

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI 2018

Generic Sweden AB (publ)

Andra kvartalet 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 14,3 MSEK (12,8 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,5 MSEK (0,3 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,3 MSEK (0,3 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet -0,2 MSEK (-8,8 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 1,1 MSEK (-8,6 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,09 SEK (- 0,70 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,5 MSEK (-3,2 MSEK).

Januari – juni 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 29,3 MSEK (25,3 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 3,5 MSEK (0,9 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,8 MSEK (0,7 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet – 0,3 MSEK (-8,8 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 2,5 MSEK (- 8,1 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,21 SEK (- 0,66 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4,6 MSEK (- 0,1 MSEK).

Generic Sweden AB grundades 1993 och är idag en renodlad Telekomverksamhet specialiserad på larm-, SMS- och faxtjänster med högsta tillförlitlighet. Telekomverksamheten drivs i dotterbolaget Generic Mobile som är en specialiserad teleoperatör med ett eget nät för kritisk kommunikation. Tjänster och produkter erbjuds inom produktområdena Minicall och Messit. Telekom omsatte c:a 50 Mkr under 2017 och har 15 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North med kortnamnet GENI. Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: God tillväxt och ökad lönsamhet

Generic har en fortsatt stabil affärsutveckling under kvartalet och ökar såväl omsättning som lönsamhet jämfört med samma kvartal förra året. Omsättningen stiger till 14,3 MSEK, vilket betyder en tillväxt om 12% och rörelseresultatet ökar till 1,5 MSEK (0,3 MSEK).

Tillväxten drivs primärt av Generics lösningar för messaging, där vi ökar både antalet kunder och trafikvolymen. Efterfrågan på lösningar inom messaging är stark och drivs i sin tur av företag och myndigheters strävan att digitalisera och effektivisera

sina egna processer. Samtidigt har intäkterna för Minicall varit fortsatt stabila.

Generic är särskilt väl positionerat inom sektorerna säkerhet, vård och omsorg och befäster här vår position med nya kunder som Medhelp AB, men också genom utökade åtaganden för t.ex. Stanley Security. Generic levererar nu även till Stanley i Norge och Finland.

Bolagets finansiella ställning är god och den löpande verksamheten levererar ett kassaflöde om 2,5 MSEK.

Koncernens utveckling i sammandrag

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2018	2017	2017
Nettoomsättning, MSEK	14,3	12,8	52,8
Rörelseresultat, MSEK	1,5	0,3	4,9
Rörelsemarginal, %	10,8	2,4	9,2
Resultat före skatt, MSEK	1,6	0,3	4,9
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	1,3	0,3	4,1
Resultat från avvecklad verksamhet	-0,2	-8,8	-11
Årets resultat	1,1	-8,6	-6,9
Resultat per aktie, kr	0,09	-0,70	-0,56

Omsättning och resultat

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

Andra kvartalet 2018

Nettoomsättningen uppgick till 14,3 MSEK (12,8 MSEK), vilket är en ökning med 12 procent jämfört med samma period 2017.

Rörelseresultatet ökade jämfört med andra kvartalet 2017 och uppgick till 1,5 MSEK (0,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 10,8 procent (2,4 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,8 MSEK (0,4 MSEK).

Perioden januari – juni 2018

Nettoomsättningen uppgick till 29,3 MSEK (25,3 MSEK), vilket är en ökning med 16 procent jämfört med samma period 2017.

Rörelseresultatet ökade jämfört med första halvåret 2017 och uppgick till 3,5 MSEK (0,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 11,9 procent (3,7 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 4,1 MSEK (1,2 MSEK).

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
	2018	2017	2017
Nettoomsättning, MSEK	14,2	12,1	50,7
Rörelseresultat, MSEK	2,3	1,4	8
Rörelsemarginal, %	15,9	11,9	15,8

Utveckling under andra kvartalet 2018

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 14,2 MSEK (12,1 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,3 MSEK (1,4 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 15,9 procent (11,9 procent).

