



Bokslutskommuniké 2012

Januari – December 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 41,8 (41,9) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -3,4 (-0,3) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -3,3 (-0,2) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,41 (-0,02) kr

Oktober – December 2012

- Nettoomsättningen uppgick till 9,8 (13,6) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -1,1 (0,5) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -1,0 (0,5) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,13 (0,07) kr

| Koncernen i korthet | Okt-Dec 2012 | Okt-Dec 2011 | Jan-Dec 2012 | Jan-Dec 2011 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning, tkr | 9 816 | 13 589 | 41 837 | 41 941 |
| Rörelseresultat, tkr | -1 077 | 503 | -3 428 | -295 |
| Rörelsemarginal, % | -11,0 | 3,7 | -8,2 | -0,7 |
| Resultat efter skatt, tkr | -1 043 | 533 | -3 261 | -171 |
| Resultat per aktie, kr | -0,13 | 0,07 | -0,41 | -0,02 |
| Tillgångar, tkr | 26 541 | 32 094 | 26 541 | 32 094 |
| Eget kapital, tkr | 14 184 | 17 445 | 14 184 | 17 445 |
| Soliditet, % | 53,4 | 54,4 | 53,4 | 54,4 |

VD:s kommentarer

MSCs nettoomsättning blev i princip oförändrad under 2012 jämfört med året innan. Rörelseresultatet uppgick till -3,4 mkr för 2012 vilket är en försämring jämfört med 2011. Anledningen till att omsättningen är oförändrad samtidigt som resultatet försämrades är att bolaget använt en större andel underkonsulter jämfört med föregående år. Under det andra kvartalet belastades MSC av kostnader i samband med satsningen mot offentlig sektor. December månad innehöll ovanligt få arbetstimmar vilket belastade resultatet i fjärde kvartalet. Fjärde kvartalet belastades även med kostnader i samband med förvärvet av Pro4u Open Source.

Inför 2012 bedömdes marknadsläget som osäkert. Anledningen var den globala oron på finansmarknaden samt att det redan under hösten 2011 fanns klara signaler att bank och finansbranschen drog ner på konsultinköpen. På grund av detta reviderade MSC sin strategiska inriktning. Vi beslöt att i första hand bredda verksamheten mot offentligt sektor vilket konkret innebar att vi ökade säljinsatserna mot denna marknad. Resultatet av ansträngningarna visade sig under våren och sommaren då vi fick två nya kunder och uppdrag. Ett resultat av denna satsning blev samarbetet med MSB (Myndigheten för samhällsskydd och beredskap) där avtalet nu är förlängt till mitten av 2014.

Under hösten såg vi en möjlighet att förstärka vår strategiska inriktning mot offentlig sektor genom förvärv av Pro4U Open Source (numera namnändrat till MSC Open Source). Genom förvärvet har vi också fått tillgång till ett ramavtal med Kammarkollegiet samt ett stort nätverk av nya partners för leverans av IT-tjänster till offentlig sektor. Förvärvet skedde under slutet av året med tillträde den 2 januari 2013.

Marknaden

Konsultmarknaden i Stockholm har varit avvaktande under 2012. Efterfrågan på IT-konsulttjänster minskade under våren och i början av hösten. Den ekonomiska och politiska oron i Europa påverkade negativt, speciellt under våren. Under slutet av det fjärde kvartalet stärktes efterfrågan något, framför allt inom bank och finansbranschen. Konkurrensen mellan bolagen i branschen har varit stor under året med pressade priser som följd.

Ekonomisk översikt

Omsättning och resultat

Januari – December 2012

Koncernens nettoomsättning för året var i princip oförändrad jämfört med föregående år och uppgick till 41 837 (41 941) tkr. Koncernens kostnader uppgick under året till -45 265 (-42 236) tkr. Rörelseresultat uppgick därmed till -3 428 (-295) tkr. Finansnettot uppgick till 96 (53) tkr, skattekostnaden till 71 (71) tkr och koncernens resultat efter skatt uppgick därmed till -3 261 (-171) tkr.

