

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2010

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

Sammandrag Generic-koncernen

Perioden Januari – Juni 2010

- Nettoomsättningen uppgick till 79,3 MSEK (111,5 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 3,0 MSEK (-10,0 MSEK), inklusive omstruktureringkostnader på 3,5 MSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 2,6 MSEK (-10,6 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,6 MSEK (-10,4 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,21 SEK (-1,20 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,6 MSEK (-2,4 MSEK).

Perioden April – Juni 2010

- Nettoomsättningen uppgick till 40,8 MSEK (53,3 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 2,0 MSEK (-2,8 MSEK), inklusive omstruktureringkostnader på 2,1 MSEK.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 1,8 MSEK (-3,1 MSEK).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,8 MSEK (-3,0 MSEK).
- Resultat per aktie uppgick till 0,15 SEK (-0,35 SEK).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -0,8 MSEK (-1,3 MSEK).

Viktiga händelser under Perioden April - Juni

- Konsultverksamheten har befäst sin starka marknadsposition, med bland annat ett flertal nya ramavtal.
- Konsultverksamheten drivs organisatoriskt som en verksamhet med Michael Edman som ny VD.
- Starkt resultat för telekomverksamheten.
- En tilläggsköpeskilling om 600 TSEK, hänförlig till försäljningen av licensen för 870-frekvensen (försäljningen genomfördes under Q1), har erhållits under Q2.
- Pågående rationaliseringsprogram i moderbolaget fortgår enligt plan och kommer att vara slutfört i oktober, vilket bl.a. innebär att kostnadsmassan minskar med ca 5 MSEK på årsbasis.

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,

VD-Kommentar

Generic fortsätter att leverera positivt resultat och kassaflöde under första halvåret.

Konsultverksamheten

Konsultverksamheten har under perioden befast sin starka marknadsposition. Under perioden har verksamheten fått flera nya uppdrag inom segmenten. Arbetet med att avveckla olönsamma delar av konsultverksamheten, enligt beslut i Q1, fortgår enligt plan. Beläggningsgraden för konsulterna har ökat under perioden, men är fortfarande inte på tillfredsställande nivå.

Konsultverksamheten drivs från och med den 21 juni 2010 som en organisatorisk enhet samt med en VD, nämligen nyttillträdde Michael Edman.

Telekomverksamheten

Under perioden har telekomverksamhetens resultat förbättrats, bl.a. som ett resultat av genomförda effektiviseringsåtgärder. Telekomverksamheten är en specialiserad teleoperatör med eget radionät för kritisk kommunikation och med en imponerande kundbas. Verksamheten har dessutom en välfungerande driftsorganisation samt utbyggda kommersiella kanaler med merparten av de större telekomoperatörerna i Sverige. Det har under årens lopp investerats betydande resurser för att skapa denna telekomverksamhet, vilket i sin tur har möjliggjort de effektiviseringsåtgärder som är genomförda. Licensen för 870-frekvensen har avyttrats med ett resultat på 1,0 MSEK, varav 0,6 MSEK i andra kvartalet, då en tilläggsköpeskilling erhöles. Licensen skrevs ned i sin helhet i årsbokslutet 2009.

Moderbolaget

Åtgärderna som har vidtagits i moderbolaget, med syfte dels att förbättra ledning, styrning och utveckling av koncernens verksamheter och dels att reducera kostnadsmassan, följer plan. Åtgärderna omfattar bland annat att ekonomifunktionen har flyttats till respektive verksamhet/dotterbolag, IT-drift/stöd har outsourcats till Generic Mobile i Luleå (som hanterar drift, underhåll och support för hela telekomverksamheten). Vidare så har flera stödfunktioner avvecklats och delar av koncernens verksamhet har flyttat in i nya och kostnadseffektivare lokaler.

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari – juni 2010 till 102 (150). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 103 (153).

Ekonomisk utveckling under aktuellt kvartal; april - juni 2010

Nettoomsättningen minskade med 23 % och uppgick till 40,8 MSEK (53,3 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2,0 MSEK (-2,8 MSEK) och rörelsemarginalen till 4,9 (-5,2)%. I detta resultat ingår omstruktureringkostnader om 2,1 MSEK (se not 2). Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 3,0 MSEK (-0,1 MSEK). Personalkostnaderna har under perioden minskat med 13,3 MSEK.