Utveckling januari – juni 2018

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 29,1 MSEK (23,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 5,3 MSEK (3,0 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 18,3 procent (12,6 procent).

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 12,5 MSEK (15,1 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 63,4 procent (65,9 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första halvåret uppgick till 4,6 MSEK (-0,1 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1,5 MSEK (6,1 MSEK).

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 12,2 MSEK (3,7 MSEK), redovisad i beloppet för raden kassaflöde från finansieringsverksamheten. Totala kassaflödet under första halvåret uppgick till -5,2 MSEK (2,3 MSEK).

Investeringar

Investeringarna under första halvåret uppgick till 1,1 MSEK och avser nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet i form av ny IP baserad teknik samt teknisk utrustning.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO. Under första halvåret uppgick fakturering till 1,4 MSEK (2,0 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -2,0 MSEK (-2,1 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-juni 2018 till 15 (16). Antalet medarbetare vid periodens slut till 15 (16).

Aktien

Generics aktie är listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Generic har i maj månad lämnat en aktieutdelning om 1 kr/aktie (0,3). Noteringskursen var den 30 juni 2018 5,50 kr (5,05 kr), vilket är en ökning med 9 procent jämfört med samma tidpunkt 2017. Det totala marknadsvärdet var cirka 67,6 MSEK (cirka 62,1 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 juni 2018 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 2017. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2017 avgavs.

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 2018.....	15 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	14 februari 2019
Rapport för första kvartalet 2019	15 maj 2019
Årsstämma 2019	15 maj 2019

Stockholm den 23 augusti 2018
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*
Niclas Granholm
Kent-Åke Jönsson
Fredrik Svedberg
Stefan Widén
Jonas Jegerborn, *verkställande direktör*

Notera

Informationen är sådan som Generic Sweden ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden.
Informationen lämnades för offentliggörande kl.16.00 den 23 augusti 2018.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jonas Jegerborn, VD och koncernchef tel 08-601 38 00, e-post: jonas.jegerborn@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
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	14 279	12 805	29 345	25 272	52 770
Övriga rörelseintäkter	0	-1	3		
Totala intäkter	14 279	12 804	29 348	25 272	52 770
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 807	-6 159	-13 855	-12 014	-24 821
Övriga externa kostnader	-1 908	-2 426	-3 887	-4 655	-8 499
Personalkostnader	-3 780	-3 783	-7 550	-7 445	-13 826
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-238	-134	-558	-225	-763
Övriga rörelsekostnader	0				
<i>Andel i resultat från intresseföretag</i>					
Rörelseresultat	1 546	302	3 498	933	4 861
Finansnetto	38	-10	76	-18	44
Resultat före skatt	1 584	292	3 574	915	4 905
Skatt	-285	-14	-726	-205	-852
Årets resultat från kvarvarande verksamheter	1 299	278	2 848	710	4 053
Resultat från avvecklad verksamhet	-150	-8 842	-300	-8 842	-10 962
Årets resultat	1 149	-8 564	2 548	-8 132	-6 909
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	
Periodens totalresultat	1 149	-8 564	2 548	-8 132	-6 909
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare					
	1 149	-8 564	2 548	-8 132	-6 909
Resultat per aktie, SEK	0,09	-0,70	0,21	-0,66	-0,56

kSEK	TELEKOM				
	APRIL - JUNI		JAN-JUNI		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	14 235	12 129	29 101	23 903	50 690
Rörelseresultat	2 257	1 447	5 314	3 018	8 012
Rörelsemarginal	15,9%	11,9%	18,3%	12,6%	15,8%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	APRIL - JUNI		JAN-JUNI		JAN-DEC	APRIL - JUNI		JAN-JUNI		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	44	676	244	1 369	2 080	14 279	12 805	29 345	25 272	52 770
Rörelseresultat	-711	-1 145	-1 816	-2 085	-3 151	1 546	302	3 498	933	4 861
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	10,8%	2,4%	11,9%	3,7%	9,2%
Finansnetto	-	-	-	-	-	38	-10	76	-18	44
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1 584	292	3 574	915	4 905

