

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2008

Generic Sweden AB (publ), org. nr 556472-3632, NGM: GENI

Januari – mars 2008

- Nettoomsättningen minskade med 0,3 % till 59 881 (60 046) kSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -970 (4 293) kSEK och rörelsemarginalen uppgick till -1,6 (7,1) %.
- Resultat efter skatt uppgick till -1 473 (2 837) kSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,25 (0,40) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 1 556 (-5 974) kSEK.
- Konsultverksamheten har under perioden befunnit sig i en omställningsperiod. Kvardröjande effekter av tidigare problem har påverkat resultatet negativt. Ytterligare lönsamhetshöjande åtgärder genomförs.
- Debiteringsgraden för konsultverksamheten har ökat under perioden och ordergången har varit god.
- Lönsamheten i telekomverksamheten är fortsatt hög.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG kSEK	januari - mars		jan - dec
	2008	2007	2007
Nettoomsättning	59 881	60 046	228 616
Rörelseresultat	-970	4 293	-2 139
Rörelsemarginal	-1,6%	7,1%	-0,9%
Resultat före skatt	-1 364	4 110	-3 360
Årets resultat	-1 473	2 837	-2 856
Resultat per aktie SEK	-0,25	0,40	-0,52

VD-KOMMENTAR

Resultatet för perioden är negativt beroende på svaga resultat i konsultverksamheten. Denna befinner sig i en omställningsperiod. Genomförda åtgärder, omorganisation och effektivisering, har ännu inte fått tillräckligt genomslag. Glädjande är dock att trenden är positiv, då debiteringsgraden har förbättrats månad för månad.

Den nya organisation, som infördes vid årsskiftet för konsultverksamheten, fungerar allt bättre. De fyra nya konsultbolagen har visat upp och marknadsfört tydliga erbjudanden inom sina respektive områden: information och säkerhet, kommunikation, integration resp. utveckling. Dessa erbjudanden kompletterar varandra väl och gör det möjligt för koncernen att ta hem större affärer. En för Generic mycket viktig sådan affär är det ramavtal som vi tillsammans med våra partners i dagarna har slutit med Försvarets materialverk (FMV) om att leverera utvecklingsstöd för Försvarmaktens framtida ledningssystem. Det totala värdet av affären uppskattas till 200 MSEK över hela treårsperioden. Det är glädjande att den tid som konsultverksamheten har lagt ned på flera stora offerter under det senaste halvåret, med ambitionen att ta större beställningar, nu har belönats.

Ordergången för konsultverksamheten har under första kvartalet 2008 varit god. Ett flertal viktiga beställningar har kommit in inom försvarsområdet. Beläggningen ökar gradvis för de konsulter som verkar inom detta område. Även inom övriga områden har ordergången varit god med flera större uppdrag och flera nya kunder.

Telekomverksamheten har visat fortsatt god lönsamhet och har lyckats öka marginalen. Skälen till detta är bl.a. att man jobbat aktivt med optimering av verksamheten och t.ex. genomfört kostnadsrationaliseringar samtidigt som man förbättrat kunderbjudandet. Bolaget har under kvartalet arbetat vidare med att forma den nya försäljningsorganisationen vilket bl.a. innebär att man kommer att öka antalet säljare för de nya tjänsterna inom bl.a. Messit-området. Det mobila bredbandsnätet har även under perioden byggts ut enligt licensvillkoren.

Jag är övertygad om att de satsningar som vi har genomfört för att effektivisera konsultverksamheten tillsammans med de ytterligare åtgärder som genomförs kommer att ge resultat under den kommande perioden.

Vi fortsätter att trimma den nya organisationen och genomför ytterligare besparingar inom såväl konsultverksamheten som moderbolaget, vilka successivt beräknas sänka kostnaderna med cirka 10 MSEK per år.

Ekonomisk utveckling under aktuellt kvartal; januari – mars 2008

Nettoomsättningen uppgick till 59 881 (60 046) kSEK. Rörelseresultatet uppgick till -970 (4 293) kSEK och rörelsemarginalen till -1,6 (7,1) %. Periodens kassaflöde uppgick till 1 556 (-5 974) kSEK.

