

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI–31 MARS 2012

Generic Sweden AB (publ)

Första kvartalet 2012 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 44,5 MSEK (34,2 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 3,2 MSEK (1,8 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 3,1 MSEK (1,8 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,25 SEK (0,14 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,9 MSEK (5,3 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. Ytterligare information om bolaget finns på www.generic.se

VD-kommentar: Positiv inledning på det nya året

Året har inletts positivt för koncernens båda verksamheter. Telekomverksamheten fortsätter att redovisa hög och stabil lönsamhet. Rörelsemarginalen under första kvartalet var 24,9 procent, vilket var bättre jämfört med motsvarande kvartal 2011 och helåret 2011. Den högre rörelsemarginalen beror på ökade trafikvolymmer. Rörelsemarginalen i konsultverksamheten under första kvartalet ökade från 1,2 till 4,2 procent.

Under hösten 2011 tecknade vi två avtal avseende konsulttjänster om totalt 46 MSEK med Försvarets Materielverk (FMV). Merparten av dessa konsulttjänster kommer att levereras under året. Det är mycket tack vare dessa avtal som vår omsättning i konsultverksamheten ökade kraftigt under första kvartalet. En

del av dessa konsultuppdrag utförs i samverkan med underkonsulter, där marginalen är lägre än i egenproducerade uppdrag. Intäkterna i konsultverksamheten kan variera mellan kvartalen beroende av i vilken takt FMV väljer att avropa tjänsterna. Under perioden har vi fortsatt hjälpa Näringsdepartementet med att ta fram underlag till den kommande nationella strategin för e-förvaltning. Detta är ett resultat av vår satsning inom området e-förvaltning. Under kvartalet har vi även genomfört ett antal nyckelrekryteringar som förstärker vårt erbjudande.

Sammantaget ser jag att Generics positiva utveckling kommer att fortsätta.

Koncernens utveckling i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	44,5	34,2	134,4
Rörelseresultat, MSEK	3,2	1,8	2,1
Rörelsemarginal, %	7,2	5,3	1,5
Resultat före skatt, MSEK	3,1	1,8	1,5
Resultat per aktie, kr	0,25	0,14	0,13

Omsättning och resultat

Första kvartalet 2012

Nettoomsättningen uppgick till 44,5 MSEK (34,2 MSEK), vilket är en ökning med 30 procent jämfört med samma period 2011. Ökningen beror främst på en större andel uppdrag utförda i samverkan med underkonsulter åt Försvarets Materielverk, FMV.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första kvartalet 2011 och uppgick till 3,2 MSEK (1,8 MSEK), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,2 procent (5,3 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 3,8 MSEK (2,8 MSEK). Personalkostnaderna uppgick till 25,7 MSEK (21,2 MSEK), vilket är en ökning med 21 procent jämfört med första kvartalet 2011. I personalkostnader ingår kostnaden för 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 expert-

kompetens 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).

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅR
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	32,3	22,7	87,3
Rörelseresultat, MSEK	1,4	0,3	-3,4
Rörelsemarginal, %	4,2	1,2	-3,9

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen för konsultverksamheten uppgick till 32,3 MSEK (22,7 MSEK). Belägningsgraden förbättrades ytterligare under kvartalet.

Merparten av intäktsökningen kommer från de två avtal som tecknades med Försvarets Materialverk (FMV) under fjärde kvartalet 2011. Avtalet omfattar konsulttjänster på sammanlagt 46 MSEK, där merparten kommer att levereras under 2012. Omsättningen kan komma att variera mellan kvartalen. En del av dessa konsultuppdrag utförs i samverkan med underkonsulter, där marginalen är lägre än i egenproducerade uppdrag.

Rörelseresultatet förbättrades jämfört med första kvartalet förra året och uppgick till 1,4 MSEK (0,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 4,2 procent (1,2 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.

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅR
	2012	2011	2011
Nettoomsättning, MSEK	13,3	12,6	51,7
Rörelseresultat, MSEK	3,3	2,8	11,3
Rörelsemarginal, %	24,9	22,6	21,8

Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 13,3 MSEK (12,6 MSEK). Ökningen kommer framförallt från ökade trafikvolymerna. Rörelseresultatet uppgick till 3,3 MSEK (2,8 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 24,9 procent (22,6 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 outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 15,6 MSEK (15,7 MSEK).

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

Soliditeten var vid utgången av kvartalet 44 procent (44 procent).

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -5,1 MSEK (-4,3 MSEK). Det beror huvudsakligen på ett bättre kassaflöde från verksamheten resulterande i ett mindre utnyttjande av checkräkningskredit. Periodens totala kassaflöde uppgick till 0,8 MSEK (0,0 MSEK).

Investeringar

Bolaget har inte gjort några investeringar under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO. Under perioden uppgick intern fakturering till 1,7 MSEK (2,0 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,5 MSEK (-1,3 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-mars 2012 till 74 (72). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 80 (82).

