEC
	2012	2011	2011
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	553	199	660
Materiella anläggningstillgångar	162	820	227
Finansiella anläggningstillgångar	42 697	40 698	42 697
Summa anläggningstillgångar	43 412	41 717	43 584
Fordringar	1 942	2 502	1 142
Likvida medel	494	1	157
Summa omsättningstillgångar	2 436	2 503	1 299
Summa tillgångar	45 848	44 220	44 883
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	30 542	27 835	33 696
Summa eget kapital	30 542	27 835	33 696
Avsättningar	-	621	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	15 306	15 764	11 187
Summa skulder	15 306	16 385	11 187
Summa eget kapital och skulder	45 848	44 220	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.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisning har tillämpats