

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2018

## Generic Sweden AB (publ)

### Första kvartalet 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen uppgick till 15,1 MSEK (12,5 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,0 MSEK (0,6 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,5 MSEK (0,5 MSEK).
- Resultat från avvecklad verksamhet -0,1 MSEK (0,5 MSEK).
- Periodens totalresultat 1,4 MSEK (1,0 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,11 SEK (0,08 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,1 MSEK (3,1 MSEK).

### 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.16.00 den 15 maj 2018.

#### Detta är Generic

Generic Sweden AB grundades 1993 och är idag en renodlad Telekomverksamhet specialiserad på larm-, SMS- och faxtjänster där 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. Gruppen omsatte c:a 50 Mkr under 2017 och har 15 anställda. Aktien handlas på NASDAQ OMX First North med kortnamnet GENI. Remium Nordic Holding AB är bolagets Certified Advisor Ytterligare information om bolaget finns på [www.generic.se](http://www.generic.se)

## VD-kommentar: Fortsatt god affärsutveckling

Under årets första kvartal fortsätter bolagets tillväxttrend och såväl omsättning som resultat ökar jämfört med samma period förra året. Intäkterna stiger till 15,1 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt om 21%. Resultatet förbättras samtidigt med 1,4 MSEK och uppgår i perioden till 2,0 MSEK.

Tillväxten är en effekt av goda trafikvolymmer och att vi levererat ytterligare lösningar inom messaging för såväl nya som befintliga kunder. En prisjustering som genomfördes i fjärde kvartalet bidrar också till att lyfta såväl omsättning som resultat.

Särskilt stor framgång har Generic haft inom området larm och säkerhet, där bolaget har en stark position. Även våra lösningar för vård och omsorg har bidragit till den goda tillväxten. Exempel på nytilkomna kunder är Stanley Security och Doro Care.

Resultatet belastas i perioden av strukturella omkostnader i samband med avyttringen av

konsultverksamheten från i fjol. Detta projekt avslutas under andra kvartalet 2018.

Bolagets finansiella ställning är fortsatt solid och vi levererar ett kassaflöde om 2,1 MSEK.

Generics lösningar för messaging är designade för att förbättra våra kunders effektivitet och kvalitet i sina egna värdeskapande processer. Marknadens strävan efter mer digitaliserade flöden driver i sin tur efterfrågan av våra tjänster och vi ser positivt på denna utveckling framöver. Generics lösningar bygger på vår egenutvecklade plattform och tjänsterna marknadsförs under namnet Messit™.

Generic driver sedan många år även det rikstäckande mobilnätet Minicall, som alltjämt har en unik ställning inom kommunikation för kritiska situationer. Här återfinns kunder med särskilt höga krav på säkerhet och tillgänglighet som sjukhus, larmcentraler och räddningstjänster.

## Koncernens utveckling i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2018	2017	2017
Nettoomsättning, MSEK	15,1	12,5	52,8
Rörelseresultat, MSEK	2,0	0,6	4,9
Rörelsemarginal, %	13,0	5,1	9,2
Resultat före skatt, MSEK	2,0	0,6	4,9
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	1,5	0,5	4,1
Resultat från avvecklad verksamhet	-0,1	0,5	-11,0
Periodens totalresultat	1,4	1	-6,9
Resultat per aktie, kr	0,11	0,08	-0,56

## Omsättning och resultat

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

### **Första kvartalet 2018**

Nettoomsättningen uppgick till 15,1 MSEK (12,5 MSEK).

Rörelseresultatet uppgick till 2,0 MSEK (0,6 MSEK),

vilket motsvarar en rörelsemarginal på 13 procent (5,1 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 2,3 MSEK (0,7 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.

Telekomverksamheten	FÖRSTA KVARTALET		HELÅRET
	2018	2017	2017
Nettoomsättning, MSEK	14,9	11,8	50,7
Rörelseresultat, MSEK	3,0	1,6	8
Rörelsemarginal, %	20,0	13,3	15,8

### Utveckling under första kvartalet

Nettoomsättningen i telekomverksamheten uppgick till 14,9 MSEK (11,8 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,0 MSEK (1,6 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 20 procent (13,3 procent).

