

## Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2010

Generic Sweden AB (publ), org. nr 556472-3632, NASDAQ OMX First North

### Sammandrag Generic-koncernen

#### Januari – mars 2010

- Nettoomsättningen uppgick till 38,4 (58,2) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 1,0 (-7,2) MSEK
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,8 (-7,5) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 0,8 (-7,4) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,06 (-0,85) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,4 (-1,1) MSEK.

#### Viktiga händelser under perioden

- Ett rationaliseringsprogram har genomförts varvid 6 st anställda har blivit uppsagda i Generic Software Solutions respektive 6 st anställda i moderbolaget Generic Sweden AB.
- Licensen för 870-frekvensen har avyttrats med ett resultat på 0,4 MSEK.
- Beläggningsgraden för konsulterna har ökat under perioden.
- Fyra nya ramavtal tecknade inom området försvar och samhällssäkerhet.
- Michael Edman har rekryterats som ny VD för Generics konsultverksamhet.

### VD-Kommentar

Generic har under en längre tid haft lönsamhetsproblem. Det är därför med glädje vi kan konstatera, att de åtgärder som vidtagits under 2009 respektive under första kvartalet 2010, har bidragit till ett positivt resultat för perioden januari - mars 2010.

#### Konsultverksamheten

Nettoomsättningen i konsultverksamheten har minskat med 44% huvudsakligen till följd av avveckling av olönsamma delar av verksamheten.

Generic Systems har under första kvartalet fortsatt sin satsning på att tillsammans med samarbetspartners få teckna större ramavtal med försvarsmyndigheterna och övriga myndigheter, som verkar inom området samhällssäkerhet. Fyra nya ramavtal, via olika samarbetspartners, har tecknats under perioden.

Generic Systems har under perioden erhållit flera viktiga beställningar inom försvarsområdet gällande bl.a. radiosystem (RAKEL och GTRS), flygburet sensor- och ledningssystem (ASC 890) samt anläggningsprojektering.

Generic Systems har under perioden även arbetat med kompetensutveckling och paketering av bolagets tjänster, med syfte att förbättra möjligheterna att anskaffa nya uppdrag. Arbetet med att rekrytera nyckelmedarbetare till Generic Systems pågår.

#### **Om Generic:**

*IT- och telekomgruppen Generic Sweden utvecklar, integrerar och levererar system och tjänster 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 samt industrin. Telekomoperatören Generic Mobile är specialiserad på meddelandetjänster för kritiska miljöer och driver bl. a. meddelandetjänsten Minicall och SMS i fasta nätet. Generic har cirka 110 anställda och aktien är sedan november 2008 listad på First North, som drivs av NASDAQ OMX, med kortnamnet GENI. Certified Adviser för Generic är Remium AB.*

Under det första kvartalet har 6 medarbetare på Generic Solutions Sweden AB:s dotterbolag (Generic Software Solutions Sweden AB) i Nacka sagts upp pga. arbetsbrist. Enheten i Uppsala arbetar bl.a. med ett fastprisprojekt och antalet nedlagda timmar på detta projekt överstiger vad som har beräknats från början. Projektet har till dags datum belastat resultatet med 0,6 MSEK varav 0,4 MSEK under perioden. I Västerås är marknaden fortsatt stark och avsikten är att expandera. Bedömningen utifrån nuvarande förutsättningar, är att vidtagna åtgärder har förbättrat möjligheterna för att skapa en långsiktig lönsamhet, även inom denna del av konsultverksamheten.

Beläggningsen inom konsultverksamheten har ökat inom perioden.

## Telekomverksamheten

Det har varit ett starkt första kvartal för telekomverksamheten. Efterfrågan på företagets produkter och tjänster inom området kritisk kommunikation har varit god. Vi ser ett stort intresse för våra produkter och tjänster och speciellt glädjande är efterfrågan för våra tillförlitliga larmlösningar. Marknaden börjar även värdesätta paketeringar där vi kompletterar Minicall larm med SMS och andra kommunikationskanaler, allt för att öka tillgängligheten.

Det har även genomförts en del mindre nya affärer inom områdena Fax och SMS, både till slutkunder och via partners.

Licensen för 870-frekvensen har avyttrats med ett resultat på 0,4 MSEK. Licensen skrevs ned i sin helhet i årsbokslutet 2009.

