

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2009

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

Juli – september 2009

- Nettoomsättningen uppgick till 39 206 (54 450) kSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 959 (1 517) kSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -1 707 (-914) kSEK och rörelsemarginalen uppgick till -4,4 (-1,7) %.
- Resultat efter skatt uppgick till -1 884 (-1 474) kSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,28 (-0,23) SEK.
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 814 (1 809) kSEK.

Januari – september 2009

- Nettoomsättningen uppgick till 150 670 (182 314) kSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar och omstruktureringsskostnader uppgick till 1 734 (6 490) kSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -3 976 (6 490) kSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11 704 (-829) kSEK och rörelsemarginalen uppgick till -7,8 (-0,5) %.
- Resultat efter skatt uppgick till -12 296 (-2 544) kSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -1,80 (-0,43) SEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till -3 437 (322) kSEK.

Viktiga händelser under perioden

- Från och med 2009 arbetar Generic i en ny och mera kostnadseffektiv koncernstruktur med tre rörelsedrivande bolag och ett gradvis nedbantat moderbolag.
- Nya verkställande direktörer har utnämnts i moderbolaget, Generic Mobile, Generic Systems och Generic Solutions.
- Rationaliseringsprogrammet fortsätter under 2009 parallellt med offensiva satsningar för att öka intäkterna.
- Omstruktureringsskostnader har belastat resultatet under perioden med cirka 5 700 kSEK, bland annat har ett 15-tal personer sagts upp under februari 2009 på grund av arbetsbrist.
- Moderbolaget har förvärvat minoritetens aktier i Generic Mobile.
- Företagets finansiella ställning har försämrats under perioden genom utbetalningar främst kopplade till investeringar.

Viktiga händelser efter perioden

- Efter rapportperiodens utgång har styrelsen beslutat föreslå en nyemission om 10,1 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Förslaget är villkorat av godkännande på extra bolagsstämma den 23 november 2009 och förutsätter att nyemissionen till fullo kan täckas in av teckningsförbindelser och garantier.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG	juli - september		januari - september		jan- dec
kSEK	2009	2008	2009	2008	2008
Nettoomsättning	39 206	54 450	150 670	182 314	249 914
Rörelseresultat före avskrivningar och omstruktureringsskostnader	959	1 517	1 734	6 490	5 253
Rörelseresultat före omstruktureringsskostnader *	-1 707	-914	-5 994	-829	-4 628
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	959	1 517	-3 976	6 490	5 253
Rörelseresultat (EBIT)	-1 707	-914	-11 704	-829	-4 628
Rörelsemarginal	-4,4%	-1,7%	-7,8%	-0,5%	-1,9%
Resultat före skatt	-1 991	-1 413	-12 541	-2 292	-6 659
Periodens resultat	-1 884	-1 474	-12 296	-2 544	-5 015
Resultat per aktie SEK	-0,28	-0,23	-1,80	-0,43	-0,87

*Under 2008 gjordes vissa effektiviseringar, vilket genererade avvecklingskostnader om ca 2 400 kSEK.

VD-KOMMENTAR

Generic presterar allt bättre, trots det fortsatt svaga konjunkturläget. I juni visade samtliga rörelsedrivande bolag positiva rörelseresultat, vilket var något av ett trendbrott. Det tredje kvartalet som innefattar semesterperioden är alltid en svag period i bolag som bedriver konsultverksamhet. I år har det dock gått bättre än förväntat och i september har åter samtliga tre rörelsedrivande bolag samt koncernen positivt rörelseresultat.

Telekomverksamheten, som har genomgått stora förändringar under året, har levererat ett starkt kvartal med ökad trafik i nätet och större efterfrågan på mottagare och meddelandetjänster, vilket bidrar till att Generic Mobile åter visar stabil lönsamhet. Därtill har man minskat antalet medarbetare och ökat sin försäljning via partnerkanaler snarare än via direktförsäljning.

I konsultverksamheten har Generic Solutions haft god beläggning under det tredje kvartalet och förutsättningarna är fortsatt goda då vi ser tecken på ett ökat antal nystartade projekt hos våra kunder. Den främsta utmaningen ligger i att möta det tryck på sänkta timtaxor som konjunkturläget medför. Generic Systems har under perioden tappat i volym vilket påverkar lönsamheten negativt efter sommaren. För Generic Systems fortsätter försvarsmarknaden att vara i fokus, men vi arbetar aktivt med nya kunder som kan dra nytta av den kompetens och erfarenhet som byggts upp genom ett långsiktigt arbete inom försvarsområdet.