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2018	2017	2017
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	6 316	5 817	6 073
Materiella anläggningstillgångar	4 818	4 936	4 504
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 005	7 522	4 596
Summa anläggningstillgångar	12 139	18 275	15 173
Varulager	162	335	227
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	13 018	15 623	18 215
Likvida medel	12 505	15 086	17 725
Summa omsättningstillgångar	25 685	31 044	36 167
Summa tillgångar	37 824	49 319	51 340
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	23 963	32 484	33 707
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	23 963	32 484	33 707
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner			
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 744	6 032
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	7 829	10 091	11 601
Summa skulder	13 861	16 835	17 633
Summa eget kapital och skulder	37 824	49 319	51 340

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 5 817 (5 817) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN-JUNI		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 850	1	2 761	202	-4 714
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	682	-3 207	1 842	-311	5 426
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 532	-3 206	4 603	-109	712
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-603	6 789	1 469	6 091	7 909
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 292	-3 688	-11 292	-3 688	-3 688
Periodens kassaflöde	-9 363	-105	-5 220	2 294	4 933
Likvida medel vid periodens början	21 868	15 191	17 725	12 792	12 792
Likvida medel vid periodens slut	12 505	15 086	12 505	15 086	17 725

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2018	2017	2017
Ingående eget kapital	33 707	44 304	44 304
Periodens totalresultat	2 548	-8 132	-6 909
Aktieutdelning	-12 292	-3 688	-3 688
Utgående eget kapital	23 963	32 484	33 707
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	23 963	32 484	33 707

Nyckeltal

	APRIL - JUNI		JAN-JUNI		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Tillväxt					
Intäkstillväxt	12%	-1%	16%	-2%	3%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	10,8%	2,4%	11,9%	3,7%	9,2%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	5,4%	0,8%	11,6%	2,3%	12,7%
Avkastning på eget kapital	4,4%	0,7%	9,2%	1,7%	10,4%
Finansiell ställning					
Soliditet	63,4%	65,9%	63,4%	65,9%	65,7%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr		30		36	98
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	1,95	2,64	1,95	2,64	2,74
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,21	-0,26	0,37	-0,01	0,06
Resultat per aktie, SEK	0,09	-0,70	0,21	-0,66	-0,56
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	15	16	15	16	15
Nettoomsättning per anställd, kSEK	952	800	1 956	1 580	3 518
EBIT per anställd, kSEK	103	19	233	58	324

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN-JUNI		JAN-DEC
	2018	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	782	1 001	1 362	2 017	3 370
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	782	1 001	1 362	2 017	3 370
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-30	-197	-55	-326	-409
Övriga externa kostnader	-885	-1 419	-2 046	-2 761	-4 963
Personalkostnader	-698	-522	-1 259	-999	-1 948
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12	-8	-18	-16	-34
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-843	-1 145	-2 016	-2 085	-3 984
Finansnetto	34	-8 588	242	-8 587	-9 793
Resultat före skatt	-809	-9 733	-1 774	-10 672	-13 777
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	11 182
Skatt	-	-	-	-	-1 540
Periodens resultat	-809	-9 733	-1 774	-10 672	-4 135

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2018	2017	2017
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	52	87	90
Finansiella anläggningstillgångar	12 778	19 278	16 362
Summa anläggningstillgångar	12 830	19 365	16 452
Fordringar	3 652	8 586	16 218
Likvida medel	6 047	6 281	5 025
Summa omsättningstillgångar	9 699	14 867	21 243
Summa tillgångar	22 529	34 232	37 695
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	21 714	29 242	35 780
Summa eget kapital	21 714	29 242	35 780
Avsättningar	-	3 174	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	815	1 816	1 915
Summa skulder	815	4 990	1 915
Summa eget kapital och skulder	22 529	34 232	37 695

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