

MSC

Q2 2016

Delårsrapport

Januari – Juni 2016

Januari – Juni 2016

- Nettoomsättningen uppgick till **83,6 (23,3) mkr**
- Rörelseresultatet uppgick till **-3,0 (0,4) mkr**
- Resultat efter skatt uppgick till **-3,4 (0,4) mkr**
- Resultat per aktie uppgick till **-0,24 (0,05) kr**

April – Juni 2016

- Nettoomsättningen uppgick till **42,3 (11,5) mkr**
- Rörelseresultatet uppgick till **0,1 (-0,1) mkr**
- Resultat efter skatt uppgick till **-0,1 (-0,1) mkr**
- Resultat per aktie uppgick till **-0,01 (-0,02) kr**

Koncernen i korthet	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Nettoomsättning, tkr	42 314	11 499	83 619	23 266	73 132
Rörelseresultat, tkr	85	-138	-3 010	384	-3 046
Resultat efter skatt, tkr	-150	-137	-3 444	387	-3 231
Resultat per aktie, kr	-0,01	-0,02	-0,24	0,05	-0,31
Tillväxt, %	268,0	-18,4	259,4	-17,0	42,0
Rörelsemarginal, %	0,2	-1,2	-3,6	1,7	-4,2
Soliditet, %	29,2	50,7	29,2	50,7	30,0
Balansomslutning, tkr	83 532	28 462	83 532	28 462	92 129
Eget kapital, tkr	24 355	14 441	24 355	14 441	27 799

VD har ordet

MSCs nettoomsättning för första halvåret 2016 ökade med hela 259 % jämfört med samma period föregående år och uppgick till 83 619 tkr. Detta är främst en effekt av konsolideringen av de under 2015 genomförda och integrerade förvärven av Racasse och Frontwalker. I slutet av det andra kvartalet har ett avtal tecknats om förvärv av minoriteten i vårt stora dotterbolag Frontwalker. Frontwalker kommer att redovisas som helägt dotterbolag från den 1 juli 2016, varefter samtliga bolag är helägda dotterbolag till moderbolaget MSC Group AB. I samband med detta genomförs ett snabbare integrationsarbete och Frontwalkers lokalkontor i Sundsvall, Uppsala, Stockholm och Malmö bolagiseras som dotterbolag med egna självständiga ledningar. Integrationsarbetet beräknas vara fullt genomfört under september i år.

Vi har fortsatt haft både positiv och negativ omsättning på personal med en fortsatt svårighet att rekrytera nya medarbetare, speciellt i Stockholmsområdet. Vårt interna, absolut nödvändiga, strukturarbete har tagit längre tid än planerat vilket medfört att MSC inte fullt ut kunnat dra fördel av den ganska positiva konjunkturen för våra tjänster.

Totalt har rörelseresultatet under första halvåret belastats med engångs- och strukturkostnader i samband med organisationsförändringar och integration av de olika rörelserna med ca 2 700 tkr. Men oräknat detta levererar MSC som koncern under första halvåret ett rörelseresultat som vi på inget sätt är nöjda med. Frågan är adresserad internt och vi hoppas och tror oss se en vändning under hösten. Beläggningen är acceptabel och just nu är det mer en fråga om leveranskapacitet än försäljning samt allmän god kostnadskontroll för att få en förbättrad lönsamhet i höst.

Ledningen är helt fokuserad på att förvalta vår nya affärsvolym och vi har som kortsiktigt mål att förvandla detta till minst en branschgenomsnittlig lönsamhet på nedersta raden. Vi anser att vi fortsatt har medarbetarna, vi har kunderna och det finns definitivt en marknad för oss. Vi behöver påskynda förbättringarna i vårt interna arbetsflöde och minska vår overhead för att nå våra lönsamhetsmål överlag. Uppdelning av koncernen i åtta självständiga operativa enheter görs för att öka mätbarheten och tydliggöra ansvarstagandet för de olika operativa resultaten.

