



Bokslutskommuniké 2015

Januari – December 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 73,1 (51,5) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -3,0 (-1,5) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -3,2 (-1,4) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,31 (-0,17) kr

Oktober – December 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 40,5 (13,5) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -2,9 (-0,8) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -3,1 (-0,8) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,25 (-0,10) kr

Koncernen i korthet	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning, tkr	40 472	13 451	73 132	51 508
Rörelseresultat, tkr	-2 898	-772	-3 046	-1 492
Rörelsemarginal, %	-7,2	-5,7	-4,2	-2,9
Resultat efter skatt, tkr	-3 086	-772	-3 231	-1 407
Resultat per aktie, kr	-0,25	-0,10	-0,31	-0,17
Tillgångar, tkr	92 656	30 470	92 656	30 470
Eget kapital, tkr	27 799	14 054	27 799	14 054
Soliditet, %	30,0	46,1	30,0	46,1

VD:s kommentarer

MSCs nettoomsättning för 2015 ökade med 42 % jämfört med föregående år och uppgick till 73 132 tkr. Detta tack vare konsolideringen av förvärven av Racasse från första oktober och av Frontwalker AB från första november 2015. Resultat efter skatt uppgick till -3 231 tkr, varav -626 tkr är hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande i Frontwalker AB. Resultat har belastats med transaktionskostnader och extra ledningskostnader i samband med övertagandet av de två nya rörelseenheterna på ca 1 750 tkr, allt kostnadsfört under det fjärde kvartalet.

Fjärde kvartalet kännetecknades av brist på leveranskapacitet inom MSC delarna och viss obeläggning inom Frontwalker eftersom synergieffekterna ännu inte slagit igenom. Racasse har levererat fullt ut enligt plan med ett hälsosamt överskott under fjärde kvartalet. Därutöver har mycket arbete lagts ner och extra kostnader tagits, för att få igång den nya organisationen och att organisera oss på rätt sätt inför verksamhetsåret 2016. Båda förvärven har i stort levererat enligt våra förvärvsplaner och är nu under samordnad ledning. Sammantaget så gav fjärde kvartalet ensamt ett negativt bidrag om 3 086 tkr av helårets resultat.

Under andra halvan av 2015 har vi tillfört absolut nödvändig tillväxt genom två förvärv och som framgår av fjärde kvartalets omsättning finns goda förutsättningar att MSC kommer att vara en tillväxtraket även nästa år. Den nya tillförda affärsvolymen är väsentlig och en avgörande skillnad för MSC som koncern och våra möjligheter att äntligen kunna tjäna pengar av betydelse för våra aktieägare. Ledningen är helt fokuserad på att förvalta denna affärsvolym och vi har självklart som kortsiktigt mål att förvandla detta till minst branschgenomsnittlig lönsamhet på nedersta raden. Vi har personalen, vi har kunderna och det finns definitivt en marknad för oss. Vi behöver förbättra vårt interna arbetsflöde och minska vår overhead för att höja lönsamheten överlag. Något som vi är i full fart med att genomföra för att få så stor effekt som möjligt under 2016.

Marknaden

Marknadsförutsättningar under 2016 måste anses vara goda och bedöms kunna växa värdemässigt inom segmentet IT-konsulttjänster som är MSC huvudmarknad. Det är helt upp till oss själva att säkerställa att MSC får sin beskärda del av denna tillväxt.

Ekonomisk översikt

Omsättning och resultat

Januari – December 2015

Koncernens nettoomsättning under året uppgick till 73 132 (51 508) tkr. Koncernens kostnader uppgick till -76 178 (-53 000) tkr och periodens rörelseresultat uppgick därmed till -3 046 (-1 492) tkr.

Finansnettot uppgick till -122 (23) tkr, skattekostnaden till -63 (62) tkr och koncernens ackumulerade resultat efter skatt uppgick därmed till -3 231 (-1 407) tkr.