Telekomverksamheten visar en fortsatt god lönsamhet. Nettoomsättningen uppgick till 15 984 (15 987) kSEK. Rörelseresultatet uppgick till 2 675 (2 377) kSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 16,7 (14,9) %. Det förbättrade rörelseresultatet beror på ökade marginaler i Minicall-verksamheten främst till följd av effektiviseringar.

Omsättningen för konsultverksamheten uppgick till 45 081 (45 204) kSEK och rörelseresultatet blev -3 030 (3 419) kSEK. Rörelsemarginalen uppgick till -6,7 (7,6) %. Den låga lönsamheten i konsultverksamheten beror delvis på kalendereffekter men också på att de förändringar som verksamheten genomgår inte har haft fullt genomslag under hela perioden. Omstyrningen av resurser till den civila marknaden har också givit lägre marginaler.

Marknad och utveckling

Telekomverksamheten

Generic Mobile har ökat fokuseringen på försäljning av nya tjänster genom att förstärka försäljningsorganisationen. Den nya organisationen kommer att sälja egna tjänster men även etablera partnerrelationer med andra aktörer, bl.a. operatörer och systemintegratörer, för en indirekt försäljning av produkter och tjänster inom Messit-området.

Arbetet med kostnadsrationaliseringar i Minicall-nätet fortsätter samtidigt som tjänstekvaliteten har bibehållits och kunderbudandet har förbättrats. Kostnadsrationaliseringarna har givit förbättrade marginaler, vilket bidragit till lönsamhetsökningen i Generic Mobile.

Det mobila bredbandsnätet på 870 MHz-frekvensen har under kvartalet byggts ut enligt licensvillkoren och nätet har täckning i Stockholm, Göteborg, Malmö, Landskrona, Helsingborg samt delar av E4 och E6. Generics mobila bredband har med nuvarande version en datahastighet som uppgår till maximalt 5,6 Mbit/s vid nedladdning och maximalt 2,8 Mbit/s vid uppladdning. Det går upp till sju gånger så fort att skicka filer, mail eller arbeta via VPN-klient jämfört med traditionell Turbo 3G givet den högre hastigheten vid uppladdning. Tekniken som Generic använder sig av bygger på UMTS-TDD på 870 MHz-bandet vilket ger en kostnadseffektiv yttäckning.

Konsultverksamheten

Den nya organisation, som infördes vid årsskiftet för konsultverksamheten, består av fyra konsultbolag och ett produktbolag. Konsultbolagen har visat upp och marknadsfört tydliga erbjudanden inom sina respektive områden: information och säkerhet, kommunikation, integration resp. utveckling. Dessa erbjudanden kompletterar varandra väl och gör det möjligt för koncernen att ta hem större affärer.

Generic Systems AB har fortsatt vidareutveckla sina verksamhetsnära erbjudanden inom områdena ledningssystem och informationssäkerhet samt "Information Management" och "Risk Management". Traditionellt har bolagets kunder funnits inom försvarssektorn, men nya möjligheter har öppnat sig i industrisektorn. Exempelvis har bolaget erhållit strategiskt viktiga åtaganden i bolag som Sandvik och SJ.

Generic Technology AB har genom sitt kunnande inom kommunikationsområdet, speciellt radiokommunikation, fått många nya kunder som t ex Telia, Tele2, Ericsson och Volvo. Utveckling av ett nytt telekonfliktverktyg för Försvarets materielverk kommer att vara en bra referens för ytterligare affärer.

Generic Integration AB har för sitt integrationskunnande och sin kompetens på olika integrationsplattformar erhållit flera nya beställningar från bl a Posten/Strålfors, SAAB och FM LOG (Försvarets logistik). En ny kund är nu också Hennes & Mauritz. Samarbetet med IBM har utvecklats alltmer och kan leda till nya affärer med fokus på integration.

Generic Solutions AB har fortsatt utveckla verksamheten i såväl Västerås som i Stockholm. Bolaget har successivt etablerat sig som en leverantör av utvecklingskonsulter i såväl produktionssystemen som de inbyggda systemen hos företag inom verkstadsindustrin i Västerås, som t ex ABB, Bombardier och Westinghouse.

