



Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2006 Generic Sweden AB (publ)

Januari-juni

- Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 115 820 TSEK, proforma 113 646 (102 231).
- Rörelseresultatet uppgick till 4 375 TSEK, proforma 7 128 (3 938), och rörelsemarginalen uppgick till 3,8 procent, proforma 6,3 (3,8).
- Resultat efter skatt uppgick till 1 658 TSEK, proforma 4 435 (2 580).
- Resultat per aktie uppgick till 0,15 SEK (0,40).
- Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till 9 499 TSEK (10 761).
- Callcenterverksamheten i Uniguide AB har avyttrats. Detta har haft en effekt på periodens rörelseresultat med -2 753 TSEK. I delårsrapporten ingår en proformaresultaträkning för första halvåret 2006 exklusive resultatet från callcenterverksamheten och realisationsresultatet från avyttringen av dotterbolaget Uniguide i april 2006.

Övrigt

- Styrelsen har ansökt om notering på NGM (Nordic Growth Market) och inlett arbetet med att förbereda ett emissionsprospekt.
- Vid extra bolagsstämma den 10 maj fattades beslut om att bolaget skall vara ett publikt avstämningsbolag.
- Vid extra bolagsstämma den 19 juni beslutades om en split av bolagets aktier i förhållandet 2:1 samt bemyndigades styrelsen att fatta beslut om nyemission.
- Bolaget har övergått till att redovisa i enlighet med International Financial Reporting Standards, IFRS. Delårsrapporten är Generics första finansiella rapport upprättad i enlighet med IFRS.

Proforma

En proformaredovisning har upprättats exklusive resultatet från callcenterverksamheten i dotterbolaget Uniguide och exklusive resultatet från avyttringen av Uniguide för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2006. Proformaredovisningen återfinns på sidan 9 i delårsrapporten.

Om Generic

Generic-koncernen har ca 170 anställda och består av de två fristående men samverkande områdena konsultverksamhet och telekomverksamhet.

Konsultverksamheten består av Generic Systems Sweden AB, med huvudinriktning mot försvarsmarknaden, och Generic Integration Sweden AB, med huvudinriktning mot den civila marknaden. Båda bolagen innehar expertkompetens inom sina verksamhetsområden och befinner sig i ett tillväxtskede. Sedan 2003 har konsultverksamheten inom koncernen vuxit kraftigt.

Telekomverksamheten består av Generic Mobile Systems Sweden AB som är en av Sveriges ledande operatörer av kritisk kommunikation. Inom Generic Mobile Systems Sweden AB erbjuds etablerad teknik för kommunikation i form av t ex Minicall, SMS mm. Bolaget verkar även med ny teknologi inom tele- och datakommunikation som kommer att ge bolaget möjlighet att erbjuda intressanta mobila tjänster inom detta område.

Generic Sweden AB (publ), org nr 556472-3632 med säte i Nacka.

Sammanfattning av första halvåret 2006

Omsättning

Under perioden har omsättningstillväxten inom koncernen fortsatt och uppgick till 13 procent jämfört med samma period föregående år. Tillväxttakten har varit högre inom konsultverksamheten och omsättningstillväxten inom denna uppgick till 22 procent jämfört med samma period föregående år.

Callcenterverksamheten avyttrad

I april 2006 avyttrades dotterbolaget Uniguide AB som ett led i renodlingen av koncernens verksamhet. Uniguide har haft en negativ effekt på periodens rörelseresultat med -2 753 TSEK avseende nedskrivning av goodwill och rörelseresultatet i kvartal 1 samt realisationsresultatet från försäljningen. Samtliga kostnader för avyttringen har tagits under första halvåret.

Styrelsen förebereder en börsnotering samt ett emissionsprospekt

Styrelsen har ansökt om en börsnotering och har under perioden påbörjat arbetet med att förbereda ett emissionsprospekt för att genomföra en nyemission. Motivet till en notering är att även fortsättningsvis kunna växa i en hög takt. De medel som erhålls i emissionen kommer bland annat att användas för att finansiera en utbyggnad av 870-MHz frekvensen. De kostnader som har upparbetats avseende förberedelserna har inte belastat periodens resultat utan har balanserats i enlighet med dessa planer.

Intäkter och resultat

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, TSEK	jan-jun 2006	jan-jun proforma 2006	jan-jun 2005	jan-dec 2005
Rörelsens intäkter	116 281	114 107	103 089	209 773
Rörelseresultat	4 375	7 128	3 938	14 930
Rörelsemarginal	3,8 %	6,3 %	3,8 %	7,1 %
Resultat före skatt	3 824	6 601	3 684	14 448

Omsättningen för perioden uppgick till 115 820 TSEK, proforma 113 646 TSEK, (102 231) och rörelseresultatet uppgick till 4 375 TSEK, proforma 7 128 TSEK, (3 938). Rörelsemarginalen uppgick till 3,8, proforma 6,3 procent, (3,8) procent.