## **Medarbetare**

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari – mars 2010 till 106 (170). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 111 (167).

## **Ekonomisk utveckling under perioden; januari – mars 2010**

Nettoomsättningen minskade med 33 % och uppgick till 38,4 (58,2) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 1,0 (-7,2) MSEK och rörelsemarginalen till 2,5 (-12,4)%. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 2,2 (-4,8) MSEK. Personalkostnaderna har under perioden minskat med 22,8 MSEK.

Nettoomsättningen i telekomverksamheten ökade och uppgick till 14,0 (13,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 4,1 (0,3) MSEK och rörelsemarginalen till 29,2 (2,1) %. Området kritisk kommunikation och speciellt larmlösningar har haft en gynnsam utveckling.

Nettoomsättningen för konsultverksamheten minskade med 44 % och uppgick till 24,9 (44,7) MSEK. Personalkostnaderna minskade med 18,4 MSEK och uppgick till 21,1 (39,5) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (-3,0) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 0,3 (-6,8) %. Beläggningsen i konsultverksamheten har ökat.

## Finansiell ställning

### Finansiell ställning

Koncernens likvida medel inklusive outnyttjad checkkredit uppgick till 12,5 (10,4) MSEK.

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 1,7 (3,8) MSEK och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 3,4 (7,6) MSEK.

Soliditeten uppgick den 31 mars 2010 till 27,3 (30,6) %.

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 2,4 (-1,1) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten innebär ett tillskott på 0,4 (-0,1) MSEK och avser likvid från försäljningen av 870-frekvensen. Kassaflödet från investeringar och försäljningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till ett mindre belopp.

Från finansieringsverksamheten blev kassaflödet -2,8 (-2,4) MSEK. Förändringen förklaras av mindre utnyttjande av checkkredit, dvs en bättre likviditet, samt amortering av lån i moderbolaget. Periodens totala kassaflöde uppgick till 0,0 (-3,6) MSEK.

### Investeringar

Bolaget har ej gjort någon investering under perioden.

### 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. Sista dag för teckning av aktie på grund av teckningsoption var den 30 april 2010. Någon anmälan av teckning av aktier gjordes ej.

### Förvärv

Bolaget har ej gjort något förvärv under perioden.

### Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet håller på att skifta karaktär och ta formen av ett bolag med ansvar för koncernledning. Tidigare stabsfunktioner i moderbolaget överförs succesivt under året till de rörelsedrivande dotterbolagen och kan därigenom ta en mer aktiv del i den löpande verksamheten. Effektiviteten ökar och kostnaderna minskar. Extern fakturering uppgick till 3,8 (3,7) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -2,7 (-5,2) MSEK.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Någon väsentlig händelse efter periodens utgång finns ej att rapportera.

### Framtidsutsikter

Generic har en stark position på försvarsmarknaden och har tagit flera nya och viktiga uppdrag under året. Vår bedömning är fortsatt att efterfrågan inom försvarssektorn på bolagets konsulttjänster kommer att vara god framöver. Det nuvarande konjunkurläget i svensk ekonomi gör att det är osäkert hur efterfrågan på konsulttjänster på den övriga marknaden kommer att utveckla sig. Inom såväl telekomverksamheten som konsultverksamheten genomförs kontinuerligt besparingsåtgärder och anpassning till det rådande marknadsläget, vilket bör leda till en resultatförbättring framöver.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Generics verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer vilka alla omnämns i årsredovisningen 2009. Per den 31 mars bedöms inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer ha tillkommit.

## Granskningsrapport

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

## Kommande ekonomisk information.

Delårsrapport januari – juni 2010 lämnas den 26 augusti 2010.

Delårsrapport januari – september 2010 lämnas den 12 november 2010.

Bokslutskommuniké januari – december 2010 lämnas den 18 februari 2011.