Gemensamt för hela konsultverksamheten är att Generic nu söker strategiska rekryteringar som kan komplettera erbjudandet och öka volymerna. Vi har under hela året haft fokus på kostnadskontroll och rationaliseringar, vilka börjar ge effekt. Vi kan nu komplettera detta med en ökad prioritering av säljaktiviteter.

Generics huvudstrategi är att vara ett specialiserat tjänsteföretag som erbjuder tjänster inom kommunikation, informationshantering, säkerhet och systemutveckling till kunder i Sverige och internationellt. Vi tror på en långsiktig tillväxt i samtliga sektorer där företaget är aktivt. Vår målsättning är att samtliga rörelsedrivande bolag och koncernen ska vara lönsamma, visa god och lönsam tillväxt och vara ett ledande företag i Sverige inom valda nischer.

Efter periodens utgång har styrelsen beslutat föreslå en nyemission som stärker vår finansiella ställning och ger möjlighet till en mer långsiktig utveckling av verksamheten.

Marknad och utveckling

Telekomverksamheten

Det tredje kvartalet har varit starkt för telekomverksamheten. De krafttag som vidtogs under det föregående kvartalet har fått avsedd effekt och lönsamheten är återställd.

Efterfrågan på företagets produkter och trafik tjänster har ökat under det tredje kvartalet. Försäljningen av Minicall-mottagare har tagit fart igen efter avmattningen före sommaren.

Som ett led i att Generic Mobile förändrat försäljningsorganisationen och lagt ned telefonförsäljningen i Stockholm är nu kundtjänsten i Luleå ansvarig för all telefonförsäljning. Detta har redan gett positiv effekt i form av ökad kundtillgänglighet, minskat antal annulleringar och ökad merförsäljning.

De senaste månadernas produktutveckling och tjänsteförbättringar speglar Generic Mobiles kärnvärden, dvs Tillgänglighet, Kompetens och Kvalitet. Bland annat har bolaget tagit fram en paketering av meddelandetjänster för informationsspridning kring svininfluensan. Syftet är att tillgodose företagets behov av alternativa kommunikationsvägar för att bibehålla effektiviteten i deras egen verksamhet. Denna typ av paketering går i linje med den kreativitet och kundanpassning som Generic Mobile ständigt eftersträvar.

Tjänsten Messit Webb, där man enkelt skickar SMS och Minicall-meddelanden till många mottagare samtidigt, är vidareutvecklad med inkorgsfunktion. Även tilläggstjänsten Multisök för Minicall, som innebär att användaren kan få kopia på sina meddelanden på SMS, fastnåtsSMS och e-post, har vidareutvecklats.

Under oktober firar Generic Mobile 10 år som oberoende operatör i telekombranschen.

Konsultverksamheten

Generic Systems har fortsatt att stabilisera verksamheten efter de avhopp av ledningspersoner och konsulter som skedde under det andra kvartalet. En ny ledningsgrupp är etablerad, kontinuiteten i bolagets verksamhet är återställd och kunderna har inte påverkats. Den nya ledningen fokuserar nu främst på att öka beläggningen, som varit låg under det tredje kvartalet.

Efter semestrarna har bolaget satsat hårt på försäljning hos både gamla och nya kunder. En särskilt stor satsning har gjorts för att teckna större ramavtal och via samarbetspartners komma med i de stora ramavtalsupphandlingar som många myndigheter nu genomför.

Bolaget har en relativt god orderstock för det närmaste halvåret och många större offerter ligger ute. Därtill finns många nya affärsmöjligheter för olika kunder, och ett flertal större affärer står inför avgörande i närtid.

Generic Solutions har fortsatt att renodla verksamheten under det tredje kvartalet. Bolaget har nu en tydligare inriktning mot systemutveckling, kravhantering och projektledning för produktutvecklingsprojekt i industri och näringsliv. Satsningen inom Microsoft Certified Partner-programmet fortgår också med oförminskad takt.

Beläggningen har varit god under det tredje kvartalet, trots den fortsatt kärva konjunkturen. Det är också positivt att kunna konstatera att återköpsfrekvensen från kunderna är hög och att kunderna är mycket nöjda med bolagets arbete.