För konsultverksamheten uppgick omsättningen för perioden till 85 071 TSEK (70 217) och rörelseresultatet uppgick till 5 116 TSEK (3 521). Rörelsemarginalen uppgick till 6,0 procent (5,0).

För telekomverksamheten uppgick omsättningen för perioden till 33 370 TSEK (34 708) och rörelseresultatet uppgick till 5 225 TSEK (1 842). Rörelsemarginalen uppgick till 15,7 procent (5,3).

Marknad och utveckling

Konsultverksamheten

Efterfrågan på den svenska konsultmarknaden har varit god under första halvåret men priserna är fortsatt pressade även om en viss tendens till stigande priser finns. Orderingången har varit stabil inom konsultverksamheten bl a till följd av Generic Systems ramavtal med Försvarets materielverk, FMV. Flera intressanta nya uppdrag har erhållits under perioden. Under våren har Generic samverkat som underleverantör i ett unikt uppdrag till det amerikanska försvaret där Generic har haft helhetsansvaret för att utreda möjligheten att nyttja kommersiella (civila) tillämpningar baserade på trådlös kommunikation inom försvarsmarknaden. Tillväxtmöjligheterna inom detta område är stora. Inom konsultverksamheten har nyrekryteringen av konsulter fortsatt under första halvåret och ytterligare nyrekrytering kommer att ske under resterande del av 2006.

Telekomverksamheten

Inom telekomverksamheten visade affärsområdet Minicall en fortsatt god lönsamhet. Nya tjänster har under året lanserats inom Fastnäts-SMS. Under perioden har en TTS (text to speech) -plattform förvärvat från Viking Telecom och ett samarbete har genomförts med Telia avseende överföring av en av Telias modempooler. Detta sammantaget gör att såväl omsättning som resultat ökat inom affärsområdet Fastnäts-SMS. Under första halvåret har även arbetet påbörjats med en satsning på mobilt bredband på 870-MHz frekvensen.

Medarbetare

Det genomsnittliga antalet medarbetare under första halvåret uppgick till 167 (158). Antalet medarbetare vid periodens slut uppgick till 164 (160). I antalet för 2005 ingår Uniguide AB med 20 personer.

Förvärv och avyttringar

I april 2006 avyttrades dotterbolaget Uniguide vilket är ett led i renodlingen av koncernens verksamhet. Detta har haft en negativ effekt på periodens rörelseresultat med -2 753 TSEK. Samtliga kostnader för avyttringen har tagits under första halvåret. I samband med avyttringen har Generic Sweden AB (publ) ställt ut ett lån till Uniguide AB. Lånet uppgår till 1 800 TSEK och löper räntefritt. Lånet skall vara slutamorterat den 31 december 2009.

Finansiell ställning

Finansiell ställning, kassaflöde och investeringar

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2006 till 10 309 TSEK (7 043) utöver detta förfogar bolaget över en kortfristig checkkredit med en limit om 18 000 TSEK som per den 30 juni var utnyttjad med 4 422 TSEK (2 168). Av limiten utgör 3 500 TSEK en checkkredit till följd av fakturabelåning, vilken per den 30 juni inte var utnyttjad.

Kortfristig räntebärande skuld avseende finansiell leasing uppgick till 3 631 TSEK (2 964) och motsvarande långfristig räntebärande skuld uppgick till 7 373 TSEK (6 019).

Kassaflödet för den löpande verksamheten för halvåret, uppgick till 9 499 TSEK (10 761). Periodens totala kassaflöde uppgick till -2 797 TSEK (1 496).

Under perioden har 1 714 TSEK (1 071) investerats i immateriella anläggningstillgångar och 3 670 TSEK (4 150) i materiella anläggningstillgångar.

Soliditeten uppgick till 33,0 procent (33,1).

Eget kapital

Vid årsstämman den 4 april beslutades att genomföra en fondemission där befintliga aktiers kvotvärde höjdes från 40 öre till 1 krona och 60 öre.

Vid extra bolagsstämma den 19 juni beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier genom ökning av aktiekapitalet med sammanlagt högst 1 600 000 kronor. Bemyndigandet gäller till och med nästa årsstämma och innefattar rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Skäl för avvikelse från företrädesrätten är att bolaget önskar anskaffa kapital från externa finansörer. Dessutom fattades vid denna stämma beslut om split av bolagets aktier i förhållandet 2:1. För varje gammal aktie erhålles således ytterligare en ny aktie, dvs. antalet aktier i bolaget fördubblas utan att någon höjning av aktiekapitalet sker. Efter split uppgår antalet aktier i moderbolaget till 6 028 900 (3 014 450).

