

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI 2013

Generic Sweden AB (publ)

Andra kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 30,6 MSEK (47,7 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 1,1 MSEK (1,7 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,1 MSEK (1,7 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,09 SEK (0,14 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,1 MSEK (2,0 MSEK).

Januari – juni 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 65,7 MSEK (92,2 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,5 MSEK (4,9 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,5 MSEK (4,8 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,20 SEK (0,39 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,8 MSEK (7,9 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 164 Mkr under 2012 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

VD-kommentar: Fortsatt starkt för Telekom – svagare för Konsult

Utvecklingen under det andra kvartalet var blandad. Telekomverksamheten redovisar fortsatt god och hög lönsamhet. Efterfrågan var stabil och marginalen förbättrades ytterligare.

Konsultverksamheten utvecklades däremot svagare än väntat. Både omsättning och resultat försämrades jämfört med samma period förra året.

Det beror bland annat på att vi under 2012 var sysselsatta med ett par större konsultuppdrag åt Försvarets Materialverk, FMV.

Dessa uppdrag slutlevererades i december. Vi lyckades tyvärr inte kompensera volymbortfallet med nya konsultuppdrag i den takt som vi hade hoppats på.

Vår ambition är att växa genom nyrekrytering. Vi har under de senaste 12 månaderna inte lyckats uppnå våra egna mål. Rekryteringsarbetet har fortsatt hög prioritet. Det finns ingenting som tyder på att försvarsmarknaden, som är vår huvudmarknad, skulle ha försvagats.

Sammantaget uppgick koncernens omsättning under andra kvartalet till 30,6 MSEK och rörelseresultatet till 1,1 MSEK.

Koncernens utveckling i sammandrag

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MS EK	30,6	47,7	164,4
Rörelseresultat, MS EK	1,1	1,7	8,1
Rörelsemarginal, %	3,7	3,6	4,9
Resultat före skatt, MS EK	1,1	1,7	7,7
Resultat per aktie, kr	0,09	0,14	0,71

Omsättning och resultat

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

April – Juni 2013

Nettoomsättningen uppgick till 30,6 MSEK (47,7 MSEK), vilket är en minskning med 36 procent jämfört med samma period 2012.

Rörelseresultatet minskade jämfört med andra kvartalet 2012 till 1,1 MSEK (1,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 3,7 procent (3,6 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 1,6 MSEK (2,3 MSEK). Personalkostnaderna uppgick till 19,6 MSEK, vilket var 38 procent lägre jämfört med samma period förra året. I personalkostnaderna ingår kostnader för underkonsulter.

Under 2012 var vi sysselsatta med ett par större konsultuppdrag åt Försvarets Materialverk, FMV. Dessa uppdrag slutlevererades i december 2012. Vi lyckades tyvärr inte kompensera volymbortfallet med nya konsultuppdrag i den takt som vi hade hoppats på.

Januari – Juni 2013

Nettoomsättningen uppgick till 65,7 MSEK (92,2 MSEK), vilket är en minskning med 29 procent jämfört med samma period 2012.

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första halvåret 2012 och uppgick till 2,5 MSEK (4,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 3,8 procent (5,3 procent). Rörelseresultatet före avskrivningar var 3,5 MSEK (6,1 MSEK). Jämfört med första halvåret 2012 var personalkostnaderna 18,1 MSEK lägre (-32 procent). Detta beror dels på en minskad användning av underkonsulter och dels på en minskad personalstyrka.

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).

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MSEK	18,7	36,3	116,4
Rörelseresultat, MSEK	-0,2	0,3	0,8
Rörelsemarginal, %	-0,9	0,9	0,7

April – Juni 2013

Nettoomsättningen uppgick till 18,7 MSEK (36,3 MSEK).

Rörelseresultatet försämrades och uppgick till -0,2 MSEK (0,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på -0,9 procent (0,9 procent).

Januari – Juni 2013

Nettoomsättningen inom konsultverksamheten uppgick till 42,4 MSEK (68,6 MSEK),

Rörelseresultatet försämrades jämfört med första halvåret förra året och uppgick till 0,0 MSEK (1,7 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 0 procent (2,5 procent). Den minskade omsättningen, det lägre resultatet samt det försämrade kassaflödet beror på att såväl antalet anställda som underkonsulter var lägre jämfört med samma period förra året. Det beror i sin tur bland annat på minskade uppdragsvolymmer.

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.