Kraftindustri och infrastruktur är två marknader som varit särskilt gynnsamma under perioden.

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare, omräknat till heltidstjänster, uppgick under perioden januari – september till 152 (185). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 130 (190).

Ekonomisk utveckling under aktuellt kvartal; juli – september 2009

Nettoomsättningen minskade med 28 % och uppgick till 39 206 (54 450) kSEK. Rörelseresultatet uppgick till -1 707 (-914) kSEK och rörelsemarginalen till -4,4 (-1,7) %. Rörelseresultatet har försämrats med 793 kSEK jämfört med motsvarande period 2008. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 959 (1 517) kSEK. Det försämrade rörelseresultatet beror i allt väsentligt på vikande intäkter inom konsultverksamheten.

Nettoomsättningen i telekomverksamheten minskade med 7,9 % till 12 951 (14 062) kSEK. Rörelseresultatet uppgick till 1 857 (1 876) kSEK och rörelsemarginalen till 14,3 (13,3) %. Rörelsemarginalen är trots minskade intäkter och ökade avskrivningar något högre än föregående år. Avskrivningar för balanserade utvecklingskostnader inom 870-frekvensen uppgick till 405 (0) kSEK. Telekomverksamheten har även belastats med en högre andel koncerngemensamma kostnader vilka under aktuellt kvartal var 187 kSEK högre jämfört med föregående år. Hela intäktsbortfallet vägs upp av minskade kostnader. Rörelsekostnader före avskrivningar och ökade koncerngemensamma kostnader var 1 709 kSEK lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Sammantaget har rörelseresultatet för hela telekomverksamheten minskat med 19 kSEK i förhållande till föregående år.

Nettoomsättningen i konsultverksamheten minskade med 33,9% till 26 815 (40 566) kSEK. Rörelseresultatet -2 248 (-3 252) kSEK är 1 004 kSEK bättre jämfört med föregående år. Rörelsemarginalen uppgick till - 8,4 (-8,0) %. Det förbättrade rörelseresultatet under årets tredje kvartal beror främst på en lägre andel av koncerngemensamma kostnader, 3 706 (6 876) kSEK. De koncerngemensamma kostnaderna var 3 170 kSEK lägre än föregående år.

Under det tredje kvartalet 2009 har personalkostnaderna inom konsultverksamheten sjunkit med 11 504 kSEK i förhållande till föregående år. I de totala personalkostnaderna för det tredje kvartalet ingår kostnader för underkonsulter med 5 150 (7 270).

Ekonomisk utveckling under perioden; januari – september 2009

Nettoomsättningen minskade med 17,4 % och uppgick till 150 670 (182 314) kSEK. Rörelseresultatet uppgick till - 11 704 (-829) kSEK och rörelsemarginalen till -7,8 (-0,5) %. Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -3 976 (6 490) kSEK och rörelseresultatet före avskrivningar och omstruktureringskostnader uppgick till 1 734 (6 490) kSEK. Personalkostnaderna har under perioden minskat med 14 368 kSEK.

Nettoomsättningen i telekomverksamheten minskade och uppgick till 38 432 (46 120) kSEK. Rörelseresultatet uppgick till 1 269 (6 677) kSEK och rörelsemarginalen till 3,3 (14,5) %. Intäkterna inom Minicall-verksamheten har minskat med 5 289 kSEK och trots rationaliseringar inom Minicallnätet har bruttovinsten minskat med 3 240 kSEK i förhållande till föregående år. Den under andra kvartalet minskade personalstyrkan inom försäljning och ledning har gett full effekt under det tredje kvartalet. Personalkostnaderna uppgick till 11 316 (11 506) kSEK per september 2009 och i dessa ingår en kostnad för avgående VD om 793 kSEK. Avskrivningar avseende balanserade utgifter för 870-frekvensen, vilka påbörjades den 1 april med en nyttjandeperiod som sträcker sig fram till 2012-12-31, uppgick till 810 kSEK.

Nettoomsättningen för konsultverksamheten minskade med 18,3 % och uppgick till 113 426 (138 760) kSEK. Rörelseresultatet blev -4 175 (-6 586) kSEK och rörelsemarginalen uppgick till -3,7 (-4,7) %. Debiteringsgraden har varit fortsatt hög inom den del av konsultverksamheten som riktar sig mot industri och näringsliv. Inom den del som riktar sig mot försvar och samhällssäkerhet har dock debiteringsgraden varit lägre. Rörelseresultatet före omstruktureringskostnader uppgick till -1 402 (-6 586). I den aktuella periodens rörelseresultat ingår koncerngemensamma kostnader med 11 117 (20 627) kSEK samt avsättning för omstruktureringskostnader med 2 773 kSEK, varav 2 471 kSEK var nyttjade per 2009-09-30.