Börsnotering

Styrelsen har ansökt om notering på NGM (Nordic Growth Market) samt inlett arbetet med att utge ett emissionsprospekt. De huvudsakliga motiven till en framtida notering är dels att säkerställa finansieringen av utbyggnaden av ett nät för mobil tele- och datakommunikation på 870-MHz frekvensen samt att möjliggöra en fortsatt tillväxt inom koncernen. Vidare medför en börsnotering ökad uppmärksamhet från kunder, leverantörer, media och investerare. Detta kan förväntas leda till ökad kännedom om bolaget och underlätta bolagets expansion. Styrelsens målsättning är även att genom en ägarspridning och marknadsnotering skapa en likvid aktie för Generics aktieägare, vilket kommer att underrätta eventuella framtida kapitalanskaffningar för fortsatt expansion.

Moderbolaget

Moderbolaget är holdingbolag för Generickoncernen samt tillhandahåller koncerngemensamma tjänster till övriga koncernbolag. Extern nettoomsättning för moderbolaget uppgick för perioden till 91 TSEK (0). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -3 874 TSEK (-2 151). Föregående år investerade moderbolaget i ett koncerngemensamt nytt affärssystem. Från och med 2006 har systemet implementerats och togs i drift i årsskiftet. Moderbolaget investerade under perioden 484 TSEK i

immateriella anläggningstillgångar och 338 TSEK i materiella anläggningstillgångar. Moderbolagets likvida medel uppgick den 30 juni till 6 369 TSEK (4 809).

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Den 23 augusti beviljade Post & Telestyrelsen formellt Generic Mobile Systems Swedens ansökan om förändrade licensvillkor för 870 MHz-frekvensen. Detta innebär att bolaget under hösten kommer att påbörja sin satsning på att erbjuda marknaden mobilt bredband.

Framtidsutsikter

Generics bedömning är att efterfrågan på den svenska marknaden för konsulttjänster kommer att vara fortsatt god under 2006 och att telekomverksamheten kommer att ha en stabil utveckling under 2006.

Proformaredovisning

En proformaredovisning exklusive resultatet från callcenterverksamheten i dotterbolaget Uniguide och exklusive resultatet från avyttringen av Uniguide har upprättats för delårsperioden 1 januari 2006 – 30 juni 2006. Utgångspunkten är den finansiella informationen i delårsrapporten för Generickoncernen med granskade resultat- och balansräkningar. Proformaredovisningen återfinns på sid 9 i delårsrapporten.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2006 är Generics första finansiella rapport upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Hänsyn har även tagits till tolkningar av gällande standards, International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Redovisningsrådets rekommendation RR 31, Delårsrapporter för koncerner. Effekterna av övergången redovisas i bilagan "Övergång till finansiell rapportering i enlighet med IFRS". För en beskrivning av koncernens redovisningsprinciper och definitioner av vissa begrepp hänvisas till bilagan "redovisningsprinciper". Tidigare årsredovisningar och delårsrapporter har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets Akutgruppsuttalande. Det innebär att moderbolaget i de flesta fall tillämpar motsvarande IAS/IFRS som i koncernredovisningen. Av bilagan redovisningsprinciper framgår vilka undantag som gjorts i moderbolagets redovisning.

Upprättande av finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att företagsledningen gör redovisningsmässiga bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och avspeglar bolagets och styrelsens nuvarande bedömningar med avseende på framtida förhållanden. Framåtriktad information innefattar alltid risker och osäkerheter som kan komma att påverka det faktiska utfallet.

Stockholm den 31 augusti 2006

Hans Nilsson, VD Generic Sweden AB (publ)

Granskningsrapport avseende Generic Sweden ABs delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2006 samt tillhörande proformaredovisning

Till styrelsen i Generic Sweden AB (publ)

Org nr 556472-3632

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Generic Sweden AB (publ) för perioden 2006-01-01 - 2006-06-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Det är också de som är ansvariga för den ovan nämnda proformaredovisningen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning. Därtill innefattar mitt ansvar att lämna en rapport angående proformaredovisningen.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagens valda revisor som är utgiven av FAR. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsstandard i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Jag har också granskat den proformaredovisning som ingår i den ovan nämnda delårsrapporten. Granskningen av proformaredovisningen har huvudsakligen bestått i att jämföra den inte justerade finansiella informationen med den historiska informationen som finns, bedöma dokumentationen till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen. I mitt arbete har inte ingått att granska den underliggande finansiella informationen. Därtill innefattar denna granskning att undersöka att de angivna grunderna stämmer överens med Generic Sweden ABs redovisningsprinciper.

