



Delårsrapport 2003-03-31

- **Rörelseresultat efter avskrivningar -0,8 (0,9) mkr**
- **Nettoomsättningen uppgick till 12,4 (16,0) mkr**
- **Kassa och bank uppgår till 22,6 (22,2) mkr**

Verksamhet

MSC är en långsiktig och stabil partner för att skapa kundanpassade IT-lösningar. MSC är en flexibel leverantör med en bred kundkrets i flera olika branscher. MSCs tjänster omfattar systemutveckling, verksamhetsutveckling, metodik, infrastruktur och utbildning. Kunderna finns främst inom branscherna bank och finans, försäkring, resor och transporter samt telekommunikation. Målsättningen är att etablera långa nära relationer med kunderna och leverera lösningar med största möjliga kundnytta.

Marknad

Det första kvartalet under 2003 har präglats av den rådande allmänna konjunktursvackan och att IT-marknaden har utvecklats svagt. Marknaden är sviktande och kunderna är fortsatt försiktiga med att initiera nya projekt. Trots detta har MSC fått fortsatt förtroende från flertalet av våra kunder och bl.a. tecknat ett nytt avtal med Trygg Hansa som innefattar framtagandet av en kundanpassad applikation samt en mobil plattform. Dessutom har MSC tecknat ett nytt ramavtal med Svensk Exportkredit avseende konsulttjänster inom IT och management samt utbildning inom IT-området.

Omsättning och resultat

Nettoomsättning för första kvartalet uppgick till 12,4 (16,0) mkr. En generell nedgång i efterfrågan av IT-tjänster är den huvudsakliga orsaken till den minskade omsättningen. Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick under första kvartalet till -0,8 (0,9) mkr. Resultatet från finansiella investeringar uppgick till -0,2 (-0,8) och resultatet efter finansiella poster blev -1,0 (0,1) mkr. Resultatet från finansiella investeringar har belastats med en nedskrivning hänförlig till orealiserade kursnedgångar med 0,5 mkr.

Likviditet och soliditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 25,1 (29,6) mkr och soliditeten uppgick till 67,4 (67,2) %. Några investeringar till väsentliga belopp har ej gjorts under året.

Moderbolagets innehav i aktier och andelar i värdepappersfond 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 uppgår eget kapital till 24,0 (30,5) mkr.

Medarbetare

Antalet medarbetare i medeltal för första kvartalet var 55 (64) personer. Utöver de anställda sysselsatte koncernen 9 (13) underkonsulter i genomsnitt under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning var 10,5 (13,2) mkr och resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,3 (0,5) mkr. Resultatet efter finansiella investeringar blev -0,4 (-0,3) mkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 24,7 (28,8) mkr.

Utsikter för 2003

MSC bedömer att företagets investeringsvilja kommer att vara fortsatt låg under 2003. Den prispress som IT-konsultbranschen upplevt under de senaste åren väntas bestå. MSC står dock på en stabil plattform tack vare företagets finansiella styrka, en mycket bred kundbas samt erfarna medarbetare med hög kompetens. En ökad försäljning skulle därför direkt förbättra rörelseresultatet. Därmed bedömer styrelsen att MSCs resultat kommer att förbättras för 2003.

Nästa rapporttillfälle, avseende perioden januari t o m juni 2003, är den 13 augusti. Rapporten finns tillgänglig på bolagets kontor, Vasagatan 52, 111 20 Stockholm, telefon 08-446 55 00 eller på hemsidan <http://www.msc.se>.

Stockholm den 6 maj 2003

Styrelsen

För ytterligare information kontakta VD Muazzam Choudhury på tfn 08-446 55 06 eller ekonomichef Jenny Kjelvik på tfn 08-446 55 12

MSC är en långsiktig och stabil partner för att skapa kundanpassade IT-lösningar. MSCs tjänster omfattar verksamhetsutveckling, systemutveckling, metodik, infrastruktur och utbildning. Kunderna finns främst inom branscherna bank, försäkring, telekom, samt transporter. MSC har cirka 60 anställda. År 2002 uppgick nettoomsättningen till 56 mkr. Bolaget grundades 1987 och 1998 noterades B-aktien vid Stockholms fondbörs O-lista.