Tillgången till rörelselikviditet är avgörande för att kunna fortsätta växa men framför allt för att en väsentligt större rörelse binder mer likviditet. Att investera i effektivitetshöjande strukturarbeten och nyrekryteringar är absolut nödvändigt vilket också

drar extra likviditet under tiden. Koncernens löpande rörelsekapitalbehov är säkrat genom nya bankavtal och inlåning från ägarna och säljarreverser i samband med förvärven av minoriteterna i Frontwalker.

Utvärderingar av tänkbara kompletterande förvärv sker löpande och vi upplever ingen större brist på tänkbara kandidater och hoppas kunna genomföra 1-2 förvärv under hösten.

Marknad och kunder

Marknadsförutsättningarna under 2016 måste anses vara goda, framförallt i Stockholms området. Här råder snarare leveranskapacitetsproblem än brist på efterfrågan. Med vår, volymmässigt, mycket större verksamhet och därmed naturliga marknadsnärvaro skall MSC kunna få sin beskärda andel även framöver. Vi har kunskapen, och leveransförmågan så det är helt upp till oss själva att få ordning på vår butik och det är vi på god väg med att genomföra.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Den 5 januari 2016 offentliggjorde MSC ett prospekt som upprättades för att möjliggöra att de nyemitterade aktierna kunde tas upp till handel på MSCs marknadsplats. Nyemissionen avseende förvärvet av Frontwalker AB registrerades den 8 januari 2016 med 3 428 573 st nya B-aktier och ett tillfört aktiekapital om 5 142 859,50 kr. Totalt aktiekapital efter den nyemissionen är 22 005 979,50 kr och totalt antalet aktier är 14 670 653 fördelat på 400 000 A-aktier och 14 270 653 B-aktier.

Den 27 januari 2016 offentliggjorde MSC en kallelse till extra bolagsstämma den 26 februari. Styrelsen hade, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, beslutat om en företrädesemission som vid full teckning skulle tillfört bolaget cirka 22 mkr före emissionskostnader. Kapitalet skulle användas till att stärka rörelsefinansieringen och tillföra expansions kapital.

Den 5 februari 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 skulle organiseras i fem operativa självständiga dotterbolag, MSC Solutions AB, MSC Infra AB, MSC Frameworks AB, Racasse AB och Frontwalker AB. Moderbolaget MSC Group AB

blev härigenom ett koncernmoderbolag med enbart koncerninterna tjänster till dotterbolagen.

Den 17 februari offentliggjorde MSC i ett pressmeddelande att Lars Save, på styrelsens initiativ, skulle lämna sin befattning som VD och koncernchef för MSC Group AB. Lars Save skulle dock kvarstå i sin roll till den 15 maj 2016. MSCs styrelse beslutade också att, mot bakgrund av ledningsförändringen, ställa in den extra bolagsstämma som skulle ha hållits den 26 februari och den nyemission som stämman skulle besluta om.

Den 10 maj hölls MSCs årsstämma. Där omvaldes Per Hallerby och nyvaldes Margareta Strandbacke, Pär Råghall, Carina Erlandsson och Jan Save som styrelseledamöter. Per Hallerby valdes till ordförande i styrelsen. Årsstämman beslutade även om en ny nomineringsprocedur och instruktion för valberedningen. Mer information om årsstämman finns på MSCs hemsida.

Den 11 maj offentliggjorde MSC i ett pressmeddelande att bolagets tillväxtstrategi ligger fast och att MSC samtidigt förnyar VD och koncernchefen Lars Saves anställningsavtal. Det förnyade anställningsavtalet löper tills vidare och med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Koncernledningen kompletterades också med Torbjörn Skog, VD för dotterbolaget Racasse AB i samband med detta.

Den 12 maj informerade MSC i ett pressmeddelande om ägarförändringar i dotterbolaget Frontwalker AB samt om rättelse av tidigare kommunicerad information rörande dotterbolaget. Mer information om detta finns på bolagets hemsida.

