



Delårsrapport 2002-03-31 (3 månader)

- **Rörelseresultat efter avskrivningar, 0,9 (-0,6) mkr**
- **Rörelsemarginal 5,6%**
- **Nettoomsättningen uppgick till 16,0 (25,3) mkr**
- **Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgår till 29,6 mkr**

Försäljning och resultat

MSCs verksamhet består av att utveckla kundanpassade IT-lösningar i nära samarbete med uppdragsgivaren genom att använda modern teknik, metodik och väl utvecklad projektledning. Lösningarna innefattar systemutveckling, integration, webb, mobilitet och utbildning.

Investeringsviljan hos våra kunder har varit svag under perioden som därmed medfört en lägre efterfrågan på IT-konsulttjänster. Tack vare en bred kundbas i olika branscher har MSC ändå haft över 70% beläggningsgrad inom konsultverksamheten och en god efterfrågan avseende utbildningstjänsterna.

De kapacitetsanpassningar som gjorts under föregående år har dock medfört en omsättningsminskning under det första kvartalet. För MSCs ledning har resultatutvecklingen, snarare än volymtillväxten, varit i fokus under perioden.

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 16,0 (25,3) mkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 14,9 mot 25,9 mkr föregående år. Rörelseresultatet före avskrivningar har förbättrats med 1,6 mkr till 1,0 mkr och resultat efter avskrivningarna uppgick till 0,9 (-0,6) mkr.

Resultatet från finansiella investeringar uppgick till - 0,8 (-2,6) mkr och resultatet efter finansiella poster blev 0,05 (-4,0) mkr. Resultatet från de finansiella investeringarna har belastats med en nedskrivning hänförlig till orealiserade kursnedgångar med - 1,4 (-2,8) mkr.

Likviditet och soliditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 29,6 (45,0) mkr och soliditeten uppgick till 67,2 (69,1) %. Några investeringar till väsentliga belopp har ej gjorts under perioden.

Bolagets innehav i aktier redovisas bland övriga omsättningstillgångar.

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. Totalt eget kapital uppgår till 30,5 (55,8) mkr.

Medarbetare

Som en följd av kapacitetsanpassningarna under år 2001 hade bolaget i genomsnitt 64 (86) personer anställda under kvartal 1 år 2002. Utöver de anställda sysselsatte koncernen 13 (15) underkonsulter i genomsnitt under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning var 13,2 (22,0) mkr. Resultatet efter avskrivningar uppgick till 0,5 (-0,9) mkr och förbättrades alltså med 1,4 mkr jämfört med samma period under år 2001. Resultatet efter finansiella investeringar blev - 0,3 (-3,5) mkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 28,8 (40,4) mkr.

Utsikter för 2002

Marknaden för vissa branscher såsom telekom och transporter kommer sannolikt att vara fortsatt svag även under år 2002. Det är dock troligt att konjunkturen vänder uppåt under senare delen av året, vilket kan medföra en större investeringsvilja hos kunderna inom finans-, energi- och handel. Den offentliga sektorn samt läkemedelsindustrins efterfrågan på konsulter blir sannolikt god under detta år. Det är ledningens bedömning att anpassningar till euron kan komma igång redan under år 2002.

Konkurrenssituationen har också förändrats. Antalet konsultföretag har minskat väsentligt under den senaste tiden. Det råder anställningsstopp hos många stora kundföretag vilket medför att tillgången till kompetent arbetskraft är för närvarande god.

Ovanstående faktorer gör att ledningen känner en försiktig optimism avseende resultatutvecklingen under år 2002.