Oktober – December 2015

Koncernens nettoomsättning för årets fjärde kvartal uppgick till 40 472 (13 451) tkr. Koncernens kostnader uppgick under perioden till -43 370 (-14 223) tkr och rörelseresultatet för kvartalet uppgick därmed till -2 898 (-772) tkr. Finansnettot uppgick till -125 (6) tkr, skattekostnaden till -63 (-6) tkr och koncernens resultat efter skatt uppgick därmed till -3 086 (-772) tkr.

Finansiell ställning, likviditet och kassaflöde

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 12 769 (7 766) tkr. Nettokassan uppgick till -5 392 (7 766) tkr. Därutöver har företaget en outnyttjad checkkredit om 4 500 (3 000) tkr. Koncernens soliditet uppgick till 30,0 (46,1) %.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 42 (-1 498) tkr och under det fjärde kvartalet till 2 511 (1 420) tkr.

I investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till 753 (-333) tkr under året och under det fjärde kvartalet till 753 (-217) tkr. Dessa poster är i sin helhet hänförligt till de förvärv som genomförts under det fjärde kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under året till 4 208 (0) tkr och under det fjärde kvartalet till 4 208 (0) tkr. Dessa poster är hänförliga till sin helhet till de förvärv som genomförts under det fjärde kvartalet.

Det totala kassaflödet för året uppgick därmed till 5 003 (-1 831) tkr och under det fjärde kvartalet till 7 472 (1 203) tkr.

Medarbetare

MSC har sysselsatt 50 (31) personer i medeltal under året varav 41 (29) personer varit anställda. Utöver de anställda anlitate koncernen 9 (2) underkonsulter i genomsnitt under året. Underkonsulter sysselsatta genom MSC Frameworks AB har inte beaktats i ovanstående siffror.

Eget kapital

Det totala antalet aktier uppgår till 400 000 aktier av serie A och 10 842 080 aktier av serie B, totalt 11 242 080 aktier. Eget kapital uppgår totalt till 27 799 (14 054) tkr. Den 13 november slutfördes en apportemission på 3 200 000 nya B-aktier. Vid årsskiftet så har bolaget en pågående nyemission på 3 428 573 nya B-aktier. Denna nyemission slutfördes den 8 januari 2016. För närvarande finns inga utestående aktierrelaterade incitamentsprogram.

Goodwill

Goodwill redovisas i balansräkningen som en immateriell anläggningstillgång till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Goodwill har allokaterats 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. Prövningen av nedskrivningsbehovet per 20151231 visade att det inte förelåg något nedskrivningsbehov. I MSCs årsredovisning för år 2014, sidan 33 under stycket 2.11.2.1 Goodwill och under stycket 2.11.3 Återföring av nedskrivning samt sidan 34 under stycket 3.2 Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill samt not 7 sidan 39, beskrivs processen av detta utförligare.

Närstående transaktioner

Moderbolaget har en skuld till bolagets tidigare styrelseordförande och VD. I MSCs årsredovisning för år 2014, sidan 35 under stycket 5 Transaktioner med närstående samt not 20 sidan 43 beskrivs denna skuld utförligare. Bolaget har under 2015 utbetalat 495 tkr i konsultarvode till en av MSCs större aktieägare. Dessutom har MSC utbetalat 200 tkr i konsultarvode till en styrelseledamot i en av MSCs större aktieägare.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under 2015 uppgick till 18 604 (19 420) tkr och rörelseresultatet uppgick till -2 630 (-856) tkr. Resultatet efter finansiella investeringar och skatt blev -2 646 (-833) tkr. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 1 512 (3 007) 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 2014, sidan 34-35 under stycket 4 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 5 januari 2016 offentliggjorde MSC ett prospekt som upprättats för att möjliggöra nyemitterade aktier upptagas till handel på marknadsplatsen. Nyemission för Frontwalker ABs förvärv registrerades den 8 januari 2016

Den 27 januari 2016 offentliggjorde MSC att man kallar till extra bolagsstämma de 26 februari. Styrelsen har, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, beslutat om en företrädesemission som vid full teckning tillför bolaget cirka 22 mkr före emissionskostnader.

Kapitalet skall användas till att stärka rörelsefinansieringen för att supporta den mycket större affärsvolymen 2016, investering i rationalisering samt den befintliga verksamheten för att höja lönsamheten över nästan hela linjen. Resten skall användas till förvärv av kompletterande verksamheter för en fortsatt snabb expansion.