Aktien

Generics aktie är listad på NASDAQ OMX First North Premier med handelsbeteckningen GENI. Noteringskursen var den 31 mars 2012 3,55 kr (6,55 kr), vilket är en nedgång med 46 procent jämfört med samma tidpunkt 2011. Det totala marknadsvärdet var cirka 43,6 MSEK (cirka 80,5 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 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 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 andra kvartalet21 augusti 2012
Rapport för tredje kvartalet13 november 2012
Bokslutskommuniké14 februari 2013

Stockholm den 8 maj 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. 15.30 den 8 maj 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	JANUARI-MARS		HELÅR
	2012	2011	2011
Nettoomsättning	44 502	34 181	134 387
Övriga rörelseintäkter		60	76
Totala intäkter	44 502	34 241	134 463
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-11 349	-6 497	-22 350
Övriga externa kostnader	-3 546	-3 891	-16 118
Personalkostnader	-25 659	-21 186	-90 656
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-628	-935	-3 417
Övriga rörelsekostnader			
Andel i resultat från intresseföretag	-138	96	131
Rörelseresultat	3 182	1 828	2 053
Finansnetto	-92	-74	-515
Resultat före skatt	3 090	1 754	1 538
Skatt	23	20	89
Periodens resultat	3 113	1 774	1 627
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	3 113	1 774	1 627
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	3 113	1 774	1 627
Resultat per aktie, SEK	0,25	0,14	0,13

kSEK	TELEKOM			KONSULT		
	jan-mar	Helår	Helår	jan-mar	Helår	Helår
	2012	2011	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	13 314	12 617	51 676	32 308	22 704	87 273
Rörelseresultat	3 310	2 848	11 284	1 365	271	-3 378
Rörelsemarginal	24,9%	22,6%	21,8%	4,2%	1,2%	-3,9%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR			KONCERNEN		
	jan-mar	Helår	Helår	jan-mar	Helår	Helår
	2012	2011	2011	2012	2011	2011
Nettoomsättning	-1 120	-1 140	-4 562	44 502	34 181	134 387
Rörelseresultat	-1 493	-1 291	-5 853	3 182	1 828	2 053
Rörelsemarginal	-	-	-	7,2%	5,3%	1,5%
Finansnetto	-	-	-	-92	-74	-515
Resultat före skatt	-	-	-	3 090	1 754	1 538

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med samt eliminering av intern fakturering mellan segmenten.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS		31 DEC
	2012	2011	2011
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	32 743	32 761	32 970
Materiella anläggningstillgångar	4 779	7 381	5 196
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 319	1 330	1 434
Summa anläggningstillgångar	38 841	41 472	39 600
Varulager	150	310	198
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	42 413	33 807	49 197
Likvida medel	1 655	9	865
Summa omsättningstillgångar	44 218	34 126	50 260
Summa tillgångar	83 059	75 598	89 860
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	36 536	33 570	33 423
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	36 536	33 570	33 423
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	189	516	203
Avsättning till pensioner	2 306	2 272	2 298
Övriga långfristiga avsättningar	5 359	5 349	5 357
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar		931	
Kortfristiga räntebärande skulder	7 154	6 414	12 286
Övriga kortfristiga skulder	31 515	26 546	36 293
Summa skulder	46 523	42 028	56 437
Summa eget kapital och skulder	83 059	75 598	89 860

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JANUARI-MARS		HELÅR
	2012	2011	2011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	3 622	1 981	4 166
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	2 298	3 313	-3 070
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 920	5 294	1 096
Kassaflöde från investeringsverksamheten	16	-991	-1 496
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 146	-4 300	1 259
Periodens kassaflöde	790	3	859
Likvida medel vid periodens början	865	6	6
Likvida medel vid periodens slut	1 655	9	865

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 MARS		31 DEC
	2012	2011	2011
Ingående eget kapital	33 423	31 796	31 796
Periodens totalresultat	3 113	1 774	1 627
Utgående eget kapital	36 536	33 570	33 423
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets ägare	36 536	33 570	33 423

Nyckeltal

kSEK	JANUARI-MARS		HELÅR
	2012	2011	2011
Tillväxt			
Intäktsstillväxt	30%	-12%	-10%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	7,2%	5,3%	1,5%
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	7,2%	4,4%	5,0%
Avkastning på eget kapital	8,9%	5,4%	5,0%
Finansiell ställning			
Soliditet	44,0%	44,4%	37,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,20	0,21	0,37
Räntetäckningsgrad, ggr	25	24	3
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	2,97	2,73	2,72
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,48	0,43	0,09
Resultat per aktie, SEK	0,25	0,14	0,13
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	74	72	75
Nettoomsättning per anställd, kSEK	601	475	1792
EBIT per anställd, kSEK	43	25	27

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JANUARI-MARS		HELÅR
	2012	2011	2011
Nettoomsättning	1 728	2 040	8 291
Övriga rörelseintäkter			
Totala intäkter	1 728	2 040	8 291
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-902	-950	-3 847
Övriga externa kostnader	-1 709	-1 685	-7 535
Personalkostnader	-520	-509	-2 128
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-90	-187	-634
Övriga rörelsekostnader			
Rörelseresultat	-1 493	-1 291	-5 853
Finansnetto	-42	-144	6 444
Resultat före skatt	-1 535	-1 435	591
Skatt	-	-	2 217
Periodens resultat	-1 535	-1 435	2 808

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MAR		31 DEC
	2012	2011	2011
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	605	124	660
Materiella anläggningstillgångar	193	884	227
Finansiella anläggningstillgångar	42 697	40 698	42 697
Summa anläggningstillgångar	43 495	41 706	43 584
Fordringar	1 107	1 589	1 142
Likvida medel	1 276	1	157
Summa omsättningstillgångar	2 383	1 590	1 299
Summa tillgångar	45 878	43 296	44 883
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	32 161	23 239	33 696
Summa eget kapital	32 161	23 239	33 696
Avsättningar		931	
Övriga kortfristiga skulder	13 717	19 126	11 187
Summa skulder	13 717	20 057	11 187
Summa eget kapital och skulder	45 878	43 296	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