

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2016

Generic Sweden AB (publ)

Fjärde kvartalet 2016 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 26,7 MSEK (29,0 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,2 MSEK (1,9 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,4 MSEK (1,4 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 3,2 MSEK (1,4 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,26 SEK (0,11 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,1 MSEK (-0,4 MSEK).

Januari – december 2016 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 102,7 MSEK (109,6 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 7,5 MSEK (6,8 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 5,5 MSEK (5,3 MSEK).
- Periodens totalresultat uppgick till 7,3 MSEK (5,3 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,59 SEK (0,43 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,8 MSEK (7,7 MSEK).
- Utdelningsförslag 0,30 kr/aktie (0,30 kr/aktie).

Denna information är sådan information som Generic Sweden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

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 100 Mkr och har 60 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

Koncernens omsättning minskade, men rörelseresultatet förbättrades jämfört med motsvarande kvartal förra året.

Konsultverksamheten visar ett förbättrat resultat men lägre omsättning jämfört med motsvarande period förra året.

Nedgången i omsättning beror i huvudsak på färre antal konsulter. Generellt har dock efterfrågan på våra konsulttjänster varit fortsatt god.

Under perioden har vi fått eller genomfört uppdrag från kunder som exempelvis FMV rörande Marksensorsystem och HYDRA (sonarsystem), Statens Fastighetsverk, Sjöfartsverket och Telia Company. Cirka 70% av konsultverksamhetens omsättning är inom försvarsmarknaden och vår ambition är att växa ytterligare inom detta område. Enligt vår uppfattning kommer denna marknad att växa under de närmaste åren och även på lång sikt. Konsultverksamheten har en stark position som leverantör till FMV och till andra kunder inom försvarsmarknaden.

Telekomverksamhetens omsättning är på motsvarande nivå med ett något bättre resultat jämfört med motsvarande period förra året. Anledningen till detta är ett flertal nya affärer inom området Messit. Messit erbjuder meddelandetjänster som kombinerar SMS, e-post, fax och larmtjänster. Generic har i över 20 år mött kraven från räddningstjänst, sjukvård, Forsvarsmakten, kärnkraftverk, andra telekomoperatörer m.fl. och avsikten är att erbjuda Messit-tjänster som exempelvis A2P SMS (Application-To-Person) även till andra segment.

Arbetet med nätförstärkande åtgärder i Minicallnätet har fortsatt under perioden och kommer att fortsätta under 2017. Minicall har under många år haft en ställning som en kritisk larmkanal och genom våra investeringar i dessa nätförstärkande åtgärder tryggas vi Minicalls position för en lång tid framåt.

Telekomverksamhetens fokus är att skapa tillväxt och att stärka positionen som en av de ledande leverantörerna av tids- och verksamhetskritiska meddelanden i Sverige

Koncernens utveckling i sammandrag

MSEK	Fjärde kvartalet		Januari - December	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning, MSEK	26,7	29,0	102,7	109,6
Rörelseresultat, MSEK	2,2	1,9	7,5	6,8
Rörelsemarginal, %	8,3	6,6	7,3	6,2
Resultat före skatt, MSEK	2,2	1,8	7,4	6,7
Resultat per aktie, kr	0,26	0,11	0,59	0,43

Omsättning och resultat

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

Fjärde kvartalet 2016

Nettoomsättningen uppgick till 26,7 MSEK (29,0 MSEK), vilket är en minskning med 8 procent jämfört med samma period 2015. Nedgången i omsättningen är hänförlig till färre antal konsulter.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med fjärde kvartalet 2015 och uppgick till 2,2 MSEK (1,9 MSEK), motsvarande en rörelsemarginal på 8,3 procent (6,6). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,6 MSEK (2,3 MSEK).

Perioden januari –december 2016

Nettoomsättningen uppgick till 102,7 MSEK (109,6 MSEK), vilket är en minskning med 6 procent, hänförlig till färre antal konsulter.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med 2015 och uppgick till 7,5 MSEK (6,8 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,3 procent (6,2). Rörelseresultatet före avskrivningar var 9,4 MSEK (8,6 MSEK).

Minskningen i omsättningen är hänförlig till färre antal konsulter i konsultverksamheten medan resultatförbättringen är hänförlig till ökad försäljning inom telekomverksamheten.

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	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning,	14,9	16,9	56,3	65,1
Rörelseresultat	0,9	0,6	2,2	2,3
Rörelsemarginal, %	5,8	3,5	3,9	3,5

Utveckling under fjärde kvartalet 2016

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 14,9 MSEK (16,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 0,9 MSEK (0,6 MSEK) och rörelsemarginalen var 5,8% (3,5%). I rörelseresultatet ingår Generics resultatandel i intressebolaget NESP med 0,2 MSEK (0,1 MSEK).

Utveckling under januari – december 2016

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 56,3 MSEK (65,1 MSEK).