	ANDRA KVARTALET		HELÅRET
	2013	2012	2012
Nettoomsättning, MSEK	12,8	12,6	52,6
Rörelseresultat, MSEK	3,1	2,9	13,4
Rörelsemarginal, %	24,3	23,5	25,4

April – Juni 2013

Nettoomsättningen uppgick till 12,8 MSEK (12,6 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,1 MSEK (2,9 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 24,3 procent (23,5 procent).

Januari – Juni 2013

Nettoomsättningen uppgick till 25,0 MSEK (25,9 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 5,7 MSEK (6,3 MSEK). Det motsvarar en rörelsemarginal på 22,9 procent (24,2 procent).

Efterfrågan på Generic Mobiles produkter och tjänster var fortsatt god under perioden.

Övrig finansiell information

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick vid periodens slut till 20,9 MSEK (17,3 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 0,3 MSEK (0,7 MSEK) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 0,0 MSEK (0,2 MSEK).

Soliditeten var vid utgången av perioden 55 procent (41,9 procent).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för första halvåret uppgick till 4,8 MSEK (7,9 MSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,0 MSEK (0,1 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -4,4 MSEK (-6,7 MSEK). Det beror på ett positivt kassaflöde från verksamheten resulterande i att checkräkningskrediterna om 20 MSEK ej utnyttjades vid periodens utgång. Periodens totala kassaflöde uppgick till 0,4 MSEK (1,3 MSEK).

Investeringar

Bolaget har inte gjort några investeringar under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets personal utgörs av VD och CFO.

Under första halvåret uppgick intern fakturering till 3,3 MSEK (3,4 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -3,2 MSEK (-3,1 MSEK).

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari-juni 2013 till 61 (74). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 61 (78).

Aktien

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

Noteringskursen var den 30 juni 2013 4,03 kr (4,05 kr), vilket i stort sett är oförändrat jämfört med samma tidpunkt 2012. Det totala marknadsvärdet var cirka 49,5 MSEK (cirka 49,8 MSEK) vid periodens utgång.

Per den 30 juni 2013 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 2012. Inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bedöms ha tillkommit sedan årsredovisningen 2012 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.

Rapport för tredje kvartalet 2013	14 november 2013
Bokslutskommuniké 2013	13 februari 2014
Rapport för första kvartalet 2014	14 maj 2014
Årsstämma 2014	14 maj 2014

Stockholm den Stockholm den 22 augusti 2013
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 22 augusti 2013.

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	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	30 593	47 708	65 680	92 210	164 430
Övriga rörelseintäkter	-1	0	10		-3
Totala intäkter	30 592	47 708	65 690	92 210	164 427
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 493	-10 028	-16 825	-21 377	-39 089
Övriga externa kostnader	-2 729	-3 609	-5 827	-7 155	-13 663
Personalkostnader	-19 645	-31 762	-39 354	-57 421	-100 888
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-479	-611	-969	-1 239	-2 329
Övriga rörelsekostnader					
Andeliresultat från intresseföretag	-116	0	-216	-138	-406
Rörelseresultat	1 130	1 698	2 499	4 880	8 052
Finansnetto	-17	-10	-30	-102	-312
Resultat före skatt	1 113	1 688	2 469	4 778	7 740
Skatt	24	23	47	46	-326
Periodens resultat	1 137	1 711	2 516	4 824	7 414
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	1268
Periodens totalresultat	1 137	1 711	2 516	4 824	8 682
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	1 137	1 711	2 516	4 824	8 682
Resultat per aktie, SEK	0,09	0,14	0,20	0,39	0,71

kSEK	TELEKOM					KONSULT				
	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	12 760	12 561	24 994	25 875	52 566	18 654	36 276	42 412	68 584	116 417
Rörelseresultat	3 101	2 947	5 721	6 257	13 375	-175	342	24	1 707	810
Rörelsemarginal	24,3%	23,5%	22,9%	24,2%	25,4%	-0,9%	0,9%	0,1%	2,5%	0,7%

kSEK	KONCERNGEMENSAMT OCH ELIMINERINGAR					KONCERNEN				
	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	-821	-1 129	-1 726	-2 249	-4 553	30 593	47 708	65 680	92 210	164 430
Rörelseresultat	-1 796	-1 591	-3 246	-3 084	-6 133	1 130	1 698	2 499	4 880	8 052
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	3,7%	3,6%	3,8%	5,3%	4,9%
Finansnetto	-	-	-	-	-	-17	-10	-30	-102	-312
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1 113	1 688	2 469	4 778	7 740

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med.