Då proformaredovisningen utgör en hypotetisk situation och därför inte beskriver företagens verkliga resultat och finansiella ställning, kan jag inte uttala mig om det verkliga resultatet skulle ha överensstämmt med vad som anges i proformaredovisningen. Avvikelserna kan visa sig vara väsentliga.

Jag anser att proformaresultaträkningen har upprättats enligt de förutsättningar som anges på sid 4 och 9.

Stockholm den 31 augusti 2006

Birgitta Johansson Vognsen
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, TSEK	jan-jun			
	jan-jun 2006	jan-jun proforma 2006	jan-jun 2005	jan-dec 2005
Nettoomsättning	115 820	113 646	102 231	209 099
Övriga rörelseintäkter	461	461	858	674
Totala intäkter	116 281	114 107	103 089	209 773
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-14 935	-15 129	-12 533	-31 774
Övriga externa kostnader	-15 034	-14 176	-21 935	-35 265
Personalkostnader	-75 079	-72 863	-60 202	-118 152
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 944	-4 811	-4 481	-9 652
Realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag	-1 914	-	-	-
Rörelseresultat	4 375	7 128	3 938	14 930
Finansnetto	-551	-527	-254	-482
Resultat före skatt	3 824	6 601	3 684	14 448
Skatt	-2 166	-2 166	-1 104	-4 379
Årets resultat	1 658	4 435	2 580	10 069

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	899	2 416	8 996
Minoritetsintressen	759	164	1 073

Resultat per aktie före utspädning, SEK *)	0,15	0,40	1,49
Resultat per aktie efter utspädning, SEK *)	0,15	0,40	1,49

*) Efter split 2:1 registrerad hos bolagsverket 2006-07-13

Proforma

En proformaredovisning har upprättats exklusive resultatet från callcenterverksamheten i dotterbolaget Uniguide och exklusive resultatet från avyttringen av Uniguide för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2006. Proformaredovisningen återfinns på sidan 9 i delårsrapporten.

Segmentsinformation i sammandrag

	Telekom			Konsult		
	jan- 2006	juni 2005	jan-dec 2005	jan- 2006	juni 2005	jan-dec 2005
	Omsättning	33 370	34 708	74 448	85 071	70 217
Rörelseresultat	5 225	1 842	10 562	5 116	3 521	7 771
Rörelsemarginal	15,7 %	5,3 %	14,2 %	6,0 %	5,0 %	5,6 %

forts **Segmentsinformation i sammandrag**

	Koncerngemensamt och elimineringar *)			Koncernen		
	jan- 2006	juni 2005	jan-dec 2005	jan- 2006	juni 2005	jan-dec 2005
	Omsättning	-2 619	-2 694	-4 950	115 820	102 231
Rörelseresultat	-5 966	-1 425	-3 403	4 375	3 938	14 930
Rörelsemarginal				3,8 %	3,8 %	7,1 %

*) I detta segment ingår realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag.

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG	30-jun	30-jun	31-dec
TSEK	2006	2005	2005
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 257	8 078	10 771
Materiella anläggningstillgångar	20 030	20 843	19 312
Finansiella anläggningstillgångar	2 814	1 249	1 202
Summa anläggningstillgångar	33 101	30 170	31 285
Varulager	1 116	503	480
Fordringar	62 839	52 123	65 228
Likvida medel	10 309	7 043	13 106
Summa omsättningstillgångar	74 264	59 669	78 814
Summa tillgångar	107 365	89 839	110 099
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	32 214	27 728	34 328
Eget kapital hänförligt till minoritet	3 226	2 020	3 093
Summa eget kapital	35 440	29 748	37 421
Långfristiga räntebärande skulder	7 373	6 019	6 344
Övriga avsättningar	5 000	5 000	5 000
Uppskjutna skatteskulder	3 282	2 037	3 354
Räntebärande kortfristiga skulder	8 053	5 252	8 151
Övriga kortfristiga skulder	48 217	41 783	49 829
Summa skulder	71 925	60 091	72 678
Summa eget kapital och skulder	107 365	89 839	110 099

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, TSEK	jan- juni	jan- juni	jan-dec
	2006	2005	2005
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8 862	5 896	23 032
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	637	4 864	-3 124
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 499	10 761	19 908
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 027	-4 188	-7 464
kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 269	-5 076	-4 885
Periodens kassaflöde	-2 797	1 496	7 559
Likvida medel vid periodens början	13 106	5 547	5 547
Likvida medel vid periodens slut	10 309	7 043	13 106