## Övrig finansiell information

### Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 21,9 MSEK (15,2 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 68,3 procent (63,4 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för jan – mars uppgick till 2,1 MSEK (3,1 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 2,1 MSEK (-0,7 MSEK).

Koncernens checkräkningskredit om 10 MSEK utnyttjades ej. Periodens totala kassaflöde uppgick till 4,1 MSEK (2,4 MSEK).

### Investeringar

Investeringarna under perioden, 0,5 MSEK, avser IT-utrustning.

### Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under jan - mars uppgick fakturering till 0,6 MSEK (1,0 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -1,2 MSEK (-0,9 MSEK).

### Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden jan – mars 2018 till 14 (16). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 16 (16).

### Aktien

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

Noteringskursen var den 31 mars 5,85 kr (6,90 kr), vilket är en nedgång med 15 procent jämfört med samma tidpunkt 2017. Det totala marknadsvärdet var cirka 72 MSEK (cirka 85 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 31 mars 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 utöver de som angavs i årsredovisningen 2017.

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).

Rapport för andra kvartalet 2018	23 augusti 2018
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 15 maj 2018  
Generic Sweden AB (publ) org. nr 556472-3632

Hans Krantz, *styrelseordförande*  
Fredrik Svedberg  
Erik Gabrielson  
Kent-Åke Jönsson  
Stefan Widén  
Jonas Jegerborn, *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. 16.00 den 15 maj 2018.

### För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jonas Jegerborn, VD och koncernchef ..... tel 08-601 38 00, e-post: [jonas.jegerborn@generic.se](mailto:jonas.jegerborn@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	JAN-MARS		JAN-DEC
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	15 066	12 467	52 770
Övriga rörelseintäkter	3	1	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>15 069</b>	<b>12 468</b>	<b>52 770</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-7 048	-5 855	-24 821
Övriga externa kostnader	-1 979	-2 229	-8 499
Personalkostnader	-3 770	-3 662	-13 826
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-320	-91	-763
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 952</b>	<b>631</b>	<b>4 861</b>
Finansnetto	38	-7	44
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 990</b>	<b>624</b>	<b>4 905</b>
Skatt	-441	-137	-852
<b>Årets resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>1 549</b>	<b>487</b>	<b>4 053</b>
<b>Resultat från avvecklad verksamhet</b>	<b>-150</b>	<b>478</b>	<b>-10 962</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 399</b>	<b>965</b>	<b>-6 909</b>
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 399	965	-6 909
<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>0,11</b>	<b>0,08</b>	<b>-0,56</b>

kSEK	TELEKOM		
	JAN-MARS	JAN-DEC	JAN-DEC
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	14 866	11 774	50 690
Rörelseresultat	2 975	1 571	8 012
Rörelsemarginal	20,0%	13,3%	15,8%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					
	JAN - MAR			KONCERNEN		
	JAN - MAR	JAN-DEC	JAN-DEC	JAN-MARS	JAN-DEC	JAN-DEC
	2018	2017	2017	2018	2017	2017
Nettoomsättning	200	693	2 080	15 066	12 467	52 770
Rörelseresultat	-1 023	-940	-3 151	1 952	631	4 861
Rörelsemarginal	-	-	-	13,0%	5,1%	9,2%
Finansnetto	-	-	-	38	-7	44
Resultat före skatt	-	-	-	1 990	624	4 905

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

## Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MAR	31 MAR	31 DEC
	2018	2017	2017
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella tillgångar <sup>1)</sup>	6 271	19 024	6 073
Materiella anläggningstillgångar	4 498	6 058	4 504
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2 009	959	4 596
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>12 778</b>	<b>26 041</b>	<b>15 173</b>
Varulager	224	196	227
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	16 528	29 926	18 215
Likvida medel	21 868	15 191	17 725
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>38 620</b>	<b>45 313</b>	<b>36 167</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>51 398</b>	<b>71 354</b>	<b>51 340</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	35 106	45 269	33 707
Eget kapital hänförligt till minoritet			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>35 106</b>	<b>45 269</b>	<b>33 707</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder			
Avsättning till pensioner	-		-
Övriga långfristiga avsättningar	6 032	6 032	6 032
Uppskjutna skatteskulder		672	
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder			
Övriga kortfristiga skulder	10 260	19 381	11 601
<b>Summa skulder</b>	<b>16 292</b>	<b>26 085</b>	<b>17 633</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>51 398</b>	<b>71 354</b>	<b>51 340</b>

<sup>1)</sup> Av immateriella tillgångar utgör 5 817 (19 024) kSEK goodwill.



## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	JAN - MARS		JAN - DEC
	2018	2017	2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	911	201	-4 714
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	1 160	2 896	5 426
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 071	3 097	712
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 072	-698	7 909
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-3 688
Periodens kassaflöde	4 143	2 399	4 933
Likvida medel vid periodens början	17 725	12 792	12 792
Likvida medel vid periodens slut	21 868	15 191	17 725

## Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2018	2017	2017
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>33 707</b>	<b>44 304</b>	<b>44 304</b>
Utdelning till aktieägare			-3 688
Periodens totalresultat	1 399	965	-6 909
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>35 106</b>	<b>45 269</b>	<b>33 707</b>
<b>Hänförligt till:</b>			
<b>Moderbolagets ägare</b>	<b>35 106</b>	<b>45 269</b>	<b>33 707</b>

## Nyckeltal

	JAN - MARS		JAN-DEC
	2018	2017	2017
<b>Tillväxt</b>			
Intäktsstillväxt	21%	-3%	3%
<b>Marginaler</b>			
Rörelsemarginal, EBIT	13,0%	8,8%	9,2%
<b>Avkastningsmått</b>			
Avkastning på sysselsatt kapital	5,8%	2,6%	12,7%
Avkastning på eget kapital	4,5%	2,2%	10,4%
<b>Finansiell ställning</b>			
Soliditet	68,3%	63,4%	65,7%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00
Räntetäckningsgrad, ggr	1991	73	98
<b>Data per aktie</b>			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	12 292 020	12 292 020
Eget kapital per aktie, SEK	2,86	3,68	2,74
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,17	0,25	0,06
Resultat per aktie, SEK	0,11	0,08	-0,56
<b>Anställda</b>			
Genomsnittligt antal anställda	14	16	15
Nettoomsättning per anställd, kSEK	1 076	779	3 518
EBIT per anställd, kSEK	139	39	324

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	JAN-MARS		JAN-DEC
	2018	2017	2017
Nettoomsättning	580	1 016	3 370
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
<b>Totala intäkter</b>	<b>580</b>	<b>1 016</b>	<b>3 370</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-25	-129	-409
Övriga externa kostnader	-1 161	-1 342	-4 963
Personalkostnader	-561	-477	-1 948
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6	-8	-34
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 173</b>	<b>-940</b>	<b>-3 984</b>
Finansnetto	208	1	-9 793
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-965</b>	<b>-939</b>	<b>-13 777</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	11 182
Skatt	-	-	-1 540
<b>Periodens resultat</b>	<b>-965</b>	<b>-939</b>	<b>-4 135</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	31 MARS	31 MARS	31 DEC
	2018	2017	2017
<b>Tillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	84	50	90
Finansiella anläggningstillgångar	13 778	31 865	16 362
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 862</b>	<b>31 915</b>	<b>16 452</b>
Fordringar	16 855	14 969	16 218
Likvida medel	5 868	550	5 025
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>22 723</b>	<b>15 519</b>	<b>21 243</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>36 585</b>	<b>47 434</b>	<b>37 695</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet och fritt Eget kapital	34 815	42 663	35 780
<b>Summa eget kapital</b>	<b>34 815</b>	<b>42 663</b>	<b>35 780</b>
Avsättningar	-	3 174	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	1 770	1 597	1 915
<b>Summa skulder</b>	<b>1 770</b>	<b>4 771</b>	<b>1 915</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>36 585</b>	<b>47 434</b>	<b>37 695</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.