

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2012

## Generic Sweden AB (publ)

### Tredje kvartalet 2012 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 32,4 MSEK (26,8 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,6 MSEK (-1,2 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,5 MSEK (-1,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,04 SEK (-0,11 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,0 MSEK (-3,4 MSEK).

### Januari – september 2012 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 124,7 MSEK (93,6 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 5,4 MSEK (1,3 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 5,3 MSEK (1,1 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,43 SEK (0,09 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,9 MSEK (1,1 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 omsatte 134 Mkr under 2011 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](http://www.generic.se)

## VD-kommentar:

Telekomverksamheten fortsatte att utvecklas starkt under tredje kvartalet. Rörelsemarginalen förbättrades ytterligare och uppgick till 27,5 procent, vilket var bättre både jämfört med motsvarande kvartal 2011 och helåret 2011. Intresset för våra larmlösningar är fortsatt stort.

Konsultverksamheten redovisar ökade intäkter och ett något förbättrat rörelseresultat jämfört med samma period i fjol. Fortfarande är dock lönsamheten

otillfredsställande, vilket beror på att efterfrågan på våra konsulttjänster under kvartalet var lägre än förväntat. Detta resulterade i en lägre debiteringsgrad.

Sammantaget ökade koncernens omsättning under tredje kvartalet med 21 procent till 32,4 MSEK och rörelseresultatet förbättrades från -1,2 MSEK till 0,6 MSEK.

### Koncernens utveckling i sammandrag

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	32,4	26,8	134,4
Rörelseresultat, MSEK	0,6	-1,2	2,1
Rörelsemarginal, %	1,7	-4,6	1,5
Resultat före skatt, MSEK	0,4	-1,3	1,5
Resultat per aktie, kr	0,04	-0,11	0,13

## Omsättning och resultat

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

### **Tredje kvartalet 2012**

Nettoomsättningen uppgick till 32,4 MSEK (26,8 MSEK), vilket är en uppgång med 21 procent jämfört med samma period 2011.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med tredje kvartalet 2011 och uppgick till 0,6 MSEK (-1,2 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 1,7 procent (-4,6 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,1 MSEK (-0,4 MSEK). I personalkostnader ingår kostnader för underkonsulter.

### **Perioden januari – september 2012**

Nettoomsättningen uppgick till 124,7 MSEK (93,6 MSEK), vilket är en ökning med 33 procent jämfört med samma period 2011. Detta beror på en ökad användning av underkonsulter.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med 2011 och uppgick till 5,4 MSEK (1,3 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 4,4 procent (1,4 procent).

Rörelseresultatet före avskrivningar var 7,2 MSEK (4,0 MSEK). Jämfört med samma period 2011 var personalkostnaderna 15,3 MSEK, eller 25 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).

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	20,6	15,4	87,3
Rörelseresultat, MSEK	-1,6	-2,9	-3,4
Rörelsemarginal, %	-8,0	-18,7	-3,9

### Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 20,8 MSEK (15,4 MSEK).

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med tredje kvartalet förra året och uppgick till -1,6 MSEK (-2,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -8,0 procent (-18,7 procent). Debiteringsgraden var dock lägre än förväntat.

### Utveckling under januari - september

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 89,2 MSEK (59,0 MSEK). Omsättningsökningen beror på en ökad användning av underkonsulter.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med samma period förra året och uppgick till 0,1 MSEK (-2,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 0,1 procent (-4,4 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.

	TREDJE KVARTALET		HELÅRET
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	13	12,5	51,7
Rörelseresultat, MSEK	3,6	2,8	11,3
Rörelsemarginal, %	27,5	22,4	21,8

### Utveckling under tredje kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 13,0 MSEK (12,5 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,6 MSEK (2,8 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 27,5 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.

### Utveckling januari - september

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 38,9 MSEK (38,1 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 9,8 MSEK (8,5 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 25,3 procent (22,4 procent).

Bolaget tog den 1 september över Tele2:s tjänst för uppringt internet. Generic levererar sedan tidigare SMS till geografiska nummer åt Tele2. Arbetet med att utveckla Minicall-tjänsten fortsätter och en ny mottagare i två versioner har lanserats som både kan kryptera och ge kvittens på meddelanden.