Den 31 maj informerade MSC i ett pressmeddelande att MSC förvärvar utestående minoritet i Frontwalker AB och kommer därefter att äga 100 procent av Frontwalker AB. Köpeskillingen för förvärvet av den 40 %-iga minoriteten i Frontwalker AB uppgick till ca 4,9 mkr som finansierats genom en revers till säljarna. MSC har då erlagt ca 11 mkr för 100 % av Frontwalker AB. Förvärvet av minoriteten i Frontwalker är, i aktieöverlåtelseavtalen, villkorade av att en bolagsstämma per den 30 juni 2016, godkänner förvärvet.

Den 30 juni 2016 hölls den extra bolagsstämman i MSC Group AB. Stämman beslutade att tillstyrka förvärvet av minoriteten i Frontwalker AB samt utöka bemyndigandet till styrelsen att nyemittera aktier av serie B till ett antal om 4 000 000 aktier.

MSC Group tillträdde den utestående minoritetsposten om 40 % i Frontwalker AB per den 1 juli, varefter Frontwalker kommer att ingå i MSCs delårsrapport för kvartal 3 så som helägt dotterbolag.

Finansiell information

Januari – juni 2016

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden ökade med 259 % jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 83 619 (23 266) tkr, varav 42 314 (11 499) tkr under andra kvartalet. Omsättningsökningen beror i sin helhet på de förvärv som gjordes under 2015. Periodens rörelseresultat uppgick till -3 010 (384) tkr varav, 85 (-138) tkr för andra kvartalet. I periodens rörelseresultat ingår reservering av dotterbolags VDs uppsägning, som uppgår till 875 tkr, emissionskostnader för en inställd nyemission som uppgår till 1 120 tkr samt övriga transaktionskostnader, kopplade till förvärven under 2015, uppgår till ca 700 tkr, totalt ca 2 700 tkr i kostnader av engångskaraktär. Finansnettot uppgick under perioden till -434 (3) tkr, varav -235 (1) tkr för andra kvartalet. Periodens resultat uppgick till -3 444 (387) tkr varav -150 (-137) tkr för andra kvartalet. Av periodens resultat är -2 863 (0) tkr hänförligt till moderbolagets aktieägare, varav -530 (0) tkr för andra kvartalet.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -4 393 (-518) tkr, varav 903 (-217) tkr under andra kvartalet. Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden, beror till största delen på de kostnader av engångskaraktär (ca 2 700 tkr) som koncernen har haft under det första halvåret samt utbetalningar av de förvärvskostnader som bolaget hade under det fjärde kvartalet 2015 (ca 1 750 tkr).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -81 (0) tkr, varav -69 (0) tkr under andra kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 3 534 (0) tkr, varav -170 (0) tkr under andra kvartalet. Posterna består av upptagna lån samt minskning av utnyttjad factoring kredit. I kvartalet beror det negativa kassaflödet på minskning av utnyttjad factoring kredit.

Det totala kassaflödet uppgick under perioden till -940 (-518) tkr, varav 664 (-217) tkr under andra kvartalet.

Den 30 juni 2016 uppgick nettokassan till -8 365 (7 248) tkr. Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 11 829 (7 248) tkr. Därutöver fanns outnyttjade kreditlimiter uppgående till 4 500 (3 000) tkr. Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 16 329 (10 248) tkr.

För att möta den sämre likviditeten under sommarmånaderna har ett av MSC Groups dotterbolag upptagit en tillfällig checkkredit på 5 000 tkr med början i mitten av augusti och två månader framåt.