Oktober – December 2012

Koncernens nettoomsättning för årets fjärde kvartal minskade med 28 % jämfört med föregående år och uppgick till 9 816 (13 589) tkr. Koncernens kostnader uppgick under perioden till -10 893 (-13 086) tkr och rörelseresultatet för kvartalet uppgick därmed till -1 077 (503) tkr. Finansnettot uppgick till 16 (12) tkr, skattekostnaden till 18 (18) tkr och koncernens resultat efter skatt uppgick därmed till -1 043 (533) tkr.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 6 195 (10 426) tkr. Räntebärande skulder uppgår till 0 (1 200) tkr. Koncernens soliditet uppgick till 53,4 (54,4) %. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till -2 390 (-2 191) tkr och under det fjärde kvartalet till 1 040 (2 775) tkr. I investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -169 (1) tkr under året och under det fjärde kvartalet till 0 (0) tkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under året till -1 673 (8 646) tkr, som består av amorteringar på lån, och under det fjärde kvartalet till -518 (-547) tkr. Det totala kassaflödet för året uppgick därmed till -4 232 (6 456) tkr och under det fjärde kvartalet till 522 (2 228) tkr.

Medarbetare

MSC har sysselsatt 46 (44) personer i medeltal under året varav 34 (35) personer varit anställda. Utöver de anställda anlätade koncernen 12 (9) underkonsulter i genomsnitt under året.

Eget kapital

Det totala antalet aktier uppgår till 400 000 aktier av serie A och 7 642 080 aktier av serie B, totalt 8 042 080 aktier. Eget kapital uppgår totalt till 14 184 (17 445) tkr. För närvarande finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Goodwill

Goodwill redovisas i balansräkningen som en immateriell anläggningstillgång till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Goodwill har allokerats till kassagenererande enheter och prövas årligen för eventuella nedskrivningsbehov. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning kan ha inträffat under året.

Närstående transaktioner

MSC har en skuld till bolagets styrelseordförande och förra VD. I MSCs årsredovisning för år 2011, sidan 35 under stycket transaktioner med närstående samt not 20 sid 41 beskrivs denna skuld utförligare.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under 2012 uppgick till 32 019 (29 804) tkr och rörelseresultatet uppgick till -1 674 (929) tkr. Resultatet efter finansiella investeringar och skatt blev -1 594 (962) tkr. Likvida medel uppgick vid årets slut till 5 610 (8 047) tkr.

Risker och osäkerheter i verksamheten

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker såsom marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och affärsrisk. En generell ekonomisk nedgång kan naturligtvis minska efterfrågan på MSCs tjänster. I MSCs årsredovisning för år 2011, sidan 34-35 under stycket finansiell riskhantering, beskrivs koncernens och moderbolagets risker och riskhantering utförligare. Det bedöms inte ha tillkommit några väsentliga risker utöver de som beskrivs i årsredovisningen.

Händelser efter rapportperiodens slut

Den 17 december 2012 tecknade MSC avtal om förvärv av Pro4U Open Source AB med tillträde till aktierna den 2 januari 2013. I övrigt så har inga händelser av större betydelse förekommit efter rapportperiodens slut.

Övriga bolagshändelser

Kommande rapporttillfällen

| | |
|--|------------|
| Delårsrapport Januari – Mars 2013 | 2013-05-03 |
| Årsstämma | 2013-05-03 |
| Delårsrapport Januari – Juni 2013 | 2013-08-22 |
| Delårsrapport Januari – September 2013 | 2013-10-31 |
| Bokslutskommunikén för 2013 | 2014-02-13 |

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas fredagen den 3 maj. Årsredovisningen för 2012 blir offentlig i april och kommer att finnas tillgänglig på hemsidan.

Utdelning

MSC Konsults styrelse föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2012.

Utsikter

Förvärvet av Pro4u Open Source kommer att ha en positiv effekt på MSC omsättning. Efterfrågan på MSCs konsulttjänster i övrigt förväntas att vara oförändrad under 2013. MSC kommer att arbeta för tillväxt men med fokus på bättre lönsamhet. MSC lämnar ingen specifik årsprognos.