Nettoomsättningen i telekomverksamheten ökade och uppgick till 13,7 MSEK (11,8 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 4,2 MSEK (-0,9 MSEK) och rörelsemarginalen till 30,6 (-7,5) %.

Nettoomsättningen för konsultverksamheten minskade med 34 % och uppgick till 27,6 MSEK (41,9 MSEK). Personalkostnaderna minskade med 10,6 MSEK och uppgick till 22,1 MSEK (32,7 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 0,3 MSEK (1,1 MSEK) och rörelsemarginalen uppgick till 1,1 (2,7) %. Beläggningsgraden i konsultverksamheten har ökat.

Ekonomisk utveckling under perioden; januari – juni 2010

Nettoomsättningen minskade med 29 % och uppgick till 79,3 MSEK (111,5 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3,0 MSEK (-10,0 MSEK) och rörelsemarginalen till 3,8 (-9,0)%. I detta resultat ingår omstruktureringskostnader om 3,5 MSEK (se not 2). Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 5,2 MSEK (-4,9 MSEK). Personalkostnaderna har under perioden minskat med 36,1 MSEK.

Nettoomsättningen i telekomverksamheten ökade och uppgick till 27,8 MSEK (25,5 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 8,3 MSEK (-0,6 MSEK) och rörelsemarginalen till 29,9 (-2,3)%.

Nettoomsättningen för konsultverksamheten minskade med 39 % och uppgick till 52,4 MSEK (86,6 MSEK). Personalkostnaderna minskade med 28,8 MSEK och uppgick till 43,2 MSEK (72,0 MSEK). Rörelseresultatet uppgick till 0,4 MSEK (-1,9 MSEK) och rörelsemarginalen uppgick till 0,7 (-2,2) %. Beläggningen i konsultverksamheten har ökat.

Finansiell ställning

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel inklusive utnyttjad checkkredit uppgick till 11,9 MSEK (4,4 MSEK).

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 1,5 MSEK (3,5 MSEK) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 2,9 MSEK (7,1 MSEK).

Soliditeten uppgick den 30 juni 2010 till 28,9 (26,0) %.

Kassaflöde för perioden januari – juni 2010

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 1,6 MSEK (-2,4 MSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten innebär ett tillskott på 1,2 MSEK (-9,3 MSEK) och avser huvudsakligen 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 MSEK (9,2 MSEK). Förändringen förklaras av mindre utnyttjande av checkkrediten, dvs en bättre likviditet, samt amortering av lån i moderbolaget. Periodens totala kassaflöde uppgick till 0,0 MSEK (-2,5 MSEK).

Investeringar för perioden januari – juni 2010

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 Generickoncernen 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. Inga andra teckningsoptioner finns utgivna.

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 successivt 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 4,0 MSEK (7,3 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till -5,5 MSEK (-7,5 MSEK).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Någon väsentlig händelse efter periodens utgång finns ej att rapportera.

Framtidsutsikter

Generics verksamheter har starka marknadspositioner och har tagit flera nya och viktiga uppdrag under året. Vår bedömning är fortsatt god efterfråga på bolagets produkter och tjänster med reservation för att konjunkturen i Sverige bedöms vara osäker med risk för försämring. Generic genomför kontinuerliga åtgärder för att både utveckla och effektivisera verksamheten med syfte att skapa långsiktig lönsamhet och resultatförbättring framöver.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Generics verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer vilka alla omnämns i årsredovisningen 2009. Per den 30 juni 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 – september 2010 lämnas den 12 november 2010.
Bokslutskommuniké januari – december 2010 lämnas den 18 februari 2011.