Medarbetare

MSC har sysselsatt 140 (28) personer i medeltal under perioden varav 107 (25) personer varit anställda. I det andra kvartalet har MSC sysselsatt 138 (28) personer i medeltal varav 104 (25) personer varit anställda. Utöver de anställda anlidade koncernen 33 (3) underkonsulter i genomsnitt under perioden och 34 (3) personer i det andra kvartalet. Vid periodens slut uppgick antalet sysselsatta till 128 (27) personer varav 93 (24) personer var anställda. 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 14 270 653 aktier av serie B, totalt 14 670 653 aktier. Eget kapital uppgår totalt till 24 355 (14 441) tkr varav 21 563 (14 441) tkr är hänförligt till moderbolagets aktieägare. Den 8 januari 2016 slutfördes en nyemission på 3 428 573 nya B-aktier. 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 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 2015, 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.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Den 30 juni 2016 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 59 mkr. I balansräkningen är uppskjuten skattefordran redovisad till 1 692 (0) tkr.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget omfattar, fr o m med 1 januari 2016, koncernledning, ekonomi och IR/PR. Riskerna för moderbolaget utgörs i allt väsentligt av den operativa verksamhet som bedrivs i dotterbolagen. Moderbolagets nettoomsättning uppgick

under perioden till 4 465 (9 937) tkr. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -2 304 (-35) tkr varav emissionskostnader för inställd nyemission ingår med 1 120 tkr och övriga transaktionskostnader, kopplade till förvärven under 2015, ingår med ca 700 tkr, totalt ca 1 800 tkr i kostnader av engångskaraktär. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 3 486 (3 058) tkr. Därutöver fanns outnyttjad kreditlimit uppgående till 3 000 (3 000) tkr. Totalt uppgick därmed moderbolagets disponibla likvida medel till 6 486 (6 058) tkr. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 3 personer.

Närstående transaktioner

Moderbolaget har en skuld till en av bolagets tidigare styrelseordförande och VD. I MSCs årsredovisning för år 2015, sidan 35 under stycket 5 Transaktioner med närstående samt not 21 sidan 43 beskrivs denna skuld utförligare. MSC har under perioden utbetalat 720 tkr i konsultarvode till en av MSCs större aktieägare. Dessutom har koncernen utbetalat 350 tkr i konsultarvode till en styrelseledamot i en av MSCs större aktieägare.

Risker och osäkerheter i verksamheten

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker såsom marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och affärsrisk. MSCs affärsrisk omfattar bland annat prisnivå och åtaganden gentemot kund, förändrade kundkrav, minskad efterfrågan på konsulttjänster, kundkoncentration, förändrat beteende från konkurrenter samt ränterisker. För att fortsätta växa är MSC beroende av att kunna utveckla, behålla samt rekrytera kvalificerade medarbetare och samtidigt

upprätthålla en personalkostnadsnivå som är rimlig med hänsyn till priset mot kund. Vid ett starkt konjunkturläge ökar konkurrensen om kvalificerade medarbetare. I MSCs årsredovisning för år 2015, 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.

Utsikter

Genom den, under 2015, tillförda affärsvolymen och de åtgärder som vi har sjuosatt så kommer 2016 bli ett tillväxtår. MSC lämnar ingen specifik årsprognos.

Finansiell kalender

Extra bolagsstämma	2016-08-18
Delårsrapport Januari - September 2016	2016-11-08
Bokslutkommuniké för 2016	2017-02-14

Årsstämma

Årsstämma i MSC Group AB hölls den 10 maj. För information om årsstämman och de beslut som fattades hänvisas till bolagets webbplats www.msc.se

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

Granskning

Denna rapport har översiktligt 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 18 augusti 2016