Rörelseresultatet uppgick till 2,2 (2,3 MSEK) och rörelsemarginalen var 3,9% (3,5%).

Nedgången i omsättning och resultat beror på färre antal konsulter. Verksamheten i intressebolaget NESP har ökat under året och Generics resultatandel uppgår till 0,7 MSEK (0,3 MSEK), redovisad i rörelseresultatet.

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.

MSEK	Fjärde kvartalet		Januari - December	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning,	12,4	12,5	48,4	46,6
Rörelseresultat	2,5	2,3	9,4	8,4
Rörelsemarginal, %	20,4	18,7	19,4	18,1

Utveckling under fjärde kvartalet 2016

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 12,4 MSEK (12,5 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,5 MSEK (2,3 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 20,4 procent (18,7). Omsättning och resultat fortsätter öka inom Messit som en följd av ökad satsning inom försäljning.

Utveckling januari – december 2016

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 48,4 MSEK (46,6 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 9,4 MSEK (8,4 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 19,4 procent (18,1 procent). Ökningen i omsättning och resultatet är hänförlig till satsningarna för tillväxt inom affärsområde Messit.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 12,9 MSEK (13,4 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 64,2 procent (55,0 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – dec uppgick till 6,8 MSEK (7,7 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,6 MSEK (-2,5 MSEK).

Bolaget har lämnat en aktieutdelning om 3,7 MSEK (0 MSEK), redovisad som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Bolaget utnyttjar inte sin checkräkningskredit om 10 MSEK. Årets totala kassaflöde uppgick till -0,5 MSEK (5,2 MSEK).

Investeringar

Investeringar om 3,6 MSEK 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 - dec uppgick intern fakturering till 4,1 MSEK (7,0 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -4,1 MSEK (-3,9 MSEK).

Intressebolag

Bolaget äger 20% av aktierna i affärsnätverket NESP AB (Network Enabling System Partner) med ett bokfört värde på 0,9 MSEK (0,6 MSEK). NESP:s omsättning för 2016 uppgick till 191,3 MSEK (146,4 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,7 MSEK (2,3 MSEK). NESP har under året lämnat en aktieutdelning om 2 MSEK (0 MSEK), varav Generic erhållit 0,4 MSEK. Justerat eget

kapital i NESP uppgick till 4,6 MSEK per 20161231 (3,7 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – dec 2016 till 57 (61). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 57 (70).

Aktien

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

Noteringskursen var den 31 december 2016 5,30 kr (4,97 kr), vilket är en uppgång med 7 procent jämfört med samma tidpunkt 2015. Det totala marknadsvärdet var cirka 65,1 MSEK (cirka 61,1 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 december 2016 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 2015. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2015 angavs.

Förslag till utdelning

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att det lämnas en utdelning om 0,30 kr/aktie för 2016.

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 första kvartalet 2017	11 maj 2017
Årsstämma 2017	11 maj 2017
Rapport för andra kvartalet 2017.....	18 augusti 2017
Rapport för tredje kvartalet 2017.....	17 november 2017

Årsstämma kommer att hållas den 11 maj 2017 kl. 17.30 i Waterfront Building, Stockholm. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras kring den 10 april 2017 på bolagets hemsida www.generic.se.

Stockholm den 17 februari 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 ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande kl. 08.00 den 17 februari 2017.

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	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	26 740	28 971	102 723	109 585
Övriga rörelseintäkter	-3	2		-14
Totala intäkter	26 737	28 973	102 723	109 571
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-7 992	-8 489	-29 375	-33 713
Övriga externa kostnader	-3 501	-3 323	-13 872	-12 007
Personalkostnader	-12 821	-14 863	-50 756	-55 543
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-369	-450	-1 929	-1 818
Övriga rörelsekostnader				
Andel i resultat från intresseföretag	178	51	682	334
Rörelseresultat	2 232	1 899	7 473	6 824
Finansnetto	-45	-71	-66	-124
Resultat före skatt	2 187	1 828	7 407	6 700
Skatt	-812	-456	-1 952	-1 353
Periodens resultat	1 375	1 372	5 455	5 347
Övrigt totalresultat	1815	-	1815	-
Periodens totalresultat	3 190	1 372	7 270	5 347
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	3 190	1 372	7 270	5 347
Resultat per aktie, SEK	0,26	0,11	0,59	0,43

kSEK	TELEKOM				KONSULT			
	OKT - DEC		JAN - DEC		OKT - DEC		JAN - DEC	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	12 383	12 515	48 391	46 627	14 853	16 914	56 307	65 080
Rörelseresultat	2 528	2 340	9 400	8 446	858	599	2 198	2 301
Rörelsemarginal	20,4%	18,7%	19,4%	18,1%	5,8%	3,5%	3,9%	3,5%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT o ELIMINERINGAR				KONCERNEN			
	OKT - DEC		JAN - DEC		OKT - DEC		JAN - DEC	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	-496	-458	-1 975	-2 122	26 740	28 971	102 723	109 585
Rörelseresultat	-1 154	-1 040	-4 125	-3 923	2 232	1 899	7 473	6 824
Rörelsemarginal	-	-	-	-	8,3%	6,6%	7,3%	6,2%
Finansnetto	-	-	-	-	-45	-71	-66	-124
Resultat före skatt	-	-	-	-	2 187	1 828	7 407	6 700