EGET KAPITAL	30-jun	30-jun	31-dec
TSEK	2006	2005	2005
Vid periodens början	37 421	30 490	30 490
Periodens resultat	1 658	2 580	10 069
Utdelningar	-3 639	-4 197	-4 197
Minoritetens förvärv av dotterföretagsandelar	-	875	1 059
Vid periodens slut	35 440	29 748	37 421

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	32 214	27 728	34 328
Minoritetsintressen	3 226	2 020	3 093

NYCKELTAL	jan- juni		jan-dec
	2006	2005	2005
Tillväxt			
Intäktsstillväxt, %	13	41	26
Marginaler			
Rörelsemarginal, EBIT	3,8%	3,8%	7,1%
Rörelsemarginal, EBIT, proforma	6,3%		
Avkastningsmåt			
Avkastning på sysselsatt kapital	9,8%	10,1%	32,5%
Avkastning på eget kapital	3,0%	8,6%	28,5%
Finansiell ställning			
Soliditet	33,0%	33,1%	34,0%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,44	0,38	0,39
Räntetäckningsgrad, ggr	6,8	12,9	23,9
Data per aktie *)			
Genomsnittligt antal aktier	6 028 900	6 028 900	6 028 900
Eget kapital per aktie, SEK	5,34	4,61	5,69
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,46	0,25	1,26
Resultat per aktie, SEK	0,15	0,40	1,49
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	167	158	162
Intäkt per anställd, TSEK	696	652	1 295
EBIT per anställd, TSEK	26	25	92
*) Omräknat efter split 2:1			

Proforma resultaträkning första halvåret 2006

Proforma resultaträkning TSEK	Delårs- rapport		
	1 jan-30 jun 2006	Juster- ingar	Pro- forma
Omsättning	115 820	-2 174	113 646
Övriga rörelseintäkter	461	-	461
Totala intäkter	116 281	-2 174	114 107
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-14 935	-194	-15 129
Övriga externa kostnader	-15 034	858	-14 176
Personalkostnader	-75 079	2 216	-72 863
Avskrivningar av materiella och im- materiella anläggningstillgångar	-4 944	133	-4 811
Realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag	-1 914	1 914	-
Rörelseresultat	4 375	2 753	7 128
Finansnetto	-551	24	-527
Resultat före skatt	3 824	2 777	6 601
Skatt	-2 166	-	-2 166
Årets resultat	1 658	2 777	4 435

Principer för upprättande av proformaredovisning

En proformaredovisning exklusive resultatet från callcenterverksamheten i dotterbolaget Uniguide och exklusive resultatet från avyttringen av Uniguide har upprättats för delårsperioden 1 januari 2006 – 30 juni 2006. Utgångspunkten är den finansiella informationen i delårsrapporten för Generickoncernen med granskade resultat- och balansräkningar.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur försäljningen av bolaget Uniguide potentiellt skulle ha kunnat påverka koncernresultaträkningen för Generic Sweden AB under perioden 1 januari 2006 – 30 juni 2006 om aktierna i Uniguide avyttrats per 31 december 2005. Det skall dock noteras att försäljningen av Uniguide skedde i april 2006 och således innefattas Uniguide i koncernresultaträkningen i den av Generic Sweden AB den 31 augusti 2006 lämnade delårsrapporten.

Proformaredovisningen har inte justerats för koncerngemensamma kostnader som har belastat callcenterverksamheten. Med anledning av att det inte kan fastställas att koncerngemensamma kostnader i annat fall skulle uppgå till en högre kostnad.

Proformaredovisningen utgör en hypotetisk situation och beskriver inte företagets verkliga resultat och ställning. Proformaredovisning har upprättats i enlighet med IFRS.

Bilaga Övergång till finansiell rapportering i enlighet med IFRS

Vid upprättandet av koncernens öppningsbalans har belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Förklaringar till hur övergåendet från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden framgår av följande tabeller och förklaringar till dessa.