Under januari 2016 har bolaget omförhandlat delar av sin bankfinansiering och upptagit nya externa rörelselån löpande fram t o m 30 juni 2017 och säkrat tillgången till rörelselikviditet för den löpande organiska verksamheten fram till nästa sommar.

Den 5 februari 2016 offentliggjorde MSC en ny organisation inför 2016 med delvis ny koncernledning, bestående av VD och Koncernchef Lars Save, CFO Torbjörn Nilsson och COO Henrik Stenström. Samt att Verksamheten organiseras i fem operativa självständiga dotterbolag MSC Infra AB, MSC Solution AB, Racasse AB, Frontwalker AB och MSC Frameworks AB. Moderbolaget är tomt på rörelse och är nu ett koncernmoderbolag med enbart interna tjänster till dotterbolagen.

Övriga bolagshändelser

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Januari - Mars 2016	2016-05-10
Årsstämma 2016	2016-05-10
Delårsrapport Januari - Juni 2016	2016-08-18
Delårsrapport Januari - September 2016	2016-11-08
Bokslutkommuniké för 2016	2017-02-14

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas tisdagen den 10 maj. Årsredovisningen för 2015 blir offentlig vecka 15 2016 och kommer att finnas tillgänglig på hemsidan.

Utdelning

MSC Group ABs styrelse föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2015.

Utsikter

Genom den, under 2015, tillförda affärsvolymen och de åtgärder som vi har sjuösatt så kommer 2016 fortsatt bli ett tillväxtår. Genom företrädesemissionen som har 46,2 % teckningsförbindelser så kommer bolaget också att tillföras det investeringskapital som gör det möjligt för bolaget att också genomföra de planer vi har för en marginalhöjande tillväxt under 2016. MSC lämnar ingen specifik årsprognos.

För ytterligare information kontakta:

Lars Save, VD, tel 070-590 18 22, e-post: lars.save@msc.se

Torbjörn Nilsson, CFO, tel 070-497 57 41, e-post: torbjorn.nilsson@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 11 februari 2016

Peter Gustafson
Ordförande

Pia Hofstedt
Ledamot

Per Hallerby
Ledamot

Björn Lagerholm
Ledamot

Matz Borsch
Ledamot

Lars Save
VD

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, försäkring, transport samt offentlig sektor. MSC grundades 1987 och B-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm.

KONCERN

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT/RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning	40 472	13 451	73 132	51 508
Rörelsens kostnader				
Köpta varor och tjänster	-18 257	-6 497	-33 206	-24 111
Externa kostnader	-4 986	-960	-8 015	-3 499
Personalkostnader	-19 947	-6 735	-34 663	-24 978
Övriga rörelsekostnader	-8	0	-18	0
Avskrivningar och nedskrivningar	-172	-31	-276	-412
Summa rörelsens kostnader	-43 370	-14 223	-76 178	-53 000
Rörelseresultat	-2 898	-772	-3 046	-1 492
Finansiella intäkter och kostnader	-125	6	-122	23
Resultat efter finansiella intäkter	-3 023	-766	-3 168	-1 469
Skatt	-63	-6	-63	62
Periodens resultat*	-3 086	-772	-3 231	-1 407
Periodens resultat hänförligt till:				
moderbolagets aktieägare*	-2 460	-772	-2 605	-1 407
Innehav utan bestämmande inflytande	-626	0	-626	0
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	-0,25	-0,10	-0,31	-0,17
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	9 746	8 042	8 472	8 042
Antal aktier vid periodens slut, tusental	11 242	8 042	11 242	8 042