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC	
	2016	2015
Tillgångar		
Immateriella tillgångar ¹⁾	19 024	19 493
Materiella anläggningstillgångar	5 627	3 471
Långfristiga räntebärande fordringar		
Övriga finansiella anläggningstillgångar	918	811
Summa anläggningstillgångar	25 569	23 775
Varulager	229	180
Kortfristiga räntebärande fordringar		
Övriga fordringar	30 381	36 703
Likvida medel	12 871	13 360
Summa omsättningstillgångar	43 481	50 243
Summa tillgångar	69 050	74 018
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	44 304	40 722
Eget kapital hänförligt till minoritet		
Summa eget kapital	44 304	40 722
Långfristiga skulder		
Långfristiga räntebärande skulder		
Avsättning till pensioner		1 533
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 314
Uppskjutna skatteskulder	672	
Kortfristiga skulder		
Övriga kortfristiga avsättningar		
Kortfristiga räntebärande skulder		
Övriga kortfristiga skulder	18 042	25 449
Summa skulder	24 746	33 296
Summa eget kapital och skulder	69 050	74 018

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 19 024 (29 544) kSEK goodwill.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2016	2015	2016	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 411	3 084	8 310	8 318
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-3 474	-3 460	-1 495	-603
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 063	-376	6 815	7 715
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-577	-1 726	-3 616	-2 477
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-3 688	0
Periodens kassaflöde	-1 640	-2 102	-489	5 238
Likvida medel vid periodens början	14 511	15 462	13 360	8 122
Likvida medel vid periodens slut	12 871	13 360	12 871	13 360

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2016	2015
Ingående eget kapital	40 722	35 375
Utdelning till aktieägare	-3 688	
Periodens totalresultat	7 270	5 347
Utgående eget kapital	44 304	40 722
Hänförligt till:		
Moderbolagets ägare	44 304	40 722

Nyckeltal

	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2016	2015	2016	2015
Tillväxt				
Intäkttillväxt	-8%	-4%	-6%	0%
Marginaler				
Rörelsemarginal, EBIT	8,3%	6,6%	7,3%	6,2%
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital	5,2%	4,7%	17,6%	18,0%
Avkastning på eget kapital	3,2%	3,4%	12,8%	14,1%
Finansiell ställning				
Soliditet	64,2%	55,0%	64,2%	55,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	-	-	-	-
Räntetäckningsgrad, ggr	83	28	114	48
Data per aktie				
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	3,60	3,31	3,60	3,31
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,09	-0,03	0,55	0,63
Resultat per aktie, SEK	0,26	0,11	0,59	0,43
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	51	60	57	61
Nettoomsättning per anställd, kSEK	524	483	1802	1796
EBIT per anställd, kSEK	44	32	131	112

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	OKT - DEC		JAN - DEC	
	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	1029	1748	4 086	6 994
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Totala intäkter	1 029	1 748	4 086	6 994
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-174	-751	-555	-3 003
Övriga externa kostnader	-1429	-1486	-5 600	-5 971
Personalkostnader	-574	-521	-1963	-1807
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6	-30	-93	-136
Övriga rörelsekostnader				
Rörelseresultat	-1 154	-1 040	-4 125	-3 923
Finansnetto	-15	2	397	10
Resultat före skatt	-1 169	-1 038	-3 728	-3 913
Bokslutsdispositioner	9 053	8 709	9 053	8 848
Skatt	-1106	-989	-1106	-989
Periodens resultat	6 778	6 682	4 219	3 946

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 DEC	31 DEC
	2016	2015
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		68
Materiella anläggningstillgångar	18	42
Finansiella anläggningstillgångar	31865	35 715
Summa anläggningstillgångar	31 883	35 825
Fordringar	17 593	10 749
Likvida medel	425	769
Summa omsättningstillgångar	18 018	11 518
Summa tillgångar	49 901	47 343
Eget kapital och skulder		
Bundet och fritt Eget kapital	43 603	43 071
Summa eget kapital	43 603	43 071
Avsättningar	3 174	1499
Övriga långfristiga skulder		
Kortfristiga skulder	3 124	2 773
Summa skulder	6 298	4 272
Summa eget kapital och skulder	49 901	47 343

Noter

● NOT 1 Redovisningsprinciper

Denna Bokslutskommuniké har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Bokslutskommunikén 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. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisning tillämpats.