	1 januari 2004			31 december 2004			30 juni 2005		
	Tidigare principer	IFRS justering	IFRS	Tidigare principer	IFRS justering	IFRS	Tidigare principer	IFRS justering	IFRS
Avstämning av eget kapital									
Immateriella anläggningstillgångar	2 815	-	2 815	4 823	-	4 823	8 078	-	8 078
Materiella anläggningstillgångar	10 645	10 662	21 307	11 402	9 883	21 285	10 374	10 469	20 843
Finansiella anläggningstillgångar	1 064	-	1 064	1 127	-	1 127	1 249	-	1 249
Omsättningstillgångar	50 974	-	50 974	66 220	-	66 220	59 669	-	59 669
Summa tillgångar	65 498	10 662	76 160	83 572	9 883	93 455	79 370	10 469	89 839
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	25 704	-	25 704	28 775	-	28 775	27 728	-	27 728
Eget kapital hänförligt till minoritet	330	-	330	1 715	-	1 715	2 020	-	2 020
Långfristiga skulder / avsättningar	3 567	8 134	11 701	5 037	7 282	12 319	5 551	7 505	13 056
Kortfristiga skulder	35 897	2 528	38 425	48 045	2 601	50 646	44 071	2 964	47 035
Summa eget kapital och skulder	65 498	10 662	76 160	83 572	9 883	93 455	79 370	10 469	89 839
Resultaträkning									
				1 januari 2004 - 31 januari 2004			1 januari 2005 - 30 juni 2005		
Nettoomsättning				165 504	-	165 504	102 223	-	102 231
Övriga rörelseintäkter				1 111	-	1 111	866	-	858
				166 615	-	166 615	103 089	-	103 089
Handelsvaror				-33 283	-	-33 283	-12 533	-	-12 533
Övriga externa kostnader				-32 289	2 972	-29 317	-23 581	1 646	-21 935
Personalkostnader				-90 905	-	-90 905	-60 202	-	-60 202
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar				-5 731	-2 676	-8 407	-2 994	-1 487	-4 481
Rörelseresultat				4 407	296	4 703	3 779	159	3 938
Finansnetto				-391	-296	-687	-95	-159	-254
Resultat före skatt				4 016	-	4 016	3 684	-	3 684
Skatt				-1 339	-	-1 339	-1 104	-	-1 104
Årets resultat				2 677	-	2 677	2 580	-	2 580
Hänförligt till:									
Moderbolagets aktieägare				2 377	-	2 377	2 416	-	2 416
Minoritetsintressen				300	-	300	164	-	164

Leasing

Enligt svenska redovisningsregler kan finansiella leasingavtal som ingåtts före den 1 januari 1997 redovisas som operationella leasingavtal. Enligt IFRS ska samtliga leasingavtal som klassificeras som finansiella leasingavtal redovisas som sådana.

Avsättningar

I anskaffningsvärdet för en materiell anläggningstillgång skall enligt IAS 16 utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången samt återställande av plats eller område där den finns ingå. Enligt IAS 37 skall en avsättning redovisas för företagets åtagande för nedmontering, bortforsling och liknande åtgärder. Generic har i sin redovisning gjort avsättningar för de kostnader som uppstår för nedmontering och bortforsling av sändare på master när sändningstillståndet för Minicall upphör. Enligt tidigare tillämpade redovisningsregler har företaget gjort en årlig avsättning för dessa kostnader. Enligt IFRS skall dessa kostnader redovisas initialt vid anskaffningstillfället.

Bilaga Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Denna års- och koncernredovisning innehåller de första fullständiga finansiella rapporterna upprättade i enlighet med IFRS. I samband med övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till en redovisning enligt IFRS har koncernen tillämpat IFRS 1 som är den standard som beskriver hur övergången till IFRS ska redovisas. Vidare har Redovisningsrådets rekommendation RR 30 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Moderbolaget Generic Sweden AB:s funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget samt koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

De nedan angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter, om inte annat framgår nedan, och vid upprättandet av koncernens öppningsbalansräkning enligt IFRS per den 1 januari 2004 som förklarar övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till redovisningsprinciper enligt IFRS. Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent på rapportering och konsolidering av moderbolag och dess dotterföretag.

Ändrade redovisningsprinciper

Detta är den första rapport som upprättas enligt IFRS och övergången är redovisad i enlighet med IFRS 1 First Time Adoption. För en beskrivning av effekterna hänvisas till bilagan "Övergång till finansiell rapportering i enlighet med IFRS". Jämförelsesiffrorna avseende 2004 har omräknats i enlighet med de nya principerna med undantag för de principer som gäller för finansiella instrument. I enlighet med reglerna för övergång till IFRS tillämpas den nya principerna för finansiella instrument enbart i de delar av redovisningarna som avser 2005.

De nya och reviderade standarder och uttalanden som antagits av IASB och godkänts av EU med ikraftträdande 1 januari 2006 har inte bedömts påverka bolagets finansiella rapporter på annat sätt än genom krav på vissa tillkommande upplysningar.

