



Delårsrapport 2001-03-31 (3 månader)

- **Nettoomsättningen uppgick till 25,3 (28,7) mkr**
- **Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -0,6 (-5,1) mkr**
- **Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgår till 45,0 mkr**
- **Positivt kassaflöde under kvartalet med 0,9 mkr**

Försäljning och resultat

MSC fortsätter att stärka sin position som en komplett IT-partner som utvecklar kundanpassad mjukvara. Genom att erbjuda affärlösningar utifrån kundens behov skapar MSC mervärde hos kunden. Intresset för mobila lösningar är stort och denna verksamhet har också börjat generera intäkter under första kvartalet. En stor satsning på metodik har skett i samverkan med Rational Software och denna har också börjat visa resultat.

Det första kvartalet har dock påverkats av nedgången i konjunkturen och den avmattning som kunnat skönjas på IT-marknaden vilket medfört att omsättningen varit lägre än föregående år. Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 25,3 (28,7) mkr. För att anpassa sig till den krympande efterfrågan har MSC genomfört en anpassning av kapacitet och overhead. Rörelsekostnaderna har därför kunnat reduceras under perioden till 25,9 (33,8) mkr och rörelseresultatet före avskrivningar har förbättrats med 4,5 mkr till -0,6 (-5,1) mkr. Avskrivningar av goodwill har belastat rörelseresultatet med 0,6 (0,8) mkr.

Resultatet från finansiella investeringar uppgick till -2,6 (11,2) mkr och resultatet efter finansiella poster blev -4,0 (5,1) mkr. Resultatet från de finansiella investeringarna har belastats med en nedskrivning hänförlig till orealiserade kursnedgångar med -2,8 mkr.

Likviditet och soliditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 45,0 (72,5) mkr och soliditeten uppgick till 69,1 (68,8) %. Några investeringar till väsentliga belopp har ej gjorts under perioden.

Bolagets 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.

Medarbetare

Efter kapacitetsanpassningen under år 2000 hade bolaget vid periodens utgång 86 (134) personer anställda. Utöver de anställda sysselsatte koncernen 15 (13) underkonsulter i genomsnitt under perioden. Personalfrågorna är ett prioriterat område för ledningen och MSC har därför infört ett nytt bonussystem samt initierat ett nytt optionsprogram för personalen. Antalet uppsägningar för senare delen av kvartalet är låg.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättningen var 22,0 (21,3) mkr. Resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,9 (-5,1) mkr och förbättrades alltså med 4,2 mkr jämfört med samma period under år 2000. Resultatet efter finansiella investeringar blev -3,5 (6,0) mkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 40,4 (66,7) mkr.

Utsikter för 2001

Under år 2001 kommer MSC att fortsätta att fokusera på lönsamhet genom att prioritera hög beläggningsgrad och kompetens i relation till kundens behov. Såväl omstruktureringar som nysatsningar under det gångna året har börjat ge resultat. Ledningen tror att arbetsmarknaden för IT-konsulter inom MSCs marknadssegment kommer att stabiliseras och att efterfrågan på MSCs tjänster kommer att räcka till en acceptabel tillväxt och lönsamhet på helårsbasis.

Nästa rapporttillfälle, avseende perioden januari t o m juni 2001, är den 6 augusti. Rapporten finns tillgänglig på bolagets kontor, Svärdvägen 11 D, 182 33 Danderyd. Tel: 08-446 5500 eller på hemsidan www.msc.se

Stockholm den 26 april 2001

Verkställande direktören

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

MSC är en komplett IT-partner. MSC skapar affärlösningar 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 cirka 85 anställda. År 2000 uppgick nettoomsättningen till 107 mkr.

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

Sammanfattning av koncernens resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt nyckeltal

Resultaträkningar (tkr)	2001-01-01 2001-03-31	2000-01-01 2000-03-31	2000-01-01 2000-12-31
Nettoomsättning	25.316	28.699	107.046
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Köpta varor och tjänster	-3.289	-4.543	-20.197
Externa kostnader	-7.181	-5.969	-24.966
Personalkostnader	-15.428	-21.844	-69.561
Övriga rörelsekostnader	-	<u>-1.419</u>	<u>-683</u>
Summa rörelsens kostnader	-25.898	-33.775	-115.407
Rörelseresultat före avskrivningar	-582	-5.076	-8.361
Avskrivningar och nedskrivningar	-860	-1.067	-7.123
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1.442	-6.143	-15.484
Resultat från finansiella investeringar	-2.593	11.239	12.987
Resultat efter finansiella investeringar	-4.035	5.096	-2.497
Skatt	23	-1.896	-576
Periodens resultat	-4.012	3.200	-3.073
Balansräkningar (tkr)	2001-03-31	2000-03-31	2000-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	7.862	12.875	8.491
Materiella anläggningstillgångar	2.187	2.603	2.055
Finansiella anläggningstillgångar	3.582	-	3.782
Summa anläggningstillgångar	13.631	15.478	14.328
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	22.118	19.646	25.183
Kortfristiga placeringar	13.518	21.546	15.450
Kassa och bank	31.446	50.906	30.520
Summa omsättningstillgångar	67.082	92.098	71.153
Summa tillgångar	80.713	107.576	85.481

EGET KAPITAL OCH SKULDER**2001-03-31 2000-03-31 2000-12-31****Eget kapital**

Bundet eget kapital	44.393	46.084	44.393
Fritt eget kapital	<u>11.401</u>	<u>27.922</u>	<u>15.413</u>
Summa eget kapital	55.794	74.006	59.806
Avsättningar	3.280	4.681	3.304

Skulder

Långfristiga skulder	353	-	-
Kortfristiga skulder	<u>21.286</u>	<u>28.889</u>	<u>22.371</u>
Summa eget kapital och skulder	80.713	107.576	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	15.413
Periodens resultat			-4.012
Belopp 2001-03-31	4.755	39.638	11.401

Kassaflödesanalyser (tkr)	2001-01-01 2001-03-31	2000-01-01 2000-03-31	2000-01-01 2000-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1.608	-13.768	-29.993
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-672	4.541	8.308
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10	50	-7.878
Förändring av likvida medel	926	-9.177	-29.563

Nyckeltal	2001-01-01 2001-03-31	2000-01-01 2000-03-31	2000-01-01 2000-12-31
Faktureringsstillväxt (%)	-11,8	-10,8	-7,0
Kapitalets omsättningshastighet	1,22	1,04	1,07
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal (%)	Neg	17,8	Neg
Vinst per aktie (kr)	-1,27	1,01	-0,97
Vinst per aktie, 12 mån	-3,24	6,93	-0,97
Resultat före avskrivningar per anställd	-6,4	-37,1	-66,9
Soliditet (%)	69,1	68,8	70,0
Medeltal anställda	91	137	125

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Bokföringsnämndens och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. De förändringar i redovisningsprinciper som genomförts 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.