* Periodens resultat är tillika periodens totalresultat

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i Tkr	31 Dec 2015	31 Dec 2014
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	30 968	10 840
Materiella anläggningstillgångar	794	526
Finansiella anläggningstillgångar	<u>59</u>	<u>35</u>
Summa anläggningstillgångar	31 821	11 401
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	32 447	8 050
Övriga kortfristiga fordringar	4 973	150
Skattefordran	667	658
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 979	2 445
Summa kortfristiga fordringar	48 066	11 303
Likvida medel	<u>12 769</u>	<u>7 766</u>
Summa omsättningstillgångar	60 835	19 069
Summa tillgångar	92 656	30 470
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital (kvotvärde 1,50 (1,50) kr)	16 863	12 063
(Antal aktier 11 242 080 (8 042 080)) varav:		
(400 000 (400 000)) A-aktier		
(10 842 080 (7 642 080)) B-aktier		
Övrigt tillskjutet kapital	30 169	21 393
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-22 607	-19 402
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	24 425	14 054
Innehav utan bestämmande inflytande	3 374	0
Summa Eget kapital	27 799	14 054
Skulder		
Långfristiga skulder	16 161	226
Uppskjuten skatteskuld	38	18
Kortfristiga skulder	<u>48 658</u>	<u>16 172</u>
Summa skulder	64 857	16 416
Summa eget kapital och skulder	92 656	30 470
Ställda säkerheter för outyttjad		
Checkkredit 4 500 tkr	4 500	3 600
Varav:		
Företagsinteckningar	4 500	3 600
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	31 Dec 2015	31 Dec 2014
Ingående balans	14 054	15 461
Nyemission	6 976	0
Pågående nyemission	6 000	0
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-2 605	-1 407
Innehav utan bestämmande inflytande	3 374	0
Utgående balans	27 799	14 054

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	-3 214	-845	-3 559	-1 587
Förändring av rörelsekapitalet	<u>5 725</u>	<u>2 265</u>	<u>3 601</u>	<u>89</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 511	1 420	42	-1 498
Kassaflöde från investeringsverksamheten	753	-217	753	-333
Kassaflöde från finanseringsverksamheten	4 208	0	4 208	0
Förändring likvida medel	7 472	1 203	5 003	-1 831
Likvida medel vid periodens början	5 297	6 564	7 766	9 597
Likvida medel vid periodens slut	12 769	7 766	12 769	7 766

KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-dec 2014
Nettoomsättningsutveckling (%)	200,9	-3,7	42,0	-3,2
Rörelsemarginal (%)	-7,2	-5,7	-4,2	-2,9
Vinstmarginal (%)	-7,6	-5,7	-4,4	-2,7
Räntabilitet på eget kapital (%)	-14,8	-5,3	-15,5	-9,7
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	-9,7	-5,3	-10,2	-10,2
Soliditet (%)	30,0	-46,1	30,0	46,1
Nettolikvida medel inkl. kortfr. plac. (tkr)	-5 392	7 766	-5 392	7 766
Resultat per aktie (kr)	-0,25	-0,10	-0,31	-0,17
Eget kapital per aktie (kr)	2,85	1,75	3,28	1,75
Sysselsatta inkl. uk, medeltal, st*	115	30	50	31
Anställda, medeltal (st)	90	27	41	29
Underkonsulter, uk, medeltal, (st)*	25	3	9	2

* MSC Frameworks AB ingår inte i dessa siffror

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning	2 751	3 239	12 684	13 337
Övriga rörelseintäkter	1 996	1 633	5 920	6 083
Omsättning	4 747	4 872	18 604	19 420
Rörelsens kostnader	-6 868	-5 505	-21 095	-20 173
Avskrivningar och nedskrivningar	<u>-35</u>	-31	<u>-139</u>	<u>-103</u>
Rörelseresultat (EBIT)	-2 156	-664	-2 630	-856
Resultat från finansiella investeringar	<u>-19</u>	<u>7</u>	<u>-16</u>	<u>23</u>
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-2 175	-657	-2 646	-833
Skatt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Periodens resultat	-2 175	-657	-2 646	-833

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANFATTNING

TILLGÅNGAR	31 Dec 2015	31 Dec 2014
Belopp i Tkr		
Materiella anläggningstillgångar	387	526
Finansiella anläggningstillgångar	<u>33 713</u>	<u>18 236</u>
Summa Anläggningstillgångar	34 100	18 762
Fordringar hos koncernföretag	1 348	1 634
Kundfordringar	1 200	2 210
Skattefordringar	333	333
Övriga fordringar	52	83
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>762</u>	<u>644</u>
Summa kortfristiga fordringar	3 695	4 904
Kassa och bank	<u>1 512</u>	<u>3 007</u>
Summa omsättningstillgångar	5 207	7 911
Summa tillgångar	39 307	26 673