Segmentrapportering

Ett segment är en redovisningsmässigt identifierbar del av koncernen som antingen tillhandahåller produkter eller tjänster (rörelsegränar), eller varor eller tjänster inom en viss ekonomisk omgivning (geografiskt område), som är utsatta för risker och möjligheter som skiljer sig från andra segment. Segmentsinformation lämnas i enlighet med IAS 14 endast för koncernen.

Klassificering mm

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Koncernen verksamhetscykel bedöms understiga ett år.

Konsolideringsprinciper

Dotterföretag

Generics koncernredovisning omfattar moderföretag och samtliga företag där Generic Sweden AB direkt eller indirekt innehar mer än 50% av rösttalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, skall potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras beaktas. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera, beaktas vid bedömningen av huruvida Generic Sweden utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden

Generics dotterföretag konsolideras enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att ett förvärvat dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna utgörs av det verkliga värdet per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna och övertagna skulder och emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser, redovisas skillnaden som goodwill.

Koncerninterna transaktioner

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Intresseföretag

Intresseföretag är de företag för vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett be-

stämmande inflytande, över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50% av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflyttandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital samt koncernmässiga över- och undervärden. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretagens resultat" koncernens andel i intresseföretagens nettoresultat efter skatt och minoritet justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade övervärden. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar investeringens redovisade värde.

Eventuell skillnad vid förvärvet mellan anskaffningsvärdet för innehavet och ägarföretagens andel av det verkliga värdet netto av intresseföretagets identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas i enlighet med IFRS Rörelseförvärv.

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av sålda varor och tjänster exklusive mervärdeskatt och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning. Intäkter redovisas enligt följande:

Tjänsteuppdrag:

Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas i resultaträkningen baserad på färdigställandegraden på balansdagen. Färdigställandegraden fastställs genom en bedömning av utfört arbete på basis av gjorda undersökningar. Intäkter redovisas inte om det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna inte kommer att tillfalla koncernen.

Intäkter teleoperatörsverksamheten

Intäkter inom teleoperatörsverksamheten utgörs huvudsakligen av trafikavgifter inklusive abonnemangs- och serviceavgifter. Intäktsredovisningen sker i takt med att tjänsterna utförs. Abonnemangsavgifter intäktsförs över abonnemangsperioden.

Räntekostnader och finansiella intäkter och kostnader

Betalningar avseende operationella leasingar

Betalningar avseende operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas som en del av den totala leasingkostnaden i resultaträkningen.

Betalningar avseende finansiella leasingar

Minimileaseavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på bankmedel och fordringar samt utdelningsintäkter och valutakursdifferenser.

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av den effektiva räntemetoden.

Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Lånekostnader kostnadsförs i den period de är hänförliga till.

Finansiella instrument

IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering" tillämpas från och med den 1 januari 2005. Företaget har med stöd av IFRS 1 valt att inte räkna om 2004 och jämförelseåret avseende finansiella instrument.

IAS 39 innebär i korthet att Generics finansiella instrument klassificeras i olika kategorier. Klassificeringen beror på avsikten med förvärvet, men är också avgörande för värdering och redovisning av det finansiella instrumentet.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar samt andra eget kapitalinstrument. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och andra skulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

I Generics fall utgörs de finansiella instrumenten på tillgångssidan av långfristiga fordringar och kundfordringar, vilka klassificeras som "lånefordringar och kundfordringar". Utmärkande för denna kategori är att de är icke-derivativa finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en finansiell marknad. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

På skuldsidan återfinns leverantörsskulder och lån. Dessa klassificeras som andra finansiella skulder. Andra finansiella skulder som inte innehas för handel värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid.

IAS 39 innehåller också regler för säkringsredovisning. Generickoncernen tillämpar inte säkringsredovisning.

Likvida medel

Likvida medel omfattar kassa, omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt övriga penningmarknadsinstrument med ursprunglig löptid understigande tre månader. Dessa poster värderas generellt till upplupet anskaffningsvärde.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Kundfordringarnas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Lån

Lån redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Efter anskaffningstidpunkten värderas lånen till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten. Beträffande goodwill i förvärv som ägt rum före den 1 januari 2004 har koncernen vid övergången till IFRS inte tillämpat IFRS retroaktivt utan det per denna dag redovisade värdet utgör fortsättningsvis koncernens anskaffningsvärde, efter nedskrivningsprövning.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning för eventuellt nedskrivningsbehov.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Utgifter för datorprogram och intranät baserade lösningar har aktiverats i balansräkningen i enlighet med IAS 38. Aktivering av utgifter som möjliggör användning av datorprogram respektive intranät görs i den mån dessa anses ge upphov till ekonomiska fördelar i framtiden. Utgifterna avser både direkta och indirekta kostnader för att köpa eller skapa ett innehåll specifikt för datorprogram och intranät.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen när kostnaden uppkommer.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Goodwill och immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