I de totala personalkostnaderna om 117 558 (131 926) kSEK ingår kostnader för underkonsulter med 20 937 (20 437) kSEK.

Under perioden har rörelseresultatet även belastats med förlikningskostnader om 450 kSEK i samband med inlösen av minoritetens aktier i Generic Mobile.

Finansiell ställning

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick till 278 (2 542) kSEK. Utöver detta förfogar koncernen över en checkkredit med en limit om 20 000 kSEK. Checkkrediten var per den 30 september 2009 utnyttjad med 15 868 (7 492) kSEK. Koncernen har också upptagit ett lån om 10 000 kSEK under det tredje kvartalet 2008. Lånet amorteras månadsvis med 84 kSEK från och med september 2008. Under perioden har amortering skett med 756 kSEK. Företagets finansiella ställning har försämrats under perioden genom utbetalningar främst kopplade till investeringar.

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 2 696 (4 206) kSEK och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 5 392 (8 403) kSEK.

Generic Sweden AB har förvärvat minoritetens aktier motsvarande 8% av det totala antalet aktier i Generic Mobile för 9 000 kSEK, varav 2 250 kSEK har betalats under perioden och ytterligare 1 125 kSEK per den 29 okt 2009, varvid 5 625 kSEK kvarstår att reglera. Det sistnämnda beloppet amorteras fram till den 30 september 2010, alternativt sker återbetalning i samband med planerad nyemission.

Soliditeten uppgick den 30 september 2009 till 26,3 (36,4) %.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tre kvartal uppgick till -611 (5 104) kSEK. Minskningen förklaras bland annat av betalda skatter om 2 016 kSEK. Kassaflödet från förändring av rörelsekapital uppgick till 3 930 kSEK och beror såväl på minskade rörelsefordringar, främst kundfordringar, som minskade rörelseskulder.

I den löpande verksamheten har för kvarvarande omstrukturingskostnader om 2 319 kSEK gjorts justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet. Per den 30 september 2009 har dessa poster inte haft någon kassaflödeseffekt. De totala omstrukturingskostnaderna uppgick till 5 710 kSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 580 kSEK (-3 630) och beror främst på erlagd likvid i samband med förvärv av minoritetens aktier i Generic Mobile med 2 446 kSEK. Den avtalade köpeskillingen uppgår till 9 000 kSEK och återstående ej erlagd köpeskillning uppgick till 6 750.

Från finansieringsverksamheten blev kassaflödet -246 kSEK (-1 152). Förändringen förklaras av ett ökat utnyttjande av checkkrediten med 4 770 kSEK. Under perioden har amortering av det kortfristiga lånet hos Handelsbanken skett med 756 kSEK samt av leasingskulder med 1 980 kSEK. Därutöver har ett lån om 960 kSEK till säljaren av f.d. Racomna AB reglerats. Racomna AB förvärvades till koncernen den 1 augusti 2007 och enligt avtal skulle den återstående köpeskillingen om 960 kSEK regleras två år efter tillträdesdagen. Utdelning till minoriteten i Generic Mobile uppgick till 1 319 kSEK.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -3 437 (322) kSEK.

Investeringar

De totala investeringarna för perioden uppgick till 9 519 (7 866) kSEK och utgjordes till största delen, 9 196 kSEK inklusive advokatkostnader om 196 kSEK, av förvärvet av minoritetens aktier i Generic Mobile. Inga investeringar har gjorts i finansiellt leasade tillgångar eller i balanserade utvecklingsarbeten som är internt upparbetade. Under jämförelseperioden uppgick dessa investeringar till 3 714 respektive 358 kSEK. Under perioden har däremot sålts finansiellt leasade tillgångar till ett belopp om 3 109 kSEK, vilket inte har varit kassaflödespåverkande. Övriga kassaflödespåverkande försäljningar har varit marginella.

Eget kapital

Vid årsstämman den 23 april 2007 beslutades att till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inom Genericernkoncernen 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 är den 30 april 2010. Då teckningskursen väsentligt överstiger den genomsnittliga aktiekursen under perioden anses optionerna sakna utspädningsseffekt 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.