Eget kapital och skulder	31 Dec 2015	31 Dec 2014
Belopp i Tkr		
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital (kvotvärde 1,50 (1,50) kr)	16 863	12 063
(Antal aktier 11 242 080 (8 042 080)) varav:		
(400 000 (400 000)) A-aktier		
(10 842 080 (7 642 080)) B-aktier		
Aktiekapital pågående nyemission	5 143	0
Reservfond	9 831	9 831
Bundet eget kapital	31 837	21 894
Överkursfond	14 338	12 161
Övrigt tillskjutet kapital nyemission	857	0
Balanserat resultat	-14 620	-13 785
Årets resultat	-2 646	-833
Fritt eget kapital	-2 071	-2 457
Summa Eget kapital	29 766	19 437
Skulder		
Långfristiga skulder	0	302
Leverantörsskulder	2 843	1 035
Skulder till koncernföretag	721	119
Övriga kortfristiga skulder	2 879	2 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>3 098</u>	<u>3 508</u>
Summa kortfristiga skulder	9 541	6 934
Summa skulder	9 541	7 236
Summa skulder och eget kapital	39 307	26 673
Ställda säkerheter för outyttjad		
Checkkredit 3 000 tkr	3 600	3 600
Varav:		
Företagsinteckningar	3 600	3 600
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten 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 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen tillämpats. Redovisningen har i övrigt upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper som finns beskrivna i årsredovisningen för 2014.

Noter:

Ställda säkerheter avseende en outnyttjad checkkredit på 4,5 mkr till kreditinstitut uppgår i koncernen till 4 500 (3 600) tkr (företagsinteckningar). I moderbolaget uppgår ställda säkerheter till 3 600 tkr (företagsinteckningar). Inga ansvarförbindelser finns i bolaget.

Det ackumulerade skattemässiga förlustavdraget per 20151231 uppgick till 59,2 mkr varav 59,2 mkr är koncernbidrag spärrat gentemot MSC Frameworks AB t o m inkomstsår 2018 och gentemot Racasse AB och Frontwalker AB t o m inkomstsår 2021. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats.

Finansiella instrument per kategori

31-dec-15			
Tillgångar i balansräkningen	Låne- och kundfordringar	Tillgångar som kan säljas	Summa
Belopp i tkr			
Andra aktier och andelar		35	35
Kundfordringar	32 446		32 446
Övriga kortfristiga fordringar	4 972		4 972
Kassa och bank	12 769		12 769
Summa	50 187	35	50 222
Skulder i balansräkningen		Övriga finansiella skulder	Summa
Övriga långfristiga skulder		16 161	16 161
Leverantörsskulder		21 961	21 961
Övriga skulder		12 488	12 488
Summa		50 610	50 610
31-dec-14			
Tillgångar i balansräkningen	Låne- och kundfordringar	Tillgångar som kan säljas	Summa
Andra aktier och andelar		35	35
Kundfordringar	8 050		8 050
Övriga kortfristiga fordringar	150		150
Kassa och bank	7 766		7 766
Summa	15 966	35	16 001
Skulder i balansräkningen		Övriga finansiella skulder	Summa
Övriga långfristiga skulder		226	226
Leverantörsskulder		5 809	5 809
Övriga skulder		3 614	3 614
Summa		9 649	9 649

Kreditkvaliteten för finansiella tillgångar enligt ovan som varken har förfallit till betalning eller är i behov av nedskrivning bedöms som mycket god. Verkligt värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Den 22 oktober 2015 förvärvade MSC Group AB 100% aktiekapitalet i Racasse AB, ett bolag som levererar konsulttjänster inom systemutveckling främst inom affärsinformationsbranschen. Racasse AB förvärvades med 3 200 000 st B-aktier i en apportemission i MSC Group samt 2 500 tkr i kontant köpeskilling. Aktiens kurs i apportemissionen (2,18) avser dagskursen på MSC på förvärvsdagen.

