

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2017

Generic Sweden AB (publ)

Tredje kvartalet 2017 - Kvarvarande verksamhet, jämförbara siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 12,2 MSEK (12,4 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,3 MSEK (1,9 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,2 MSEK (1,5 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet -1,9 MSEK (-0,1 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till -0,6 MSEK (1,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (0,11 SEK).
- Periodens kassaflöde uppgick till 1,9 MSEK (2,5 MSEK).

Januari – september 2017 - Kvarvarande verksamhet, jämförbara siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 37,5 MSEK (38,1 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,2 MSEK (3,9 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,9 MSEK (3,0 MSEK).
- Resultat från avvecklad konsultverksamhet -10,7 MSEK (1,1 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till -8,8 MSEK (4,1 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,71 SEK (0,33 SEK).
- Periodens kassaflöde uppgick till 4,2 MSEK (1,2 MSEK).

Notera

Informationen är sådan som Generic Sweden ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 17 november 2017.

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 2016 och har 16 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: Fortsatt lönsamhet och stark finansiell ställning

Verksamhetens omsättning och resultat minskade jämfört med samma period förra året. Intäkterna på tjänster med lite högre marginal har minskat samtidigt som driftskostnaderna för våra tjänster har ökat, vilket är anledningarna till det minskade resultatet.

Verksamheten har fortfarande hög lönsamhet och har haft en fortsatt positiv utveckling inom området Messit, där vi fått ett flertal nya kunder.

Vi levererar idag kritiska meddelanden både via eget radionät och via samarbeten med andra operatörer. Våra kunder finns företrädesvis inom områdena samhällssäkerhet och telekom till både företag och myndigheter.

Genom att leverera information via tillförlitlig kanal, till rätt mottagare i rätt tid, bidrar vi till att rädda liv samt reducera skada på materiella egendomar. Våra lösningar används idag av räddningstjänster, landsting, polisen, svenska mobiloperatörer, bank- och försäkringsbolag och larmföretag.

Under perioden har arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet fortsatt och kommer att fortsätta under 2017.

Generic Sweden AB:s försäljning av konsultverksamheten under Q2 innebär att de koncerngemensamma kostnaderna på sikt kommer att minska. Bolagets soliditet och finansiella ställning är fortsatt stark.

I resultatet för avvecklad verksamhet för perioden juli – september 2017 ingår administrativa kostnader om 0,9 MSEK samt en nedskrivning av aktierna i MSC Group om 1 MSEK.

Koncernens utveckling i sammandrag - kvarvarande verksamhet, jämförbara siffror

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2017	2016	2016
Nettoomsättning, MSEK	12,2	12,4	51,3
Rörelseresultat, MSEK	1,3	1,9	5,3
Rörelsemarginal, %	10,4	15,1	10,3
Resultat före skatt, MSEK	1,3	1,9	5,2
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	1,2	1,5	3,3
Resultat från avvecklad verksamhet	1,9	-0,1	2,2
Årets resultat	-0,6	1,3	5,5
Resultat per aktie, kr	-0,05	0,11	0,59

Omsättning och resultat

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

Tredje kvartalet 2017

Nettoomsättningen uppgick till 12,2 MSEK (12,4 MSEK), vilket är en minskning med 2 procent jämfört med samma period 2016.

Rörelseresultatet minskade jämfört med tredje kvartalet 2016 och uppgick till 1,3 MSEK (1,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 10,4 procent (15,1 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,5 MSEK (2,2 MSEK).

Perioden januari – september 2017

Nettoomsättningen uppgick till 37,5 MSEK (38,1 MSEK), vilket är en minskning med 2 procent jämfört med samma period 2016.

Rörelseresultatet minskade jämfört med jan - sep 2016 och uppgick till 2,2 MSEK (3,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 5,9 procent (10,2 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,7 MSEK (4,9 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.

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2017	2016	2016
Nettoomsättning, MSEK	11,8	11,7	48,4
Rörelseresultat, MSEK	1,7	2,6	9,4
Rörelsemarginal, %	14,0	22,3	19,4

Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 11,8 MSEK (11,7 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 1,7 MSEK (2,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 14 procent (22,3 procent).