Förvärv

Moderbolaget och minoritetsägarna i Generic Mobile har träffat ett förlikningsavtal avseende tvångsinlösen av samtliga minoritetsaktier. Överenskommelsen innebär att moderbolaget förvärvar minoritetens samtliga aktier (motsvarande 8 % av totala antalet aktier) för 9 000 kSEK, exklusive advokatkostnader om 196 kSEK, samt att betalning för aktierna sker successivt under perioden juni 2009 till september 2010. Per den 5 juni har 2 446 kSEK erlagts som betalning och den 29 oktober 2009 har ytterligare en likvid om 1 125 kSEK erlagts. Den återstående delen av betalningen för aktierna, 5 625 kSEK kommer att amorteras fram till den 30 september 2010, alternativt sker återbetalning i samband med planerad nyemission.

Minoriteten i Generic Mobile påkallade tvångsinlösen av minoritetsaktierna den 30 januari 2008. Parterna har varit ense om att moderbolaget har en rätt- och en skyldighet att lösa in minoritetsaktierna, men varit oense om det lösenbelopp

som skulle tillämpas. Generics styrelse har gjort en samlad bedömning som innebär att överenskommen förlikning är till bolagets och aktieägarnas bästa jämfört med att fullfölja skiljedomsförfarandet.

Redovisning av förvärvet har skett enligt redovisningsreglerna för inlösen i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv, vilket betyder att hela förvärvet har redovisats vid avtalsdagen och kvarvarande köpeskilling har skuldförts. Fram till dess att likvid erlagts innehar minoriteten rätt till utdelning för utestående aktier. Förvärvsanalysen har slutförts per den 30 september 2009 vilket har fått till konsekvens att övertärdet om 8 105 kSEK, dels har redovisats som kundrelationer dels som goodwill i innevarande rapport. På den del av övertärdet som har klassificerats som kundrelation, 3 105 kSEK, har vid förvärvstillfället en uppskjuten skatteskuld om 817 kSEK redovisats och därmed har även goodwillposten påverkats med samma belopp.

Moderbolaget

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma tjänster till övriga koncernbolag. Extern nettoomsättning uppgick för perioden till 9 924 (4 930) kSEK och rörelseresultatet uppgick till -8 819 (-978) kSEK. Under perioden har moderbolaget för Generic Systems räkning fakturerat Network Enabling System Partner (NESP) ett belopp om 9 549 (4 673) kSEK. Moderbolaget investerade under perioden 10 kSEK (72) kSEK i immateriella anläggningstillgångar och 6 (447) kSEK i materiella anläggningstillgångar. Moderbolagets likvida medel uppgick den 30 september 2009 till 8 (11) kSEK. Under perioden har Generic Sweden förvärvat minoritetens aktier i Generic Mobile. Det sammanlagda förvärvspriset, inklusive advokatkostnader om 196 kSEK, uppgick till 9 196 kSEK. I samband med förvärvet har moderbolaget också belastats med kostnader för skiljenämnd uppgående till 450 kSEK. Avsättning för avgångsvederlag till avgående VD har belastat perioden med 2 017 kSEK. Moderbolaget har även under perioden fakturerat en lägre andel koncerngemensamma kostnader, 14 384 (23 333) kSEK till dotterbolagen jämfört med samma period föregående år.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I syfte att stärka bolagets finansiella ställning och för att möjliggöra en mer långsiktig utveckling av verksamheten, har styrelsen beslutat föreslå en nyemission om 10,1 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Förslaget är villkorat av godkännande på extra bolagsstämma den 23 november 2009 och förutsätter att nyemissionen till fullo kan täckas in av teckningsförbindelser och garantier. Fem (5) befintliga aktier berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. Emissionskursen uppgår till 1,85 SEK per aktie. Avstämningsdag är den 26 november 2009 och teckningsperioden löper under perioden 30 november – 14 december 2009. Antalet aktier i Generic kommer efter nyemissionen öka med högst 5 463 120 aktier till högst 12 292 020 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 4 370 496 SEK till högst 9 833 616 SEK. Ytterligare information avseende företrädesemissionen kommer att lämnas i separat pressmeddelande.