## Övrig finansiell information

### Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive utnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 18,1 MSEK (10,3 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,5 MSEK (1,6 MSEK) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 0,2 MSEK (0,4 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 49,3 procent (44 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari - september 2012 uppgick till 8,9 MSEK (1,1 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,3 MSEK (-1,5 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var under niomånadersperioden -5,4 MSEK (0,4 MSEK). Det beror huvudsakligen på ett bättre kassaflöde från verksamheten resulterande i ett mindre utnyttjande av checkräkningskrediterna. Periodens totala kassaflöde uppgick till 3,7 MSEK (0,0 MSEK).

### Investeringar

Bolaget har inte gjort några investeringar under perioden.

### Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO. Under januari - september 2012 uppgick intern fakturering till 5,2 MSEK (6,2 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -4,5 MSEK (-4,7 MSEK).

### Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under niomånadersperioden till 73 (74). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 71 (88).

### Aktien

Generics aktie är sedan 7 februari 2011 listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Noteringskursen var den 30 september 2012 3,55 kr (3,73 kr), vilket är en nedgång med 5 procent jämfört med samma tidpunkt 2011. Det totala marknadsvärdet var 43,6 MSEK (45,8 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](http://www.generic.se).

Bokslutskommuniké 2012	14 februari 2013
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

Stockholm den 13 november 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 13 november 2012.

### 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	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	32 446	26 814	124 656	93 596	134 387
Övriga rörelseintäkter	0	11	0	96	76
<b>Totala intäkter</b>	<b>32 446</b>	<b>26 825</b>	<b>124 656</b>	<b>93 692</b>	<b>134 463</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-9 103	-5 448	-30 480	-16 795	-22 350
Övriga externa kostnader	-2 960	-3 561	-10 115	-11 876	-16 118
Personalkostnader	-19 069	-18 197	-76 490	-61 184	-90 656
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-567	-859	-1 806	-2 690	-3 417
Övriga rörelsekostnader					
Andel i resultat från intresseföretag	-185	8	-323	129	131
<b>Rörelseresultat</b>	<b>562</b>	<b>-1 232</b>	<b>5 442</b>	<b>1 276</b>	<b>2 053</b>
Finansnetto	-121	-105	-223	-272	-515
<b>Resultat före skatt</b>	<b>441</b>	<b>-1 337</b>	<b>5 219</b>	<b>1 004</b>	<b>1 538</b>
Skatt	24	20	70	61	89
<b>Periodens resultat</b>	<b>465</b>	<b>-1 317</b>	<b>5 289</b>	<b>1 065</b>	<b>1 627</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>465</b>	<b>-1 317</b>	<b>5 289</b>	<b>1 065</b>	<b>1 627</b>
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	465	-1 317	5 289	1 065	1 627
<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>0,04</b>	<b>-0,11</b>	<b>0,43</b>	<b>0,09</b>	<b>0,13</b>

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2012	2011	2012	2011	2011	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	12 984	12 478	38 859	38 096	51 676	20 581	15 354	89 165	59 019	87 273
Rörelseresultat	3 568	2 791	9 825	8 536	11 284	-1 639	-2 873	68	-2 581	-3 378
Rörelsemarginal	27,5%	22,4%	25,3%	22,4%	21,8%	-8,0%	-18,7%	0,1%	-4,4%	-3,9%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2012	2011	2012	2011	2011	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	-1 119	-1 018	-3 368	-3 519	-4 562	32 446	26 814	124 656	93 596	134 387
Rörelseresultat	-1 367	-1 150	-4 451	-4 679	-5 853	562	-1 232	5 442	1 276	2 053
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	1,7%	-4,6%	4,4%	1,4%	1,5%
Finansnetto	-	-	-	-	-	-121	-105	-223	-272	-515
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	441	-1 337	5 219	1 004	1 538

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.



## Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2012	2011	2011
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella tillgångar <sup>1)</sup>	32 316	33 211	32 970
Materiella anläggningstillgångar	3 787	5 677	5 196
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 182	1 404	1 434
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>37 285</b>	<b>40 292</b>	<b>39 600</b>
Varulager	404	178	198
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	36 325	34 234	49 197
Likvida medel	4 573	8	865
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>41 302</b>	<b>34 420</b>	<b>50 260</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>78 587</b>	<b>74 712</b>	<b>89 860</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	38 712	32 861	33 423
Eget kapital hänförligt till minoritet			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>38 712</b>	<b>32 861</b>	<b>33 423</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	161	390	203
Avsättning till pensioner	2 322	2 287	2 298
Övriga långfristiga avsättningar	5 363	5 349	5 357
Uppskjutna skatteskulder			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga kortfristiga avsättningar		310	
Kortfristiga räntebärande skulder	6 907	11 219	12 286
Övriga kortfristiga skulder	25 122	22 296	36 293
<b>Summa skulder</b>	<b>39 875</b>	<b>41 851</b>	<b>56 437</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>78 587</b>	<b>74 712</b>	<b>89 860</b>