Stockholm den 6 maj 2010

Generic Sweden AB (publ)

Fredrik Svedberg  
Verkställande direktör

*För ytterligare information, vänligen kontakta*

Fredrik Svedberg, VD och koncernchef tel 08-601 38 00 e-post: [fredrik.svedberg@generic.se](mailto:fredrik.svedberg@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 I SAMMANDRAG		jan - mars		jan - dec
kSEK		2010	2009	2009
Nettoomsättning		38 441	58 153	195 783
Övriga rörelseintäkter		411	79	19
<b>Totala intäkter</b>		<b>38 852</b>	<b>58 232</b>	<b>195 802</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror		-5 400	-7 174	-27 100
Övriga externa kostnader		-4 456	-6 176	-25 593
Personalkostnader		-26 885	-49 684	-151 844
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 256	-2 445	-20 555
Övriga rörelsekostnader		-	-	-69
Andel i resultat från intresseföretag		132	7	270
<b>Rörelseresultat</b>		<b>987</b>	<b>-7 240</b>	<b>-29 089</b>
Finansnetto		-228	-230	-1 258
<b>Resultat före skatt</b>		<b>759</b>	<b>-7 470</b>	<b>-30 347</b>
Skatt		35	71	1 175
<b>Periodens resultat</b>		<b>794</b>	<b>-7 399</b>	<b>-29 172</b>
Övrigt totalresultat		-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>794</b>	<b>-7 399</b>	<b>-29 172</b>
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare		<b>794</b>	-7 426	-29 108
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till minoritetsintressen			27	-64
Resultat per aktie före utspädning, SEK		<b>0,06</b>	-0,25	-3,27
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		<b>0,06</b>	-0,25	-3,27

kSEK	Telekom			Konsult		
	jan-mar		jan - dec	jan - mar		jan - dec
	2010	2009	2009	2010	2009	2009
Nettoomsättning	14 038	13 716	51 781	24 853	44 746	145 545
Rörelseresultat	4 103	290	-5 634	65	-3 048	-9 721
Rörelsemarginal	29,2%	2,1%	-10,9%	0,3%	-6,8%	-6,7%

kSEK	Koncerngemensamt och elimineringar			Koncernen		
	jan - mar		jan - dec	jan - mar		jan - dec
	2010	2009	2009	2010	2009	2009
Nettoomsättning	-450	-309	-1 543	38 441	58 153	195 783
Rörelseresultat	-3 181	-4 482	-13 734	987	-7 240	-29 089
Rörelsemarginal	-	-	-	2,6%	-12,4%	-14,9%
Finansnetto	-	-	-	-228	-230	-1258
Resultat före skatt	-	-	-	759	-7 470	-30 347

Koncerngemensamt består av administrativa tjänster som moderföretaget bistår dotterföretagen med. Därutöver omfattar segmentet extern försäljning för konsultverksamhetens räkning till intressebolaget Network Enabling System Partner AB (NESP).

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	31-mar	31-mar	31-dec
kSEK	2010	2009	2009
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella tillgångar <sup>1)</sup>	33 745	35 923	34 027
Materiella anläggningstillgångar	9 991	22 538	12 060
Långfristiga räntebärande fordringar	1 158	1 156	1 158
Övriga finansiella anläggningstillgångar	885	185	718
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>45 779</b>	<b>59 802</b>	<b>47 963</b>
Varulager	415	447	214
Kortfristiga räntebärande fordringar	3 579	757	-
Övriga fordringar	38 154	63 975	48 825
Likvida medel	5	110	9
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>42 153</b>	<b>65 289</b>	<b>49 048</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>87 932</b>	<b>125 091</b>	<b>97 011</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	24 044	35 793	23 250
Eget kapital hänförligt till minoritet		2 511	
<b>Summa eget kapital</b>	<b>24 044</b>	<b>38 304</b>	<b>23 250</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	3 376	7 637	4 363
Avsättning till pensioner	2 236	1 207	2 227
Övriga långfristiga avsättningar	6 346	5 094	6 541
Uppskjutna skatteskulder		445	
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga kortfristiga avsättningar	1 930	5 960	3 986
Kortfristiga räntebärande skulder	17 547	23 895	20 314
Övriga kortfristiga skulder	32 453	42 549	36 330
<b>Summa skulder</b>	<b>63 888</b>	<b>86 787</b>	<b>73 761</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>87 932</b>	<b>125 091</b>	<b>97 011</b>

<sup>1)</sup> Av immateriella tillgångar utgör 29 544 (29 544) kSEK goodwill.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG	januari - mars	jan - dec	
kSEK	2010	2009	
		2009	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 349	-1 019	-2 683
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	4 783	-95	5 817
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 434	-1 114	3 134
Kassaflöde från investeringsverksamheten	407	-107	-8 269
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 845	-2 384	1 429
Periodens kassaflöde	-4	-3 605	-3 706
Likvida medel vid periodens början	9	3 715	3 715
Likvida medel vid periodens slut	5	110	9