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 konjunkturläget 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 positiv resultatutveckling framöver.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Generics verksamhet påverkas av en rad olika faktorer där vissa är påverkbara, medan andra ligger utanför företagets kontroll. Exempel på risker som ligger utanför vår kontroll inkluderar konjunkturläget på de marknader där vi verkar, våra större kunders utveckling, konkurrens och prispress, m.m. Detta försöker vi hantera genom att ständigt vara lyhörda och flexibla för förändringar i marknaden och för de krav som ställs på oss från kunder, medarbetare, m fl.

Konsultverksamheten inom Generic Systems är fortsatt beroende av försvarssektorn, som under lång tid har gett en god stabilitet med låga risker.

Konsultverksamheten inom Generic Solutions har en relativt stor andel uppdrag för industrisektorn där påverkan av konjunkturen är större med risk för ökad konkurrens och fortsatt prispress.

Konsultverksamhetens fortsatta utveckling är beroende av bolagens förmåga att attrahera och behålla medarbetare.

De främsta riskerna inom Generic Mobile är PTS reglering av telemarknaden, samarbetsavtal med andra operatörer och tekniska driftsstörningar utanför bolagets kontroll. Därtill har telekomverksamheten påverkats av konjunkturen i något större omfattning än ledningen tidigare hade räknat med.

Om den planerade nyemissionen inte genomförs ser företaget en risk att likviditetssituationen blir mer ansträngd under den närmaste 12-månadersperioden och är då mer känsligt för konjunktur- och marknadsläget framöver.

Vår bedömning av framtida kassaflöden svarar upp mot redovisat värde av goodwill, men om konjunkturen eller marknaden skulle försämrats väsentligt kan detta medföra behov av nedskrivning.

För en mer utförlig beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till förvaltningsberättelsen i Generics årsredovisning 2008.

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. Vissa nya standarder och tolkningar har tillämpats med början den 1 januari 2009, dessa har inte medfört några väsentliga effekter på denna delårsrapport.

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.

Granskningsrapport

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

Valberedning 2010

Styrelsens ordförande har i enlighet med stämmobeslut kontaktat bolagets fyra största aktieägare per 30 september 2009 samt en representant för de mindre aktieägarna för att bilda valberedning.

Bolaget återkommer inom kort med information, som publiceras på bolagets hemsida, om valberedningens sammansättning.

Kommande ekonomisk information samt årsstämma 2010

Extra bolagsstämma – 23 november 2009

Bokslutskommuniké januari – december 2009 lämnas den 19 februari 2010.

Delårsrapport januari – mars 2010 lämnas den 6 maj 2010.

Årsstämma kommer att hållas den 6 maj 2010 kl 17.30 i Konferenscenter Factory, Augustendalstorget 6, Nacka Strand. Aktieägare har rätt att få ärende upptaget i kallelsen till den kommande årsstämman. Av praktiska skäl ser bolaget gärna att en sådan begäran avsänds så att den når bolaget senast den 19 mars 2010. Begäran skall ställas till Generic Sweden AB, attn. VD Peter Jansson, Box 4023, 131 04 Nacka.

Stockholm den 5 november 2009

Generic Sweden AB (publ)

Peter Jansson
Verkställande direktör

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. Företaget har även en licens för mobil data- och talkommunikation som möjliggör mobilt bredband med hög dataöverföringshastighet. Generic har cirka 130 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.

För ytterligare information, vänligen kontakta

Peter Jansson, VD och koncernchef

Peter Thysell, CFO

tel 08-601 38 00 e-post: peter.jansson@generic.se

tel 08-601 38 00 e-post: peter.thysell@generic.se

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET		juli- september		januari - september		jan - dec
kSEK		2009	2008	2009	2008	2008
Nettoomsättning		39 206	54 450	150 670	182 314	249 914
Övriga rörelseintäkter		30	-	49	484	487
Totala intäkter		39 236	54 450	150 719	182 798	250 401
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror		-6 263	-7 499	-19 940	-20 486	-28 996
Övriga externa kostnader		-4 297	-6 511	-17 317	-23 896	-32 848
Personalkostnader		-27 771	-38 923	-117 558	-131 926	-183 508
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 666	-2 431	-7 728	-7 319	-9 881
Övriga rörelsekostnader		-40	-	-40	-	-3
Andel i resultat från intresseföretag		94	-	160	-	207
Rörelseresultat		-1 707	-914	-11 704	-829	-4 628
Finansnetto		-284	-499	-837	-1 463	-2 031
Resultat före skatt		-1 991	-1 413	-12 541	-2 292	-6 659
Skatt		107	-61	245	-252	1 644
Periodens resultat		-1 884	-1 474	-12 296	-2 544	-5 015
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		-1 884	-1 474	-12 296	-2 544	-5 015
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare		-1 884	-1 594	-12 296	-2 954	-5 930
Periodens resultat och periodens totalresultat hänförligt till minoritetsintressen		-	120	-	410	915
Resultat per aktie före utspädning, SEK		-0,28	-0,23	-1,80	-0,43	-0,87
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,28	-0,23	-1,80	-0,43	-0,87