Utveckling januari - september

Nettoomsättningen inom telekomverksamheten uppgick till 35,8 MSEK (36,0 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 4,7 MSEK (6,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 13,1 procent (19,1 procent).

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 17,0 MSEK (14,5 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 67,1 procent (61,2 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan - sep uppgick till 1,9 MSEK (7,9 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten, vari avyttringen av konsultverksamheten ingår, uppgick till +6,0 MSEK (-3,0 MSEK).

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 3,7 MSEK (3,7 MSEK), redovisad som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Totala kassaflödet under jan - sep uppgick till 4,2 MSEK (1,2 MSEK).

Investeringar

Investeringarna under första halvåret uppgick till 1,7 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 jan - sept uppgick faktureringen till 2,7 MSEK (3,1 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -3,1 MSEK (-3,0 MSEK). Moderbolaget redovisar i finansnettot en förlust om 8,9 MSEK från avyttringen av konsultverksamheten samt en nedskrivning av aktierna i MSC Group om 1 MSEK.

Intressebolag

Bolaget andel om 20% av aktierna i affärsnätverket NESP (Network Enabling System Partner AB) avyttrades i samband med avvecklingen av konsultverksamheten.

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare i kvarvarande verksamhet, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-september 2017 till 16 (18). Efter avvecklingen av konsultverksamheten uppgick antalet medarbetare vid periodens slut till 14 (17).

Aktien

Generics aktie är listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Generic har i maj månad lämnat en aktieutdelning om 0,3 kr/aktie (0,3). Noteringskursen var den 30 sep 2017 4,65 kr (5,00 kr), vilket är en minskning med 7 procent jämfört med samma tidpunkt 2016. Det totala marknadsvärdet var cirka 57,2 MSEK (cirka 61,5 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 september 2017 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 2016. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2016 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.

Bokslutskommuniké 2017 14 februari 2018

Rapport för första kvartalet 2018 15 maj 2018

Årsstämma 2018 15 maj 2018

Stockholm den 17 november 2017
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 AB ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 17 november 2017.

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

Koncernens rapport över totalresultatet

kSEK	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	12 207	12 405	37 479	38 098	51 266
Övriga rörelseintäkter	0	0		3	
Totala intäkter	12 207	12 405	37 479	38 101	51 266
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 257	-5 178	-18 271	-15 507	-21 499
Övriga externa kostnader	-1 910	-2 088	-6 565	-7 077	-9 052
Personalkostnader	-2 524	-2 959	-9 969	-10 616	-14 261
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-243	-301	-468	-1 000	-1 179
Övriga rörelsekostnader	0				
Andel i resultat från intresseföretag					
Rörelseresultat	1 273	1 879	2 206	3 901	5 275
Finansnetto	32	-10	14	-31	-43
Resultat före skatt	1 305	1 869	2 220	3 870	5 232
Skatt	-83	-379	-288	-851	-1 943
Årets resultat från kvarvarande verksamheter	1 222	1 490	1 932	3 019	3 289
Resultat från avvecklad verksamhet	-1 865	-144	-10 707	1 061	2 166
Årets resultat	-643	1 346	-8 775	4 080	5 455
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	1 815
Periodens totalresultat	-643	1 346	-8 775	4 080	7 270
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	-643	1 346	-8 775	4 080	7 270
Resultat per aktie, SEK	-0,05	0,11	-0,71	0,33	0,59

kSEK	TELEKOM				
	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	11 847	11 696	35 750	36 008	48 391
Rörelseresultat	1 661	2 614	4 679	6 872	9 400
Rörelsemarginal	14,0%	22,3%	13,1%	19,1%	19,4%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2017	2016	2017	2016	2016	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	360	709	1 729	2 090	2 875	12 207	12 405	37 479	38 098	51 266
Rörelseresultat	-388	-735	-2 473	-2 971	-4 125	1 273	1 879	2 206	3 901	5 275
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	10,4%	15,1%	5,9%	10,2%	10,3%
Finansnetto	-	-	-	-	-	32	-10	14	-31	-43
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1 305	1 869	2 220	3 870	5 232

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2017	2016	2016
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	5 817	19 031	19 024
Materiella anläggningstillgångar	4 799	5 412	5 627
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	6 537	879	918
Summa anläggningstillgångar	17 153	25 322	25 569
Varulager	237	275	229
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	13 107	27 124	30 463
Likvida medel	16 980	14 511	12 792
Summa omsättningstillgångar	30 324	41 910	43 484
Summa tillgångar	47 477	67 232	69 053
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	31 841	41 114	44 304
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	31 841	41 114	44 304
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner		1 533	
Övriga långfristiga avsättningar	6 716	6 314	6 032
Uppskjutna skatteskulder			672
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	8 920	18 271	18 045
Summa skulder	15 636	26 118	24 749
Summa eget kapital och skulder	47 477	67 232	69 053

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 5 817 (19 024) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2017	2016	2017	2016	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	869	2 869	1 071	5 899	7 932
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	1 131	468	820	1 979	-1 576
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 000	3 337	1 891	7 878	6 356
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-106	-790	5 985	-3 039	-3 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-3 688	-3 688	-3 288
Periodens kassaflöde	1 894	2 547	4 188	1 151	-568
Likvida medel vid periodens början	15 086	11 964	12 792	13 360	13 360
Likvida medel vid periodens slut	16 980	14 511	16 980	14 511	12 792

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2017	2016	2016
Ingående eget kapital	44 304	40 722	40 722
Periodens totalresultat	-8 775	4 080	7 270
Aktieutdelning	-3 688	-3 688	-3 688
Utgående eget kapital	31 841	41 114	44 304
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	31 841	41 114	44 304

Nyckeltal

	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2017	2016	2017	2016	2016
Tillväxt					
Intäkstillväxt	-2%	-4%	-2%	-6%	4%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	10,4%	15,1%	5,9%	10,2%	10,3%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	4,1%	5,0%	6,2%	13,0%	12,5%
Avkastning på eget kapital	3,8%	3,3%	5,3%	10,1%	7,7%
Finansiell ställning					
Soliditet	67,1%	61,2%	67,1%	61,2%	64,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	63	107	58	135	85
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	2,59	3,34	2,59	3,34	3,60
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,16	0,27	0,15	0,64	0,52
Resultat per aktie, SEK	-0,05	0,11	-0,71	0,33	0,59
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	16	18	16	18	17
Nettoomsättning per anställd, kSEK	763	689	2 342	2 117	3 016
EBIT per anställd, kSEK	80	104	138	217	310

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JUL - SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	678	1029	2 695	3 057	4 086
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	678	1 029	2 695	3 057	4 086
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-33	-118	-359	-381	-555
Övriga externa kostnader	-1 125	-1 240	-3 886	-4 171	-5 600
Personalkostnader	-476	-382	-1 475	-1 389	-1 963
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9	-24	-25	-87	-93
Övriga rörelsekostnader					
Rörelseresultat	-965	-735	-3 050	-2 971	-4 125
Finansnetto	-1 246	4	-9 833	412	397
Resultat före skatt	-2 211	-731	-12 883	-2 559	-3 728
Bokslutsdispositioner					9 053
Skatt	-	-	-	-	-1 106
Periodens resultat	-2 211	-731	-12 883	-2 559	4 219

I rörelsens kostnader för juli – september 2017 ingår administrativa kostnader hänförliga till avvecklad konsultverksamhet om 0,6 MSEK. I finansnettot för januari – september 2017 ingår en förlust från avyttringen av konsultverksamheten om 8,9 MSEK samt en nedskrivning av aktierna i MSC Group om 1 MSEK.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2017	2016	2016
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	99	24	17
Finansiella anläggningstillgångar	18 315	35 715	31 865
Summa anläggningstillgångar	18 414	35 739	31 882
Fordringar	8 674	3 514	17 531
Likvida medel	4 957	679	425
Summa omsättningstillgångar	13 631	4 193	17 956
Summa tillgångar	32 045	39 932	49 838
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	27 032	36 825	43 602
Summa eget kapital	27 032	36 825	43 602
Avsättningar	3 174	1 499	3 174
Övriga långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	1 839	1 608	3 062
Summa skulder	5 013	3 107	6 236
Summa eget kapital och skulder	32 045	39 932	49 838

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