Generic Vaktis AB har fortsatt att leverera kundsupport samt förvalta och utveckla produkten Vaktis.

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare (omräknat till heltidstjänster) uppgick under perioden januari - mars till 177 (161). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 188 (159).

Finansiell ställning

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick den 31 mars 2008 till 3 776 (1 286) kSEK. Utöver detta förfogar koncernen över en checkkredit med en limit om 30 000 kSEK. Av limiten utgör 3 500 kSEK en separat checkkredit till följd av fakturabelåning. Checkkrediten var per den 31 mars 2008 utnyttjad med 19 168 (7 213) kSEK. Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 3 830 (3 889) kSEK och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 7 659 (7 550) kSEK.

Soliditeten uppgick den 31 mars 2008 till 36,1% (45,4) %.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 715 kSEK (-8145) bland annat beroende på att kapitalbindningen i rörelsekapital har minskat under perioden.

Kassaflödespåverkande investeringar uppgående till 1 460 kSEK exklusive internt upparbetade timmar avser såväl immateriella tillgångar som materiella anläggningstillgångar. Bland annat har telekomverksamheten investerat i utrustning för Text-to-Speech och vidareutvecklingen av Vaktis har fortsatt.

Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten förklaras av nyupptagna lån.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 1 556 (-5 974) kSEK.

Investeringar

De totala investeringarna under perioden uppgick till 2 876 (5 119) kSEK varav 926 (2 302) kSEK avser immateriella tillgångar och 1 950 (2 817) kSEK avser materiella anläggningstillgångar. De totala investeringarna inkluderar balanserade utgifter för utvecklingsarbeten som är internt upparbetade samt investeringar i finansiell leasing uppgående till 213 (371) kSEK respektive 1 203 (710) kSEK.

Eget kapital

Vid årsstämman den 23 april 2007 beslutades att till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Generic-koncernen utge högst 183 000 teckningsoptioner med berättigande till teckning av högst 183 000 aktier. Teckningsoptionernas lösenkurs uppgår till 30 kr och 25 personer tecknade sammanlagt 131 000 optioner. Då teckningskursen väsentligt överstiger den genomsnittliga aktiekursen under perioden anses optionerna sakna utspädningseffekt och har därför exkluderats från beräkningen av resultat per aktie. Om den genomsnittliga aktiekursen i framtiden uppnår en nivå över lösenkursen kommer dessa optioner att medföra utspädning.

Moderbolaget

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma tjänster till övriga koncernbolag. Extern nettoomsättning för moderbolaget uppgick för perioden till 84 (41) kSEK och rörelseresultatet uppgick till - 634 (- 1 492) kSEK. Moderbolaget investerade under perioden 0 (192) kSEK i immateriella anläggningstillgångar och 109 (283) kSEK i materiella anläggningstillgångar. Moderbolagets likvida medel uppgick den 31 mars 2008 till 4 (65) kSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Network Enabling System Partner (NESP) har ingått ramavtal med Försvarets materialverk (FMV) om att leverera utvecklingsstöd för försvarsmaktens framtida ledningssystem. NESP ägs till lika delar av Logica, Generic, BnearIT, Peter Johnsson IT-konsult och Centric Labs. Det nya avtalet omfattar ett år med möjlighet till förlängning med ytterligare två år. Det totala värdet av affären uppskattas till cirka 200 MSEK över treårsperioden.

Den rättstvist som Generic Mobile har haft med en person, som tidigare har varit engagerad som extern konsult, har nu avgjorts slutgiltigt i arbetsdomstolen, där arbetsdomstolen, liksom tidigare tingsrätten, gick helt på Generics linje.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Beroendet av försvarssektorn är fortsatt stort inom konsultverksamheten. Då inga betydande förändringar i övrigt har skett under perioden avseende väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till redogörelsen i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2007.

Framtidsutsikter

Generics bedömning är att efterfrågan på den svenska marknaden för Generics konsulttjänster kommer att vara god under 2008 och att de åtgärder som har genomförts under 2007 och är under genomförande under 2008 kommer att få en positiv effekt på koncernens resultat under 2008 och 2009. För telekomverksamheten väntas en fortsatt god lönsamhet under 2008.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna som har tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

De aktuariella vinster eller förluster avseende förmånsbestämda pensioner som uppstår på grund av justeringar och förändringar av aktuariella antaganden kommer i samband med en ny beräkning av pensionsskulden per 2008-12-31 att redovisas direkt mot eget kapital.

Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande ekonomisk information

Delårsrapport januari – juni 2008 lämnas den 22 augusti 2008.

Delårsrapport januari – september 2008 lämnas den 13 november 2008.

Bokslutskommuniké 2008 lämnas den 20 februari 2009.

Stockholm den 15 maj 2008

Generic Sweden AB (publ)

Hans Nilsson
Verkställande direktör

Om Generic:

IT- och telekomgruppen Generic Sweden levererar system för verksamhetskritisk kommunikation till kunder med behov av extrem tillförlitlighet. Konsultverksamheten erbjuder högkvalitativa tjänster och lösningar för lednings- och kommunikationssystem till bl a Försvaret, myndigheter, sjukvården, industrin samt bank- och finanssektorn.

Telekomverksamheten med telekomoperatören Generic Mobile är specialiserad på meddelandetjänster för kritiska miljöer och driver bl a meddelandetjänsten Minicall och SMS i fasta nätet. Företaget har även en unik licens för mobil data- och talkommunikation som möjliggör mobilt bredband med hög dataöverföringshastighet. Generic har knappt 200 anställda och är sedan oktober 2006 noterad på NGM Equity, med kortnamnet GENI. För mer information se www.generic.se.

För ytterligare information, vänligen kontakta

Hans Nilsson, VD och koncernchef

Ulf Zander, CFO

tel 08-601 38 04 e-post: hans.nilsson@generic.se

tel 08-601 38 32 e-post: ulf.zander@generic.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG kSEK	januari - mars		jan - dec
	2008	2007	2007
Nettoomsättning	59 881	60 046	228 616
Övriga rörelseintäkter	26	810	919
Totala intäkter	59 907	60 856	229 535
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-7 069	-6 421	-31 435
Övriga externa kostnader	-8 075	-8 332	-31 985
Personalkostnader	-43 264	-39 355	-158 179
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 469	-2 455	-10 075
Rörelseresultat	-970	4 293	-2 139
Finansnetto	-394	-183	-1 221
Resultat före skatt	-1 364	4 110	-3 360
Skatt	-109	-1 273	504
Årets resultat	-1 473	2 837	-2 856

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	-1 692	2 701	-3 541
Minoritetsintressen	219	136	685

Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,25	0,40	-0,52
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,25	0,40	-0,52

kSEK	Telekom			Konsult		
	januari - mars		jan - dec	januari - mars		jan - dec
	2008	2007	2007	2008	2007	2007
Nettoomsättning	15 984	15 987	61 060	45 081	45 204	171 545
Rörelseresultat	2 675	2 377	9 241	-3 030	3 419	-3 266
Rörelsemarginal	16,7%	14,9%	15,1%	-6,7%	7,6%	-1,9%

kSEK	Koncerngemensamt och elimineringar			Koncernen		
	januari - mars		jan - dec	januari - mars		jan - dec
	2008	2007	2007	2008	2007	2007
Nettoomsättning	-1 184	-1 145	-3 989	59 881	60 046	228 616
Rörelseresultat	-615	-1 503	-8 114	-970	4 293	-2 139
Rörelsemarginal	-	-	-	-1,6%	7,1%	-0,9%

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		31-mar	31-mar	31-dec
kSEK		2008	2007	2007
Tillgångar				
Immateriella tillgångar ¹⁾		37 449	34 507	37 334
Materiella anläggningstillgångar		24 452	24 802	24 160
Finansiella anläggningstillgångar		2 408	2 750	2 548
Summa anläggningstillgångar		64 309	62 059	64 042
Varulager		862	613	764
Fordringar		68 953	65 566	69 479
Likvida medel		3 776	1 286	2 220
Summa omsättningstillgångar		73 591	67 465	72 463
Summa tillgångar		137 900	129 524	136 505
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		47 381	56 449	49 072
Eget kapital hänförligt till minoritet		2 448	2 401	2 230
Summa eget kapital		49 829	58 850	51 302
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		8 619	7 550	8 256
Avsättning till pensioner		1 170	-	1 453
Långfristiga avsättningar		5 759	6 560	5 827
Uppskjutna skatteskulder		2 428	3 648	2 320
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga avsättningar		226	-	518
Räntebärande kortfristiga skulder		22 998	11 102	19 999
Övriga kortfristiga skulder		46 871	41 814	46 830
Summa skulder		88 071	70 674	85 203
Summa eget kapital och skulder		137 900	129 524	136 505

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 23 727 (19 921) kSEK goodwill.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG		januari - mars	jan - dec
kSEK		2008	2007
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital			
		-1 615	441
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
		2 330	-8 586
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
		715	-8 145
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
		-1 318	-5 119
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
		2 159	7 290
Periodens kassaflöde		1 556	-5 974
Likvida medel vid periodens början		2 220	7 260
Likvida medel vid periodens slut		3 776	1 286

EGET KAPITAL KONCERNEN	31-mar	31-mar	31-dec
kSEK	2008	2007	2007
Ingående eget kapital	51 302	56 013	56 013
Förmögenhetsförändringar exkl transaktioner med bolagets ägare			
Periodens resultat	-1 473	2 837	-2 856
Byte av redovisningsprincip	-	-	-1 300
Summa förmögenhetsförändringar exkl transaktioner med bolagets ägare	-1 473	2 837	-4 156
Utdelningar			-730
Tillskjutet kapital			167
Minoritetsandel i förvärvat dotterföretag			8
Utgående eget kapital	49 829	58 850	51 302

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	47 381	56 449	49 072
Minoritetsintressen	2 448	2 401	2 230

NYCKELTAL	januari - mars		jan - dec
	2008	2007	2007
Tillväxt			
Intäkstillväxt	-2%	3%	5%
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	neg	7,1%	neg
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital	-	-	neg
Avkastning på eget kapital	-	-	neg
Finansiell ställning			
Soliditet	36,1%	45,4%	37,6%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,66	0,32	0,55
Räntetäckningsgrad, ggr	-	-	neg
Data per aktie			
Genomsnittligt antal aktier	6 828 900	6 828 900	6 828 900
Eget kapital per aktie, SEK	6,94	8,26	7,19
Kassaflöde per aktie, SEK	-	-	-0,74
Resultat per aktie, SEK	-0,25	0,40	-0,52
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	177	161	167
Nettoomsättning per anställd, kSEK	338	373	1369
EBIT per anställd, kSEK	-5	27	-13

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG		januari - mars		jan - dec
kSEK	2008	2007	2007	
Nettoomsättning	8 077	6 072	23 017	
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	
Totala intäkter	8 077	6 072	23 017	
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-3 239	-3 091	-12 028	
Övriga externa kostnader	-1 822	-968	-4 981	
Personalkostnader	-2 958	-2 720	-11 243	
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-692	-785	-2 947	
Rörelseresultat	-634	-1 492	-8 182	
Finansnetto	-240	-20	-496	
Bokslutsdispositioner	-	-	3 862	
Resultat före skatt	-874	-1 512	-4 816	
Skatt	-	392	1 222	
Årets resultat	-874	-1 120	-3 594	

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		31-mar	31-mar	31-dec
kSEK	2008	2007	2007	
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2 884	3 466	3 140	
Materiella anläggningstillgångar	2 915	4 414	3 259	
Finansiella anläggningstillgångar	33 218	28 716	33 360	
Summa anläggningstillgångar	39 017	36 596	39 759	
Fordringar	20 895	10 492	45 321	
Likvida medel	4	65	10	
Summa omsättningstillgångar	20 899	10 557	45 331	
Summa tillgångar	59 916	47 153	85 090	
Eget kapital och skulder				
Bundet och fritt Eget kapital	35 599	35 805	36 472	
Summa eget kapital	35 599	35 805	36 472	
Obeskattade reserver	-	3 862	-	
Avsättningar	226	-	518	
Övriga långfristiga skulder	960	-	960	
Övriga kortfristiga skulder	23 131	7 486	47 140	
Summa skulder	24 317	7 486	48 618	
Summa eget kapital och skulder	59 916	47 153	85 090	