EGET KAPITAL KONCERNEN I SAMMANDRAG	31-mar	31-mar	31-dec
kSEK	2010	2009	2009
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>23 250</b>	<b>45 703</b>	<b>45 703</b>
Periodens totalresultat	794	-7 399	-29 172
Nyemission, netto	-	-	9 129
Minoritet	-	-	-2 410
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>24 044</b>	<b>38 304</b>	<b>23 250</b>

Hänförligt till:

Moderbolagets ägare	24 044	35 793	23 250
Minoritetsintressen		2 511	

NYCKELTAL	jan - mar		jan - dec
	2010	2009	2009
<b>Tillväxt</b>			
Intäktstillväxt	-33%	-3%	-22%
<b>Marginaler</b>			
Rörelsemarginal, EBIT	2,5%	neg	-14,9%
<b>Avkastningsmått</b>			
Avkastning på sysselsatt kapital	1,95%	neg	neg
Avkastning på eget kapital	3,36%	neg	neg
<b>Finansiell ställning</b>			
Soliditet	27,3%	30,6%	24,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,87	0,82	1,16
Räntetäckningsgrad, ggr	neg	neg	neg
<b>Data per aktie *)</b>			
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	8 704 116	8 913 660
Eget kapital per aktie, SEK	1,96	4,11	2,61
Resultat per aktie, SEK	0,06	-0,85	-3,27
<b>Anställda</b>			
Genomsnittligt antal anställda	106	170	144
Nettoomsättning per anställd, kSEK	363	342	1360
EBIT per anställd, kSEK	9	-43	-202
*) Omräknat efter nyemission			

<b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</b>	<b>jan - mar</b>		<b>jan - dec</b>
kSEK	<b>2010</b>	<b>2009</b>	2009
Nettoomsättning	6 574	8 492	32 540
Övriga rörelseintäkter	-	-	
<b>Totala intäkter</b>	<b>6 574</b>	<b>8 492</b>	<b>32 540</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-4 520	-3 851	-20 284
Övriga externa kostnader	-2 107	-3 637	-8 326
Personalkostnader	-2 363	-5 001	-15 085
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-272	-494	-2 581
Övriga rörelsekostnader			-12
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 688</b>	<b>-4 491</b>	<b>-13 748</b>
Finansnetto	-203	-34	-5 234
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 891</b>	<b>-4 525</b>	<b>-18 982</b>
Skatt	-	-	-2 136
<b>Periodens resultat</b>	<b>-2 891</b>	<b>-4 525</b>	<b>-21 118</b>

<b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG</b>	<b>31-mar</b>	<b>31-mar</b>	<b>31-dec</b>
kSEK	<b>2010</b>	2009	2009
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	436	1 981	526
Materiella anläggningstillgångar	1 106	1 870	1 288
Finansiella anläggningstillgångar	42 609	32 348	42 609
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>44 151</b>	<b>36 199</b>	<b>44 423</b>
Fordringar	11 047	21 270	11 316
Likvida medel	1	1	2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>11 048</b>	<b>21 271</b>	<b>11 318</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>55 199</b>	<b>57 470</b>	<b>55 741</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet och fritt Eget kapital	16 429	31 791	19 319
<b>Summa eget kapital</b>	<b>16 429</b>	<b>31 791</b>	<b>19 319</b>
Avsättningar	2 473	2 394	5 080
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	36 297	23 285	31 342
<b>Summa skulder</b>	<b>38 770</b>	<b>25 679</b>	<b>36 422</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>55 199</b>	<b>57 470</b>	<b>55 741</b>



## Noter

### 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt enligt RFR 1.2 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL) och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2:2 Redovisning för juridisk person. Redovisningsprinciperna och de beräkningsgrunder som har tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Omarbetade IAS 1 Utformning av finansiella rapporter medför att vissa poster redovisade direkt i eget kapital som inte beror på transaktioner med ägarna numera redovisas i resultaträkningen under rubriken övrigt totalresultat. Inga sådana poster finns i dagsläget att redovisa för innevarande år eller jämförelseperioden.

IFRS 8 Rörelsesegment har inte förändrat identifieringen av koncernens segment.

### 2. Personalkostnader

I personalkostnader ingår lönekostnad till uppsagd personal med 1,4 MSEK.