Telekom						Konsult				
kSEK	juli - september		januari - september		jan-dec	juli - september		januari - september		jan-dec
	2009	2008	2009	2008	2008	2009	2008	2009	2008	2008
Nettoomsättning	12 951	14 062	38 432	46 120	60 267	26 815	40 566	113 426	138 760	194 030
Rörelseresultat	1 857	1 876	1 269	6 677	7 881	-2 248	-3 252	-4 175	-6 586	-9 166
Rörelsemarginal	14,3%	13,3%	3,3%	14,5%	13,1%	-8,4%	-8,0%	-3,7%	-4,7%	-4,7%

Koncerngemensamt och elimineringar						Koncernen				
kSEK	juli - september		januari - september		jan-dec	juli - september		januari - september		jan-dec
	2009	2008	2009	2008	2008	2009	2008	2009	2008	2008
Nettoomsättning	-560	-178	-1 188	-2 566	-4 383	39 206	54 450	150 670	182 314	249 914
Rörelseresultat	-1 316	462	-8 798	-920	-3 343	-1 707	-914	-11 704	-829	-4 628
Rörelsemarginal	-	-	-	-	-	-4,4%	-1,7%	-7,8%	-0,5%	-1,9%
Finansnetto	-	-	-	-	-	-284	-499	-837	-1 463	-2 031
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	-1 991	-1 413	-12 541	-2 292	-6 659

I konsultverksamheten ingår intäkter från transaktioner med telekomverksamheten uppgående till 597 kSEK. I konsultverksamheten ingår även kvarvarande avsättningar under året med 302 kSEK samt en resultatandel i intresseföretag om 160 kSEK. Under perioden uppgick gjorda avsättningar till 2 773 kSEK samt upplösningar till 2 471 kSEK.

I telekomverksamheten ingår kvarvarande avsättningar under året med 0 kSEK. Under året gjorda avsättningar uppgick till 793 kSEK.

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). Avsättningar gjorda under året uppgick till 2 143 kSEK. Upplösningar har skett med 126 kSEK.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	30-sep	30-sep	31-dec
kSEK	2009	2008	2008
Tillgångar			
Immateriella tillgångar ¹⁾	42 682	37 580	36 776
Materiella anläggningstillgångar	17 281	24 456	25 006
Långfristiga räntebärande fordringar	1 156	2 408	1 905
Övriga finansiella anläggningstillgångar	338	26	177
Summa anläggningstillgångar	61 457	64 470	63 864
Varulager	452	339	593
Kortfristiga räntebärande fordringar	772	-	-
Övriga fordringar	55 069	64 850	71 016
Likvida medel	278	2 542	3 715
Summa omsättningstillgångar	56 571	67 731	75 324
Summa tillgångar	118 028	132 201	139 188
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	30 991	46 118	43 219
Eget kapital hänförligt till minoritet	9	1 980	2 484
Summa eget kapital	31 000	48 098	45 703
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder ²⁾	5 392	8 358	8 784
Avsättning till pensioner	1 655	828	983
Övriga långfristiga avsättningar	5 202	5 471	5 039
Uppskjutna skatteskulder	1 088	2 570	516
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga avsättningar	2 319	-	744
Kortfristiga räntebärande skulder ²⁾	34 222	23 119	26 114
Övriga kortfristiga skulder	37 150	43 757	51 305
Summa skulder	87 028	84 103	93 485
Summa eget kapital och skulder	118 028	132 201	139 188

¹⁾ Av immateriella tillgångar utgör 29 544 (23 727) kSEK goodwill.

²⁾ En ändrad bedömning i samband med tolkning av lånevillkoren medförde att det nyupptagna lånet 2008 omklassificerades att till sin helhet vara kortfristigt

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG	juli - september		januari - september		jan - dec
kSEK	2009	2008	2009	2008	2008
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	514	1 721	-4 541	750	656
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	1 300	88	3 930	4 354	3 319
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 814	1 809	-611	5 104	3 975
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-38	-554	-2 580	-3 630	-3 457
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 680	923	-246	-1 152	977
Periodens kassaflöde	-904	2 178	-3 437	322	1 495
Likvida medel vid periodens början	1 182	364	3 715	2 220	2 220
Likvida medel vid periodens slut	278	2 542	278	2 542	3 715

EGET KAPITAL KONCERNEN I SAMMANDRAG	30-sep	30-sep	31-dec
kSEK	2009	2008	2008
Ingående eget kapital	45 703	51 302	51 302
Periodens totalresultat	-12 296	-2 544	-5 015
Förändrad skattesats	-	-	76
Utdelningar	-1 319	-660	-660
Förvärv av minoritetens andelar i dotterföretag	-1 088	-	-
Utgående eget kapital	31 000	48 098	45 703

Hänförligt till:

Moderbolagets ägare

Minoritetsintressen

30 991 46 118 43 219

9 1 980 2 484

NYCKELTAL	juli - sept		januari - sept		jan - dec
	2009	2008	2009	2008	2008
Tillväxt					
Intäkstillväxt	-28,0%	11,2%	-17,4%	11,3%	9,2%
Marginaler					
Rörelsemarginal, EBIT	-4,4%	-1,7%	-7,8%	-0,5%	-1,9%
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital	-	-	-	-	-
Avkastning på eget kapital	-	-	-	-	-
Finansiell ställning					
Soliditet	26,3%	36,4%	26,3%	36,4%	32,8%
Skuldsättningsgrad, ggr	1,28	0,67	1,28	0,67	0,76
Räntetäckningsgrad, ggr	-	-	-	-	-
Data per aktie *)					
Genomsnittligt antal aktier	6 828 900	6 828 900	6 828 900	6 828 900	6 828 900
Eget kapital per aktie, SEK	4,54	6,75	4,54	6,75	6,33
Kassaflöde per aktie, SEK	-	-	-0,13	0,32	0,22
Resultat per aktie, SEK	-0,28	-0,23	1,80	-0,43	-0,87
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	134	190	152	185	180
Nettoomsättning per anställd, kSEK	293	287	991	985	1 388
EBIT per anställd, kSEK	-13	-5	-77	-4	-26
*) Omräknat efter split 2:1					

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG	juli- september		januari -september		jan - dec
kSEK	2009	2008	2009	2008	2008
Nettoomsättning	7 306	11 249	24 245	28 559	40 476
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	28
Totala intäkter	7 306	11 249	24 245	28 559	40 504
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-2 589	-5 854	-10 212	-12 988	-20 007
Övriga externa kostnader	-2 517	-2 170	-9 751	-6 551	-9 798
Personalkostnader	-3 069	-2 159	-11 693	-8 035	-11 560
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-454	-623	-1 408	-1 963	-2 560
Rörelseresultat	-1 323	443	-8 819	-978	-3 421
Finansnetto	-104	-254	-226	-791	-709
Resultat före skatt	-1 427	189	-9 045	-1 769	-4 130
Skatt	-	-	-	-	1 113
Periodens resultat	-1 427	189	-9 045	-1 769	-3 017

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	30-sep	30-sep	31-dec
kSEK	2009	2008	2008
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 503	2 460	2 212
Materiella anläggningstillgångar	1 440	2 488	2 137
Finansiella anläggningstillgångar	41 633	33 244	33 097
Summa anläggningstillgångar	44 576	38 192	37 446
Fordringar	25 730	21 385	25 981
Likvida medel	8	11	1
Summa omsättningstillgångar	25 738	21 396	25 982
Summa tillgångar	70 314	59 588	63 428
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt Eget kapital	27 272	34 703	36 317
Summa eget kapital	27 272	34 703	36 317
Avsättningar	2 017	-	672
Övriga kortfristiga skulder ¹⁾	41 025	24 885	26 439
Summa skulder	43 042	24 885	27 111
Summa eget kapital och skulder	70 314	59 588	63 428

¹⁾ En ändrad bedömning i samband med tolkning av lånevillkoren medförde att det nyupptagna lånet 2008 omklassificerades att till sin helhet vara kortfristigt