Stockholm den 26 augusti 2010

Generic Sweden AB (publ)

Fredrik Svedberg
Verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen kontakta
Fredrik Svedberg, VD och koncernchef
Anders Hansson, CFO

tel 08-601 38 00 e-post: fredrik.svedberg@generic.se
tel 08-601 38 00 e-post: anders.hansson@generic.se

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET				april - juni		januari - juni		jan - dec
kSEK				2010	2009	2010	2009	2009
Nettoomsättning				40 845	53 311	79 286	111 464	195 783
Övriga rörelseintäkter				507	-60	918	19	19
Totala intäkter				41 352	53 251	80 204	111 483	195 802
Rörelsens kostnader								
Handelsvaror				-6 963	-6 503	-12 363	-13 677	-27 100
Övriga externa kostnader				-4 752	-6 844	-9 208	-13 020	-25 593
Personalkostnader				-26 828	-40 103	-53 713	-89 787	-151 844
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar				-967	-2 617	-2 223	-5 062	-20 555
Övriga rörelsekostnader								-69
Andel i resultat från intresseföretag				170	59	302	66	270
Rörelseresultat				2 012	-2 757	2 999	-9 997	-29 089
Finansnetto				-218	-323	-446	-553	-1 258
Resultat före skatt				1 794	-3 080	2 553	-10 550	-30 347
Skatt				8	67	43	138	1 175
Periodens resultat				1 802	-3 013	2 596	-10 412	-29 172
Övrigt totalresultat				-	-	-	-	-
Periodens totalresultat				1 802	-3 013	2 596	-10 412	-29 172
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare				1 802	-3 013	2 596	-10 412	-29 108
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till minoritetsintressen								-64
Resultat per aktie, SEK				0,15	-0,35	0,21	-1,20	-3,27

kSEK	Telekom					Konsult				
	april - juni		januari - juni		jan-dec	april - juni		januari - juni		jan-dec
	2010	2009	2010	2009	2009	2010	2009	2010	2009	2009
Nettoomsättning	13 737	11 765	27 775	25 481	51 781	27 584	41 865	52 437	86 611	145 545
Rörelseresultat	4 198	-878	8 301	-588	-5 634	294	1 121	359	-1 927	-9 721
Rörelsemarginal	30,6%	-7,5%	29,9%	-2,3%	-10,9%	1,1%	2,7%	0,7%	-2,2%	-6,7%

kSEK	Koncerngemensamt och elimineringar					Koncernen				
	april- juni		januari - juni		jan-dec	april - juni		januari - juni		jan-dec
	2010	2009	2010	2009	2009	2010	2009	2010	2009	2009
Nettoomsättning	-476	-319	-926	-628	-1 543	40 845	53 311	79 286	111 464	195 783
Rörelseresultat	-2 480	-3 000	-5 661	-7 482	-13 734	2 012	-2 757	2 999	-9 997	-29 089
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	4,9%	-5,2%	3,8%	-9,0%	-14,9%
Finansnetto	-	-	-	-	-	-218	-323	-446	-553	-1 258
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	1 794	-3 080	2 553	-10 550	-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	30-jun	30-jun	31-dec
kSEK	2010	2009	2009
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	33 477	43 020	34 027
Materiella anläggningstillgångar	8 718	20 738	12 060
Långfristiga räntebärande fordringar	1 158	1 156	1 158
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 819	244	718
Summa anläggningstillgångar	45 172	65 158	47 963
Varulager	266	320	214
Kortfristiga räntebärande fordringar		749	
Övriga fordringar	43 868	58 908	48 825
Likvida medel	8	1 182	9
Summa omsättningstillgångar	44 142	61 159	49 048
Summa tillgångar	89 314	126 317	97 011
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	25 846	32 876	23 250
Eget kapital hänförligt till minoritet		9	
Summa eget kapital	25 846	32 885	23 250
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	2 923	11 008	4 363
Avsättning till pensioner	2 245	1 431	2 227
Övriga långfristiga avsättningar	5 966	5 651	6 541
Uppskjutna skatteskulder	694	378	
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar	1 370	2 913	3 986
Kortfristiga räntebärande skulder	17 698	33 229	20 314
Övriga kortfristiga skulder	32 572	38 822	36 330
Summa skulder	63 468	93 432	73 761
Summa eget kapital och skulder	89 314	126 317	97 011

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG	januari - juni	jan - dec	
kSEK	2010	2009	2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 157	-5 055	-2 683
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	3 726	2 630	5 817
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 569	-2 425	3 134
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 214	-9 292	-8 269
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 784	9 184	1 429
Periodens kassaflöde	-1	-2 533	-3 706
Likvida medel vid periodens början	9	3 715	3 715
Likvida medel vid periodens slut	8	1 182	9

	30-jun	30-jun	31-dec
kSEK	2010	2009	2009
Ingående eget kapital	23 250	45 703	45 703
Periodens totalresultat	2 596	-10 412	-29 172
Nyemission, netto			9 129
Minoritet		-2 406	-2 410
Utgående eget kapital	25 846	32 885	23 250
Hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	25 846	32 876	23 250
Minoritetsintressen		9	

NYCKELTAL	april - juni		januari - juni		jan - dec
	2010	2009	2010	2009	2009
Tillväxt					
Intäktstillväxt	-23,0%	21,6%	-12,8%	-12,8%	-22,0%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	4,9%	-5,2%	3,8%	-9,0%	-14,9%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	4,4%	neg	6,4%	neg	neg
Avkastning på eget kapital	7,2%	neg	10,6%	neg	neg
Finansiell ställning					
Soliditet	28,9%	26,0%	28,9%	26,0%	24,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,80	1,35	0,80	1,35	1,06
Räntetäckningsgrad, ggr	9	neg	7	neg	neg
Data per aktie *)					
Genomsnittligt antal aktier	12 292 020	8 704 116	12 292 020	8 704 116	8 913 660
Eget kapital per aktie, SEK	2,10	3,78	2,10	3,78	2,61
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,07	-0,15	0,13	-0,28	0,35
Resultat per aktie, SEK	0,15	-0,35	0,21	-1,20	-3,27
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	102	150	116	161	144
Nettoomsättning per anställd, kSEK	400	355	684	692	1360
EBIT per anställd, kSEK	20	-18	26	-62	-202
*) Omräknat efter nyemission					

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG				april- juni		januari -juni		jan - dec
kSEK				2010	2009	2010	2009	2009
Nettoomsättning				2 460	8 447	9 034	16 939	32 540
Övriga rörelseintäkter				-	-	-	-	-
Totala intäkter				2 460	8 447	9 034	16 939	32 540
Rörelsens kostnader								
Handelsvaror				-892	-3 772	-5 412	-7 623	-20 284
Övriga externa kostnader				-2 168	-3 597	-4 275	-7 234	-8 326
Personalkostnader				-1 997	-3 623	-4 360	-8 624	-15 085
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar				-262	-460	-534	-954	-2 581
Övriga rörelsekostnader								-12
Rörelseresultat				-2 859	-3 005	-5 547	-7 496	-13 748
Finansnetto				-222	-88	-425	-122	-5 234
Resultat före skatt				-3 081	-3 093	-5 972	-7 618	-18 982
Skatt				-	-	-	-	-2 136
Periodens resultat				-3 081	-3 093	-5 972	-7 618	-21 118

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG				30-jun	30-jun	31-dec
kSEK				2010	2009	2009
Tillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar				347	1 743	526
Materiella anläggningstillgångar				933	1 654	1 288
Finansiella anläggningstillgångar				42 609	41 633	42 609
Summa anläggningstillgångar				43 889	45 030	44 423
Fordringar				3 478	23 238	11 316
Likvida medel				1	1	2
Summa omsättningstillgångar				3 479	23 239	11 318
Summa tillgångar				47 368	68 269	55 741
Eget kapital och skulder						
Bundet och fritt Eget kapital				13 347	28 699	19 319
Summa eget kapital				13 347	28 699	19 319
Avsättningar				1 876	2 017	5 080
Övriga långfristiga skulder					3 938	-
Övriga kortfristiga skulder				32 145	33 615	31 342
Summa skulder				34 021	39 570	36 422
Summa eget kapital och skulder				47 368	68 269	55 741

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 för perioden jan – juni 2010 ingår lönekostnad till uppsagd personal med 3,5 MSEK, varav 2,1 MSEK är hänförlig till perioden april – juni 2010.