Koncernens balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2013	2012	2012
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	3 1726	32 521	32 116
Materiella anläggningstillgångar	3 023	4 261	3 569
Långfristiga räntebärande fordringar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar	534	1 342	703
Summa anläggningstillgångar	35 283	38 124	36 388
Varulager	430	110	317
Kortfristiga räntebärande fordringar			
Övriga fordringar	44 570	50 755	45 932
Likvida medel	866	2 204	482
Summa omsättningstillgångar	45 866	53 069	46 731
Summa tillgångar	81 149	91 193	83 119
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	44 621	38 247	42 105
Eget kapital hänförligt till minoritet			
Summa eget kapital	44 621	38 247	42 105
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		175	
Avsättning till pensioner	1 390	2 314	1 390
Övriga långfristiga avsättningar	4 669	5 361	5 047
Uppskjutna skatteskulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar			
Kortfristiga räntebärande skulder	254	5 604	4 643
Övriga kortfristiga skulder	30 215	39 492	29 934
Summa skulder	36 528	52 946	41 014
Summa eget kapital och skulder	81 149	91 193	83 119

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

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 007	1 755	2 301	5 377	10 516
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-4 079	215	2 505	2 513	-3 205
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 072	1 970	4 806	7 890	7 311
Kassaflöde från investeringsverksamheten	104	129	-33	145	152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-171	-1 550	-4 389	-6 696	-7 846
Periodens kassaflöde	-3 139	549	384	1 339	-383
Likvida medel vid periodens början	4 005	1 655	482	865	865
Likvida medel vid periodens slut	866	2 204	866	2 204	482

Eget kapital, koncernen i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2013	2012	2012
Ingående eget kapital	42 105	33 423	33 423
Periodens totalresultat	2 516	4 824	8 682
Utgående eget kapital	44 621	38 247	42 105
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	44 621	38 247	42 105

Nyckeltal

	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Tillväxt					
Intäkts tillväxt	-36%	46%	-29%	38%	22%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	3,7%	3,6%	3,8%	5,3%	4,9%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	2,6%	4,0%	5,5%	11,0%	17,4%
Avkastning på eget kapital	2,6%	4,6%	5,8%	13,5%	19,6%
Finansiell ställning					
Soliditet	55,0%	41,9%	55,0%	41,9%	50,7%
Skuldåtgångsgrad, ggr	0,01	0,15	0,01	0,15	0,11
Räntetäckningsgrad, ggr	28	35	40	28	24
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	3,63	3,11	3,63	3,11	3,43
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,25	0,16	0,39	0,64	0,49
Resultat per aktie, SEK	0,09	0,14	0,20	0,39	0,71
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	56	74	61	74	71
Nettoomsättning per anställd, kSEK	546	645	1077	1246	2 316
EBIT per anställd, kSEK	20	23	41	66	113

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

kSEK	APRIL - JUNI		JAN - JUNI		JAN - DEC
	2013	2012	2013	2012	2012
Nettoomsättning	1608	1716	3 298	3 444	6 894
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totala intäkter	1 608	1 716	3 298	3 444	6 894
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-879	-830	-1766	-1732	-3 429
Övriga externa kostnader	-1931	-1838	-3 578	-3 547	-7 231
Personalkostnader	-533	-557	-1073	-1077	-2 051
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-61	-82	-127	-172	-316
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1 796	-1 591	-3 246	-3 084	-6 133
Finansnetto	-9	-28	-18	-70	-139
Resultat före skatt	-1 805	-1 619	-3 264	-3 154	-6 272
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	14 769
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 805	-1 619	-3 264	-3 154	8 497

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

kSEK	30 JUNI	30 JUNI	31 DEC
	2013	2012	2012
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	382	553	464
Materiella anläggningstillgångar	62	162	107
Finansiella anläggningstillgångar	42 697	42 697	42 697
Summa anläggningstillgångar	43 141	43 412	43 268
Fordringar	8 732	1 942	7 684
Likvida medel	159	494	169
Summa omsättningstillgångar	8 891	2 436	7 853
Summa tillgångar	52 032	45 848	51 121
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	38 929	30 542	42 193
Summa eget kapital	38 929	30 542	42 193
Avsättningar	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	13 103	15 306	8 928
Summa skulder	13 103	15 306	8 928
Summa eget kapital och skulder	52 032	45 848	51 121

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