Nästa rapporttillfälle, avseende perioden januari t o m juni 2002, är den 14 augusti. Rapporten finns tillgänglig på bolagets kontor, Vasagatan 52, 111 20 Stockholm. Tel: 08-446 5500 eller på hemsidan www.msc.se

Stockholm den 25 april 2002

Verkställande direktören

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

MSC utvecklar väl fungerade IT-lösningar i nära samarbete med kunderna. Lösningarna omfattar systemutveckling, integration, webb, mobilitet och utbildning. De skapas genom modern teknik, metodik och management. Kunderna finns främst inom branscherna bank, försäkring, telekom, samt transporter. År 2001 uppgick nettoomsättningen till 74 mkr. Bolaget grundades 1987 och 1998 noterades B-aktien vid Stockholms fondbörs O-lista.

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)	2002-01-01 2002-03-31	2001-01-01 2001-03-31	2001-01-01 2001-12-31
Nettoomsättning	15.955	25.316	74.197
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Köpta varor och tjänster	-3.432	-3.289	-12.987
Externa kostnader	-2.803	-7.181	-21.895
Personalkostnader	-8.674	-15.428	-50.537
Övriga rörelsekostnader	=	=	<u>-5.242</u>
Summa rörelsens kostnader	-14.909	-25.898	-90.661
Rörelseresultat före avskrivningar	1.046	-582	-16.464
Avskrivningar och nedskrivningar	-151	-860	-4.905
Rörelseresultat efter avskrivningar	895	-1.442	-21.369
Resultat från finansiella investeringar	-841	-2.593	-8.249
Resultat efter finansiella investeringar	54	-4.035	-29.618
Skatt	-	23	3.022
Periodens resultat	54	-4.012	-26.596

Balansräkningar (tkr)	2002-03-31	2001-03-31	2001-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	7.862	-
Materiella anläggningstillgångar	1.386	2.187	1.513
Finansiella anläggningstillgångar	=	<u>3.582</u>	<u>391</u>
Summa anläggningstillgångar	1.386	13.631	1.904
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	14.390	22.118	13.907
Kortfristiga placeringar	7.432	13.518	4.534
Kassa och bank	<u>22.198</u>	<u>31.446</u>	<u>27.789</u>
Summa omsättningstillgångar	44.020	67.082	46.230
Summa tillgångar	45.406	80.713	48.134

EGET KAPITAL OCH SKULDER**2002-03-31 2001-03-31 2001-12-31****Eget kapital**

Bundet eget kapital	36.149	44.393	36.149
Fritt eget kapital	<u>-5.656</u>	<u>11.401</u>	<u>-5.710</u>
Summa eget kapital	30.493	55.794	30.439

Avsättningar

- 3.280 -

Skulder

Långfristiga skulder	245	353	268
Kortfristiga skulder	<u>14.668</u>	<u>21.286</u>	<u>17.427</u>

Summa eget kapital och skulder**45.406 80.713 48.134**

Förändring av eget kapital	Aktiekapital (3.170.000 aktier á 1,50 kr)	Bundna reserver	Fritt eget Kapital
Belopp 2002-01-01	4.755	31.394	-5.710
Periodens resultat			54
Belopp 2002-03-31	4.755		-5.656

Kassaflödesanalyser (tkr)	2002-01-01 2002-03-31	2001-01-01 2001-03-31	2001-01-01 2001-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2.043	1.608	-4.581
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3.548	-672	4.621
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-10	-2.771
Förändring av likvida medel	-5.591	926	-2.731

Nyckeltal	2002-01-01 2002-03-31	2001-01-01 2001-03-31	2001-01-01 2001-12-31
Faktureringsstillväxt (%)	-37,0	-11,8	-30,7
Kapitalets omsättningshastighet	1,01	1,22	1,11
Rörelsemarginal (%)	5,6	Neg	Neg
Vinstmarginal (%)	0,3	Neg	Neg
Vinst per aktie (kr)	0,02	-1,27	-8,39
Vinst per aktie, 12 mån	-7,11	-3,24	-8,39
Resultat före avskrivningar per anställd	16,3	-6,4	-211
Soliditet (%)	67,2	69,1	63,2
Medeltal anställda	64	91	78

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med Bokföringsnämndens och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.