	Nyttjandeperiod	
	<u>Koncernen</u>	<u>Moderföretaget</u>
Internt utvecklad immateriella tillgångar		
Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten	3-5 år	3-5 år
Förvärvade immateriella tillgångar		
Licenser för datorprogram	3-5 år	3-5 år
Varumärken	5 år	-

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för acku-

mulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

I anskaffningsvärdet ingår även utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången samt återställande av den plats eller område där den finns.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Beräknade nyttjandeperioder:

	Koncern	Moderföretag
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år	-
Inventarier och installationer	3 - 10 år	3 - 5 år
Datorer	3 år	3 år

Lånekostnader

Lånekostnader belastar resultatet i den period till vilka de hänförs, oavsett hur de upplånade medlen har använts.

Leasade tillgångar

Avseende leasade tillgångar tillämpas IAS 17. Leasing klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till lease-tagaren, om så ej är fallet är det fråga om operationell leasing.

Tillgångar som förhyrs enligt finansiella leasingavtal redovisas som tillgång i koncernens balansräkning. Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder. De leasade tillgångarna avskrivs enligt plan medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna. För Generic har omklassificeringen från operationell- till finansiell leasing inneburit en ökad balansomslutning.

Avtal som klassificerats som finansiella finns inom Generic bland annat avseende leasingbilar.

Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året. Hyreskontrakt och utplaceringshyra för telekomutrustning har av Generic klassificerats som operationella leasingavtal.

Nedskrivningar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om någon indikation på nedskrivning finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. Undantag görs för Generic Sweden ABs koncernredovisning för varulager och för uppskjutna skattefordringar. För dessa undantagna tillgångar prövas värderingen enligt respektive standard.

För goodwill beräknas återvinningsvärdet årligen.

Goodwill nedskrivningsprövades per den 1 januari 2004 (övergångsdatum till IFRS) även om det då inte förelåg någon indikation på nedskrivningsbehov.

Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet på tillgångar är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligen oberoende av andra tillgångar så beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar på tillgångar återförs om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En nedskrivning återförs endast i den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts, med beaktande av de avskrivningar som då skulle ha gjorts.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för att åstadkomma en försäljning. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Lånekostnader ingår inte i varulager.

Ersättningar till anställda

Avgiftsbestämda planer

ITP-planer som finansieras genom försäkring i Alecta utgör förmånsbestämda planer men redovisas som avgiftsbestämda eftersom erforderlig information saknas för att kunna redovisa dessa som förmånsbestämda.

Generic gör avsättning för pensioner till Alecta som är en förmånsbestämd plan. Alecta är en plan som omfattar flera arbetsgivare och där informationen är otillräcklig för redovisning som förmånsbestämd plan, därför redovisas planen som en avgiftsbestämd plan med vissa tilläggsupplysningar. Övriga pensionsplaner är avgiftsbestämda.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensions-tidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad, endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. Förmåner som förfaller efter mer än 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Generic har i sin redovisning gjort avsättningar för kostnader som uppstår för nedmontering och bortforsling av sändare på master när sändningstillståndet för Minicall upphör.

Uppskjuten skatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Redovisningsrådets rekommendation RR 32 Redovisning för juridisk person. RR 32 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som skall göras från IFRS.

Ändrade redovisningsprinciper

Moderbolagets ändrade redovisningsprinciper har redovisats i enlighet med reglerna i IAS 8 men med beaktande av de särskilda övergångsbestämmelserna i RR 32. Det innebär att de ändrade redovisningsprinciperna redovisas med retroaktiv verkan.

I enlighet med övergångsreglerna i RR 32 har bolaget valt att för jämförelseåret 2005 inte tillämpa ÅRL 4 kap 14§a-e som tillåter värdering av vissa finansiella instrument till verkliga värden. Från och med den 1 januari 2006 tillämpas reglerna i ÅRL 4 kap 14§a-e. Bytet av redovisningsprincip endast inneburit marginella effekter på moderbolagets resultat och ställning.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas endast erhållna utdelningar under förutsättning att dessa härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Utdelningar som överstiger dessa intjänade vinstmedel betraktas som en återbetalning av investeringen och reducerar andelens redovisade värde.

Materiella anläggningstillgångar*Ägda tillgångar*

Materiella anläggningstillgångar i moderbolaget redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar på samma sätt som för koncernen men med tillägg för eventuella uppskrivningar

Leasade tillgångar

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Företaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Redovisningsrådets Akutgrupp.