Orsaken till detta förvärv är att Racasse ABs verksamhet passar bra in med MSCs verksamhet med samma teknikramverk. Dessutom väntas Racasse AB bidra med en viss tillväxt men framför allt betydande lönsamhet med, för branschen, en hög rörelsemarginal.

Förvärvsrelaterade utgifter i samband med detta förvärv uppgår till ca 970 tkr.

Racasse AB konsoliderades per 20151001 och har fram t o m 20151231 bidragit med intäkter på 3 300 tkr och ett positivt resultat på 209 tkr. Om Racasse AB hade förvärvats per 20150101 så hade Racasse AB bidragit med intäkter på 10 974 tkr och ett positivt resultat på 1 095 tkr.

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill Racasse AB

tkr	2015
Köpeskilling:	
kontant betalt	2 500
Apportemission (3 200 000 st x 2,18)	6 976
Sammanlagd köpeskilling	9 476
Verkligt värde på förvärvade tillgångar (se nedan)	-1091
Goodwill	8385
De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är, enligt en preliminär bedömning, följande:	
	Verkligt värde
Likvida medel	363
Kundfordringar och andra fordringar	3 234
Leverantörsskulder och andra skulder	-2 256
Uppskjutna skatteskulder	-250
Förvärvade nettotillgångar	1091

Den 2 november 2015 förvärvade MSC Group AB 60% av Frontwalker AB, ett bolag som levererar konsulttjänster inom systemutveckling, förvaltning och verksamhetsutveckling. Frontwalker AB förvärvades genom en kvittningsemission där Frontwalker AB gjorde en riktad nyemission till MSC Group AB motsvarande 60% av bolaget. I nyemissionen som är kopplat till detta förvärv sattes en kurs på 1,75 kr per aktie och antalet aktier fastställdes till 3 428 573 st B-aktier. Emissionskursen är fastställd genom förhandlingar med investerarna och med hänsyn tagen till MSCs likvidbehov, balansräkning och med beaktandet av en volymvägd genomsnittskurs (slutkursen) för aktier av serie B på marknadsplatsen under perioden från och med den 1 januari 2015 till den 30 oktober 2015. Minoriteten värderas till samma värde som resten av aktierna.

Orsaken till detta förvärv är att verksamheten kompletterar MSCs verksamhet såväl geografiskt som teknikramverket med systemutveckling och rådgivning inom IT- och verksamhetsutveckling. MSC tillförs också en betydande förstärkning av sin leveranskapacitet och ett utökat tjänsteutbud samt en större geografisk täckning.

Förvärvsrelaterade utgifter i samband med detta förvärv uppgår till ca 780 tkr.

Frontwalker AB konsoliderades per 20151101 och har fram t o m 20151231 bidragit med intäkter på 25 212 tkr och ett negativt resultat på -1 565 tkr inklusive minoritet och -939 tkr exklusive minoritet.

Avseende effekten för helåret 2015 av förvärvet av Frontwalker AB gäller följande. Frontwalker AB genomgick med början, redan innan MSC Groups förvärv, en omfattande förändringsprocess, vilken delvis fortsatt efter MSC Groups tillträde till bolaget. Relevant jämförbara uppgifter för att kunna redogöra för en helårseffekt år 2015 av Frontwalker AB så som det kommer att bidra till MSC Groups verksamhet framgent saknas.

Informations om förvärvade nettotillgångar och goodwill Frontwalker AB

tkr	2015
Köpeskilling:	
Kvittningsemission	6 000
Sammanlagd köpeskilling	6 000
Verkligt värde på förvärvade tillgångar (se nedan)	-790
Innehav utan bestämmande inflytande har värderats till verkligt värde	4 000
Goodwill	9 210
De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är, enligt en preliminär bedömning, följande:	
	Verkligt värde
Likvida medel	2 122
Immateriella anläggningstillgångar	2 467
Finansiella anläggningstillgångar	24
Materiella anläggningstillgångar	178
Kundfordringar och andra fordringar	33 331
Räntebärande skulder	-11 452
Leverantörsskulder och andra skulder	-25 880
Förvärvade nettotillgångar	790