För ytterligare information kontakta:

Matz Borsch, VD, tel. 073-917 16 61, e-mail: matz.borsch@msc.se

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 13 februari 2013

Muazzam Choudhury
Ordförande

Lars Svensson
Ledamot

Björn Lagerholm
Ledamot

Pia Hofstedt
Ledamot

Matz Borsch
Verkställande direktör

Detta är MSC

MSC tillhandahåller konsulttjänster inom Systemutveckling, Projektledning, Test och servicedesk-tjänster. Genom strukturerad arbetsmetodik och djup insikt om kundernas verksamhet levererar MSC IT-lösningar av högsta möjliga affärsekonomiska nytta. MSC har sin primära marknad inom branscherna bank och finans, transport samt offentlig sektor. MSC grundades 1987 och B-aktien är noterad på Nasdaq OMX Nordic Small Cap i Stockholm sedan 1998.

KONCERN RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT/RESULTATRÄKNING

| Belopp i Tkr | Okt-Dec 2012 | Okt-Dec 2011 | Jan -Dec 2012 | Jan-Dec 2011 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | 9 816 | 13 589 | 41 837 | 41 941 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Köpta varor och tjänster | -3 011 | -4 156 | -13 893 | -10 617 |
| Externa kostnader | -1 053 | -1 179 | -4 132 | -3 984 |
| Personalkostnader | -6 747 | -7 646 | -26 911 | -27 215 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -82 | -105 | -329 | -420 |
| Resultat från avyttringar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa rörelsens kostnader | -10 893 | -13 086 | -45 265 | -42 236 |
| Rörelseresultat | -1 077 | 503 | -3 428 | -295 |
| Resultat från finansiella investeringar | 16 | 12 | 96 | 53 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 061 | 515 | -3 332 | -242 |
| Skatt | 18 | 18 | 71 | 71 |
| Periodens resultat* | -1 043 | 533 | -3 261 | -171 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare* | -1 043 | 533 | -3 261 | -171 |
| Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare för och efter utspädning, kr | -0,13 | 0,07 | -0,41 | -0,02 |
| Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental | 8 042 | 8 042 | 8 042 | 7 822 |
| Antal aktier vid periodens slut, tusental | 8 042 | 8 042 | 8 042 | 8 042 |

*Periodens resultat är tillika periodens totalresultat

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| Belopp i Tkr | 31 Dec 2012 | 31 Dec 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 10 840 | 11 108 |
| Materiella anläggningstillgångar | 135 | 27 |
| Finansiella anläggningstillgångar | <u>35</u> | <u>35</u> |
| Summa anläggningstillgångar | 11 010 | 11 170 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 9 336 | 10 498 |
| Kortfristiga placeringar | 0 | 0 |
| Likvida medel | <u>6 195</u> | <u>10 426</u> |
| Summa omsättningstillgångar | 15 531 | 20 924 |
| Summa tillgångar | 26 541 | 32 094 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | | |
| Eget kapital | 14 184 | 17 445 |
| Uppskjuten skatteskuld | 0 | 70 |
| Skulder | | |
| Övriga långfristiga skulder | 1 172 | 1 645 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 0 | 1 200 |
| Övriga kortfristiga skulder | <u>11 185</u> | <u>11 734</u> |
| Summa skulder | 12 357 | 14 649 |
| Summa eget kapital och skulder | 26 541 | 32 094 |

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| Belopp i Tkr | 31 Dec 2012 | 31 Dec 2011 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Ingående balans | 17 445 | 17 676 |
| Pågående/slutförd nyemission | 0 | -60 |
| Periodens resultat | -3 261 | -171 |
| Utgående balans | 14 184 | 17 445 |

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

| Belopp i Tkr | Okt-Dec 2012 | Okt-Dec 2011 | Jan-Dec 2012 | Jan-dec 2011 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kassaflöde före förändring i rörelsekapital | -66 | 1 457 | -2 758 | -2 013 |
| Förändring av rörelsekapitalet | <u>1 106</u> | <u>1 318</u> | <u>368</u> | <u>-178</u> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 040 | 2 775 | -2 390 | -2 191 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 | -169 | 1 |
| Kassaflöde från finanseringsverksamheten | -518 | -547 | -1 673 | 8 646 |
| Förändring likvida medel | 522 | 2 228 | -4 232 | 6 456 |
| Likvida medel vid periodens början | 5 672 | 8 198 | 10 426 | 3 970 |
| Likvida medel vid periodens slut | 6 195 | 10 426 | 6 195 | 10 426 |