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

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2012	2011	2012	2011	2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	999	-1 123	6 376	1 679	4 166
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-17	-2 263	2 496	-564	-3 070
Kassaflöde från den löpande verksamheten	982	-3 386	8 872	1 115	1 096
Kassaflöde från investeringsverksamheten	112	-84	257	-1 492	-1 496
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 275	3 470	-5 421	379	1 259
Periodens kassaflöde	2 369	0	3 708	2	859
Likvida medel vid periodens början	2 204	8	865	6	6
Likvida medel vid periodens slut	4 573	8	4 573	8	865

## Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2012	2011	2011
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>33 423</b>	<b>31 796</b>	<b>31 796</b>
Periodens totalresultat	5 289	1 065	1 627
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>38 712</b>	<b>32 861</b>	<b>33 423</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
<b>Moderbolagets ägare</b>	<b>38 712</b>	<b>32 861</b>	<b>33 423</b>

## Nyckeltal

	JUL - SEP		JAN - SEP		JAN - DEC
	2012	2011	2012	2011	2011
<b>Tillväxt</b>					
Intäkstillväxt	21%	- 16%	33%	- 16%	- 10%
<b>Marginaler</b>					
Rörelsemarginal, EBIT	1,7%	neg	4,4%	1,4%	1,5%
<b>Avkastningsmått</b>					
Avkastning på sysselsatt kapital	1,4%	1,6%	12,1%	2,9%	5,0%
Avkastning på eget kapital	1,2%	- 3,9%	14,7%	3,3%	5,0%
<b>Finansiell ställning</b>					
Soliditet	49,3%	44,0%	49,3%	44,0%	37,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,18	0,35	0,18	0,35	0,37
Räntetäckningsgrad, ggr	3	7	17	5	3
<b>Data per aktie</b>					
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	3,15	2,67	3,15	2,67	2,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,08	- 0,28	0,72	0,09	0,09
Resultat per aktie, SEK	0,04	- 0,11	0,43	0,09	0,13
<b>Anställda</b>					
Genomsnittligt antal anställda	70	75	73	74	75
Nettoomsättning per anställd, kSEK	464	358	1 708	1 265	1 792
EBIT per anställd, kSEK	8	- 16	75	17	27

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JUL- SEP		JAN- SEP		JAN- DEC
	2012	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	1722	2 101	5 166	6 181	8 291
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>1 722</b>	<b>2 101</b>	<b>5 166</b>	<b>6 181</b>	<b>8 291</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-864	-918	-2 596	-2 964	-3 847
Övriga externa kostnader	-1727	-1691	-5 274	-5 866	-7 535
Personalkostnader	-423	-481	-1500	-1519	-2 128
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-75	-161	-247	-511	-634
Övriga rörelsekostnader					
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 1 367</b>	<b>-1 150</b>	<b>-4 451</b>	<b>-4 679</b>	<b>-5 853</b>
Finansnetto	-35	-108	-105	6 582	6 444
<b>Resultat före skatt</b>	<b>- 1 402</b>	<b>-1 258</b>	<b>-4 556</b>	<b>1 903</b>	<b>591</b>
Skatt	-	-	-	-	2 217
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 1 402</b>	<b>-1 258</b>	<b>-4 556</b>	<b>1 903</b>	<b>2 808</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 SEP	30 SEP	31 DEC
	2012	2011	2011
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	507	726	660
Materiella anläggningstillgångar	133	284	227
Finansiella anläggningstillgångar	42 697	40 698	42 697
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>43 337</b>	<b>41 708</b>	<b>43 584</b>
Fordringar	2 732	4 755	1 142
Likvida medel	186	1	157
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 918</b>	<b>4 756</b>	<b>1 299</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>46 255</b>	<b>46 464</b>	<b>44 883</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet och fritt Eget kapital	29 140	26 577	33 696
<b>Summa eget kapital</b>	<b>29 140</b>	<b>26 577</b>	<b>33 696</b>
Avsättningar		310	
Övriga långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	17 115	19 577	11 187
<b>Summa skulder</b>	<b>17 115</b>	<b>19 887</b>	<b>11 187</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>46 255</b>	<b>46 464</b>	<b>44 883</b>

## 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