Sammanfattning av koncernens resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt nyckeltal

Resultaträkningar (tkr)			2003-01-01	2002-01-01	2002-01-01
			2003-03-31	2002-03-31	2002-12-31
Nettoomsättning			12 378	15 955	55 788
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Köpta varor och tjänster			-2 621	-3 432	-13 115
Externa kostnader			-2 868	-2 803	-10 551
Personalkostnader			-7 534	-8 674	-32 940
Övriga rörelsekostnader			<u>-60</u>	<u>=</u>	<u>-54</u>
Summa rörelsens kostnader			-13 083	-14 909	-56 660
Rörelseresultat före avskrivningar			-705	1 046	-872
Avskrivningar och nedskrivningar			-102	-151	-512
Rörelseresultat efter avskrivningar			-807	895	-1 384
Resultat från finansiella investeringar			-150	-841	-4 120
Resultat efter finansiella poster			-957	54	-5 504
Skatt			0	0	0
Periodens resultat			-957	54	-5 504
Genomsnittligt antal aktier			3 170	3 170	3 170
Resultat per aktie, kr			-0,30	0,02	-1,74

Kassaflödesanalyser (tkr)			2003-01-01	2002-01-01	2002-01-01
			2003-03-31	2002-03-31	2002-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			-3 508	-2 043	1 379
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-2 329	-3 548	-673
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			-	-	-87
Förändring av likvida medel			-5 837	-5 591	619

Nykkelstal			2003-01-01	2002-01-01	2002-01-01
			2003-03-31	2002-03-31	2002-12-31
Faktureringsstillväxt (%)			-22,4	-37,0	-24,8
Kapitalets omsättningshastighet			1,22	1,01	1,29
Rörelsemarginal (%)			Neg	5,6	Neg
Vinstmarginal (%)			Neg	0,3	Neg
Vinst per aktie (kr)			-0,3	0,02	-1,74
Vinst per aktie, 12 mån (kr)			-2,05	-7,11	-1,74
Resultat före avskriv. per anställd (tkr)			-12,8	16,3	-14
Soliditet (%)			67,4	67,2	64,8
Medeltal anställda			55	64	61

Balansräkningar (tkr)			2003-03-31	2002-03-31	2002-12-31
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar				-	-
Materiella anläggningstillgångar			865	1 386	947
Finansiella anläggningstillgångar			-	-	-
Summa anläggningstillgångar			865	1 386	947
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar			9 629	14 390	8 539
Kortfristiga placeringar			2 501	7 432	612
Kassa och bank			<u>22 571</u>	<u>22 198</u>	<u>28 408</u>
Summa omsättningstillgångar			34 701	44 020	37 559
Summa tillgångar			35 566	45 406	38 506
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Bundet eget kapital			36 149	36 149	36 149
Fritt eget kapital			<u>-12 171</u>	<u>-5 656</u>	<u>-11 214</u>
Summa eget kapital			23 978	30 493	24 935
Avsättningar			-	-	-
Skulder					
Långfristiga skulder			-	245	13
Kortfristiga skulder			<u>11 588</u>	<u>14 668</u>	<u>13 558</u>
Summa skulder			11 588	14 913	13 571
Summa eget kapital och skulder			35 566	45 406	38 506

Förändring av eget kapital	Aktiekapital	Bundna reserver	Fritt eget Kapital
	(3.170.000 aktier á 1,50 kr)		
Belopp 2003-01-01	4 755	31 394	-11 214
Periodens resultat			-957
Belopp 2003-03-31	4 755	31 394	-12 171

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med principerna i årsredovisningen 2002.