KONCERNENS NYCKELTAL

| Belopp i Tkr | Okt-Dec 2012 | Okt-Dec 2011 | Jan-Dec 2012 | Jan-dec 2011 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättningsutveckling (%) | -27,8 | 45,8 | -0,2 | 34,0 |
| Rörelsemarginal (%) | -11,0 | 3,7 | -8,2 | -0,7 |
| Vinstmarginal (%) | -10,8 | 3,8 | -7,8 | -0,6 |
| Räntabilitet på eget kapital (%) | -7,1 | 3,0 | -22,2 | -1,0 |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital (%) | -7,1 | 2,8 | -22,2 | -0,7 |
| Soliditet (%) | 53,4 | 54,4 | 53,4 | 54,4 |
| Nettolikvida medel inkl. kortfr. plac. (tkr) | 6 195 | 9 226 | 6 195 | 9 226 |
| Resultat per aktie (kr) | -0,13 | 0,07 | -0,41 | -0,02 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 1,76 | 2,17 | 1,76 | 2,17 |
| Sysselsatta inkl. uk, medeltal, st | 42 | 46 | 46 | 44 |
| Anställda, medeltal (st) | 32 | 35 | 34 | 35 |
| Underkonsulter, medeltal, (st) | 10 | 11 | 12 | 9 |
| Nettoomsättning per sysselsatt (tkr) | 234 | 295 | 910 | 953 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

| Belopp i Tkr | Okt-Dec 2012 | Okt-Dec 2011 | Jan-Dec 2012 | Jan-dec 2011 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 7 614 | 8 437 | 28 820 | 25 847 |
| Övriga rörelseintäkter | 220 | 1 024 | 3 199 | 3 957 |
| Summa rörelsens intäkter | 7 834 | 9 461 | 32 019 | 29 804 |
| Rörelsens kostnader | -9 046 | -9 361 | -33 649 | -28 782 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | -11 | -23 | -44 | -93 |
| Övriga rörelsekostnader | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rörelseresultat | -1 223 | 77 | -1 674 | 929 |
| Resultat från finansiella investeringar | 13 | 1 | 80 | 33 |
| Resultat efter finansiella investeringar | -1 210 | 78 | -1 594 | 962 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | -1 210 | 78 | -1 594 | 962 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANFATTNING

| Belopp i Tkr | 31 Dec 2012 | 31 Dec 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | 17 421 | 17 296 |
| Omsättningstillgångar | 13 400 | 16 682 |
| Summa tillgångar | 30 821 | 33 978 |
| Eget kapital | 20 220 | 21 814 |
| Långfristiga skulder | 1 172 | 1 645 |
| Kortfristiga skulder | 9 429 | 10 519 |
| Summa eget kapital och skulder | 30 821 | 33 978 |

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har, för koncernen, upprättats enligt IAS 34, Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridisk person. MSC:s koncernredovisning är upprättad i enlighet med av EU-kommissionen godkända IFRS, sådana de antagits av Europeiska Unionen. Vidare har Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 respektive RER 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och Årsredovisningslagen tillämpats. Redovisningen har i övrigt upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper som finns beskrivna i årsredovisningen för 2011.

Noter:

Ställda säkerheter avseende en outnyttjad checkkredit på 3 mkr till kreditinstitut uppgår i koncernen till 3 600 tkr (företagsinteckningar). I moderbolaget uppgår ställda säkerheter till 3 600 tkr (företagsinteckningar). Inga ansvarförbindelser finns i bolaget. Det ackumulerade skattemässiga förlustavdraget i koncernen per årsskiftet uppgick till 38,7 mkr varav 28,5 mkr är spärrat t o m inkomstår 2013. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats.