



Delårsrapport 2001-09-30 (9 månader)

- **Nettoomsättningen uppgick till 59,0 (76,2) mkr**
- **Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -6,3 (-9,7) mkr**
- **Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgår till 37,1 mkr**

Omsättning och resultat

Koncernens totala omsättning för perioden uppgick till 59,0 (76,2) mkr. Marknadssituationen för IT-tjänster har under det tredje kvartalet utvecklats negativt och efterfrågan i uppdragsverksamheten har minskat. Perioden har präglats av en ökad överkapacitet med prispress och lägre kapacitetsutnyttjande som följd. Semesterperioden som infaller i det tredje kvartalet har som förväntat också påverkat omsättningen. Mot bakgrund av det rådande marknadsläget fortsätter MSC att fokusera på försäljningen och kostnadsreduktion som åtgärder för att förbättra lönsamheten.

Rörelsekostnaderna uppgick under perioden till 65,4 (85,9) mkr och rörelseresultatet före avskrivningar har förbättrats med 3,4 mkr till -6,3 (-9,7) mkr. Trots den minskade volymen har rörelseresultatet förbättrats jämfört med samma period föregående år. Avskrivningar av goodwill har belastat rörelseresultatet med 1,2 (2,4) mkr.

Den allmänna nedgången på börsen har påverkat MSCs finansnetto. Resultatet från finansiella investeringar uppgick till -6,9 (14,6) mkr och resultatet efter finansiella poster blev -15,1 (1,9) mkr. Resultatet från de finansiella investeringarna har belastats med en nedskrivning hänförlig till orealiserade kursnedgångar med 2,6 mkr. Avyttring av två dotterbolag har genererat en koncernmässig förlust på 2,9 mkr. Denna jämförelsestörande post ingår i resultatet från finansiella investeringar.

Likviditet och soliditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 37,1 (42,4) mkr och soliditeten uppgick till 65,9 (71,7) %. Några investeringar till väsentliga belopp har ej gjorts under perioden.

Moderbolagets innehav i aktier och andelar i värdepappersfond redovisas bland övriga omsättningstillgångar. Minoritetsposten i Pollux Feedback AB redovisas dock som anläggningstillgång.

Eget kapital

Ingen ny- eller fondemission har skett och antalet aktier är därmed oförändrat 400.000 av serie A och 2.770.000 av serie B. Under våren har koncernens anställda erbjudits att förvärva teckningsoptioner i moderbolaget på marknadsmässiga villkor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer moderbolagets egna kapital att öka med 300 tkr vilket motsvarar en utspädning med cirka 6 % av aktiekapitalet.

Medarbetare

Vid periodens utgång hade koncernen 72 (124) personer anställda. Personalminskningen speglar en svagare marknadsutvecklingen jämfört med förra året. Utöver de anställda sysselsatte koncernen 14 (15) underkonsulter i genomsnitt under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning var 51,9 (60,4) mkr. Resultatet efter avskrivningar uppgick till -5,1 (-6,1) mkr. Resultatet efter finansiella investeringar blev -8,0 (8,4) mkr. De finansiella investeringarna har belastats med en jämförelsestörande post, hänförlig till förlust vid försäljning av dotterbolag, uppgående till 3,9 mkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 32,2 (38,5) mkr.

Utsikter för 2001

MSC har en bred kundbas, finansiell uthållighet och står stabilt trots den rådande konjunkturen. Även om marknadsläget idag är instabilt och svårbedömt, kvarstår MSCs uppfattning om en positiv långsiktig marknadsutveckling med god efterfrågan för bolagets tjänster. Efterfrågan under det sista kvartalet bedöms dock vara fortsatt svag varför styrelsens bedömning är att helårsresultatet blir negativt.

Nästa rapporttillfälle, avseende bokslutskommuniké 2001, är den 5 februari. Rapporten finns tillgänglig på bolagets kontor, Svärdvägen 11 D, 182 33 Danderyd, eller på hemsidan www.msc.se

Stockholm den 25 oktober 2001

Verkställande direktören

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

För ytterligare information kontakta Muazzam Choudhury, VD på tel 08-446 55 06 eller Helén Källholm, Vice VD på tel 08-446 55 12

MSC är en komplett IT-partner. MSC skapar lösningar från idé till genomförande, baserade på internet och mobilt internet. Kompetensområden är Business Solutions, Object Solutions, Mobile Solutions, Network Solutions, Standard Platforms samt Training. Kunderna finns främst inom branscherna bank, försäkring, telekom, samt transporter. Bolaget är noterat vid Stockholms fondbörs O-lista. MSC har drygt 70 anställda. År 2000 uppgick nettoomsättningen till 107 mkr.

Sammanfattning av koncernens resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt nyckeltal

Resultaträkningar (tkr)	2001-07-01 2001-09-30	2000-07-01 2000-09-30	2001-01-01 2001-09-30	2000-01-01 2000-09-30	2000-01-01 2000-12-31
Nettoomsättning	13.083	21.476	59.045	76.249	107.046
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Köpta varor och tjänster	-2.548	-3.893	-8.953	-13.894	-20.197
Externa kostnader	-4.442	-5.070	-17.379	-18.746	-24.966
Personalkostnader	-10.614	-15.892	-38.790	-57.958	-69.561
Övriga rörelsekostnader	<u>-196</u>	<u>-44</u>	<u>-263</u>	<u>4.668</u>	<u>-683</u>
Summa rörelsens kostnader	-17.800	-24.899	-65.385	-85.930	-115.407
Rörelseresultat före avskrivningar	-4.717	-3.423	-6.340	-9.681	-8.361
Avskrivningar och nedskrivningar	-577	-1.019	-1.854	-2.959	-7.123
Rörelseresultat efter avskrivningar	-5.294	-4.442	-8.194	-12.640	-15.484
Resultat från finansiella investeringar	-2.372	-1.381	-6.899	14.569	12.987
Resultat efter finansiella investeringar	-7.666	-5.823	-15.093	1.929	-2.497
Skatt	-112	1.719	-65	-883	-576
Periodens resultat	-7.778	-4.104	-15.158	1.046	-3.073
Balansräkningar (tkr)			2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar			4.669	11.293	8.491
Materiella anläggningstillgångar			1.703	2.395	2.055
Finansiella anläggningstillgångar			<u>3.424</u>	<u>4.383</u>	<u>3.782</u>
Summa anläggningstillgångar			9.796	18.071	14.328
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar			16.307	28.819	25.183
Kortfristiga placeringar			10.330	15.767	15.450
Kassa och bank			<u>26.749</u>	<u>26.643</u>	<u>30.520</u>
Summa omsättningstillgångar			53.386	71.229	71.153
Summa tillgångar			63.182	89.300	85.481

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital**

	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
Bundet eget kapital	44.575	46.199	44.393
Fritt eget kapital	<u>-2.916</u>	<u>17.833</u>	<u>15.413</u>
Summa eget kapital	41.659	64.032	59.806

Avsättningar

	3.369	3.995	3.304
--	-------	-------	-------

Skulder

Långfristiga skulder	327	-	-
Kortfristiga skulder	<u>17.827</u>	<u>21.273</u>	<u>22.371</u>
Summa eget kapital och skulder	63.182	89.300	85.481

Förändring av eget kapital	Aktiekapital (3.170.000 aktier á 1,50 kr)	Bundna reserver	Fritt eget Kapital
Belopp 2001-01-01	4.755	-39.638	15.412
Teckningsoptioner		182	
Utdelning			-3.170
Periodens resultat			-15.158
Belopp 2001-09-30	4.755	39.820	-2.916

Kassaflödesanalyser (tkr)	2001-01-01 2001-09-30	2000-01-01 2000-09-30	2000-01-01 2000-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1.082	-33.507	-29.993
Kassaflöde från investeringsverksamheten	271	7.836	8.308
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2.959	-7.769	-7.878
Förändring av likvida medel	-3.770	-33.440	-29.563

Nyckeltal	2001-07-01 2001-09-30	2000-07-01 2000-09-30	2001-01-01 2001-09-30	2000-01-01 2000-09-30	2000-01-01 2000-12-31
Faktureringsstillväxt (%)	-39,1	-13,5	-22,6	-13,2	-6,9
Kapitalets omsättningshastighet	0,77	0,92	1,06	1,00	1,07
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal (%)	Neg	Neg	Neg	2,5	Neg
Vinst per aktie (kr)	-2,45	-1,29	-4,78	0,33	-0,97
Vinst per aktie, 12 mån	-	-	-6,08	4,24	-0,97
Resultat före avskriv. per anställd (tkr)	-65	-27	-77	-75	-67
Soliditet (%)	-	-	65,9	71,7	70,0
Medeltal anställda	73	125	82	130	125

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Bokföringsnämndens och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. De förändringar i redovisningsprinciper som genomförts under år 2001 är:

- Leasingavtal tecknade from år 2001-01-01 redovisas som finansiella i enlighet med RR 6:99.
- Avskrivning av datorer sker from år 2001 över fyra år.