Per Hallerby
Ordförande

Margareta Strandbacke
Ledamot

Jan Save
Ledamot

Carina Erlandsson
Ledamot

Pär Råghall
Ledamot

Lars Save
VD

Resultaträkningar

Koncernen

Tkr	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Nettoomsättning	42 196	11 499	83 354	23 266	72 948
Övriga rörelseintäkter	118	0	265	0	184
Summa rörelsens intäkter	42 314	11 499	83 619	23 266	73 132
Rörelsens kostnader					
Köpta varor och tjänster	-16 126	-5 360	-32 282	-10 234	-33 206
Externa kostnader	-3 993	-942	-8 549	-1 805	-8 024
Personalkostnader	-21 885	-5 290	-45 346	-10 763	-34 663
Av- och nedskrivningar	-225	-35	-452	-70	-276
Övriga rörelsekostnader	-	-10	-	-10	-9
Summa rörelsens kostnader	-42 229	-11 637	-86 629	-22 882	-76 178
Rörelseresultat	85	-138	-3 010	384	-3 046
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	1	5	3	5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-239	-	-439	-	-127
Summa resultat från finansiella resultatposter	-235	1	-434	3	-122
Resultat före skatt	-150	-137	-3 444	387	-3 168
Skatt	0	0	0	0	-63
Årets resultat	-150	-137	-3 444	387	-3 231
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare					
Innehav utan bestämmande inflytande	381	-	-582	-	-626
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr					
	-0,04	-0,02	-0,20	0,05	-0,31
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental					
	14 671	8 042	14 520	8 042	8 472
Antal aktier vid periodens slut, tusental	14 671	8 042	14 671	8 042	11 242

Koncernens rapport över totalresultatet

Tkr	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Årets resultat	-150	-137	-3 444	387	-3 231
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året	-150	-137	-3 444	387	-3 231

Årets totalresultat hänförligt till:

Tkr	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Moderbolagets ägare	-531	-137	-2 862	387	-2 605
Innehav utan bestämmande inflytande	381	-	-582	-	-626

Moderbolagets rapport över totalresultatet

Tkr	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Årets resultat	-1 044	-185	-2 304	-35	-2 646
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året	-1 044	-185	-2 304	-35	-2 646

Koncernens rapport över finansiell ställning

Tillgångar

Tkr	30 Juni 2016	30 Juni 2015	31 Dec 2015
Anläggningstillgångar			
Goodwill	28 602	10 840	28 602
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 064	-	2 366
Materiella anläggningstillgångar	735	456	794
Finansiella anläggningstillgångar	49	35	59
Uppskjuten skattefordran	1 692	-	1 692
Summa anläggningstillgångar	33 142	11 331	33 513
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	22 399	5 909	32 447
Övriga fordringar	517	-	1 068
Skattefordran	2 612	1 027	2 352
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 033	2 947	9 980
Summa kortfristiga fordringar	38 561	9 883	45 847
Likvida medel	11 829	7 248	12 769
Summa omsättningstillgångar	50 390	17 131	58 616
Summa tillgångar	83 532	28 462	92 129

Koncernens rapport över finansiell ställning

Eget kapital och skulder

Tkr	30 Juni 2016	30 Juni 2015	31 Dec 2015
Eget kapital			
Aktiekapital (Kvotvärde 1,50(1,50) kr)	22 006	12 063	16 863
(Antal aktier 14 670 653 (8 042 080)) varav			
(400 000 (400 000)) A-aktier			
(14 270 653 (7 642 080)) B-aktier			
Aktiekapital pågående nyemission (Kvotvärde 1,50 kr)	-	-	5 143
Övrigt tillskjutet kapital	25 026	22 054	24 169
Övrigt tillskjutet kapital nyemission	-	-	857
Balanserat resultat	-22 025	-20 063	-19 376
Årets resultat	-3 444	387	-3 231
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	21 563	14 441	24 425
Innehav utan bestämmande inflytande	2 792	-	3 374
Summa eget kapital	24 355	14 441	27 799
Skulder			
Övriga långfristiga skulder	20 194	104	16 661
Summa långfristiga skulder	20 194	104	16 661
Uppskjuten skatteskuld	38	18	38
Räntebärande kortfristiga skulder	-	-	1 500
Leverantörsskulder	16 278	4 205	21 961
Övriga kortfristiga skulder	6 341	3 085	7 727
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 326	6 609	16 443
Summa kortfristiga skulder	38 983	13 917	47 669
Summa skulder	59 177	14 021	64 330
Summa skulder och eget kapital	83 532	28 462	92 129
Ställda säkerheter för outnyttjad checkkredit 4 500 tkr (3 000 tkr)	5 100	3 600	5 100
Varav:			
Företagsinteckningar	5 100	3 600	5 100
Övriga ställda säkerheter	1 250	-	1 250
Varav:			
Företagsinteckningar	1 250	-	1 250
Ställda säkerheter för factoringkredit	25 158	-	33 405
Varav:			
Pantförskrivning 100 % av kundfordringar	15 158	-	23 405
Företagsinteckningar	10 000	-	10 000
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Förändring av eget kapital

Tkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital, 1 januari 2015	14 054		14 054
Nyemission	6 976		6 976
Pågående nyemission	6 000		6 000
Periodens totalresultat	-2 605	-626	-3 231
Förvärv av delägda dotterbolag, ej bestämmande inflytande sedan tidigare		4 000	4 000
Utgående eget kapital, 31 december 2015	24 425	3 374	27 799
Ingående eget kapital, 1 januari 2016	24 425	3 374	27 799
Nyemission	6 000		6 000
Pågående nyemission	-6 000		-6 000
Periodens totalresultat	-2 862	-582	-3 444
Utgående eget kapital, 30 juni 2016	21 563	2 792	24 355
Ingående eget kapital, 1 januari 2015	14 054		14 054
Periodens totalresultat	387	-	387
Utgående eget kapital, 30 juni 2015	14 441	-	14 441

Rapport över kassaflöden

Koncernen

Tkr	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	85	-138	-3 010	384	-3 168
Avskrivningar på materiella/immateriella tillgångar	225	35	452	70	275
Förändring övrig långfristig skuld	-	-100	-	-199	-226
Erhållen ränta	4	1	5	3	5
Erlagd ränta	-239	-	-439	-	-127
Betald inkomstskatt	1 601	-1	-260	-5	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 676	-203	-3 252	253	-3 247
Förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av kortfristiga fordringar	277	-704	7 546	1 416	-526
Förändring av kortfristiga skulder	-1 049	690	-8 686	-2 187	2 315
Summa förändring av rörelsekapitalet	-772	-14	-1 140	-771	1 789
Kassaflöde från den löpande verksamheten	904	-217	-4 393	-518	-1 458
Investeringsverksamheten					
Utlåning	-	-	-	-	-6 000
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-	-147
Amortering av finansiella anläggningstillgångar	-	-	10	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-70	-	-91	-	-101
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-70	0	-81	0	-6 248
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	-	9 672	-	12 709
Amortering av lån	-170	-	-6 138	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-170	0	3 534	0	12 709
Årets kassaflöde	664	-217	-940	-518	5 003
Likvida medel vid årets början	11 165	7 465	12 769	7 766	7 766
Likvida medel vid årets slut	11 829	7 248	11 829	7 248	12 769
Outnyttjade krediter	4 500	3 000	4 500	3 000	4 500
Summa disponibla likvida medel	16 329	10 248	16 329	10 248	17 269

Nyckeltal

Koncernen	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Nettoomsättningsutveckling (%)	268,0	-18,4	259,4	-17,0	42,0
Rörelsemarginal (%)	0,2	-1,2	-3,6	1,7	-4,2
Vinstmarginal (%) beräknat på årets resultat och totalresultat	-0,1	-1,2	-4,1	1,7	-4,4
Räntabilitet på eget kapital (%)	-0,1	-0,9	-14,1	2,7	-15,5
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	0,6	-0,9	-6,7	2,7	-10,2
Sysselsatt kapital (tkr)			44 549	14 441	45 960
Netto likvida medel (tkr)			-8 365	7 248	-5 392
Soliditet (%)			29,2	50,7	30,0
Skuldsättningsgrad (ggr)			0,82	0,00	0,65
Resultat per aktie	-0,01	-0,02	-0,24	0,05	-0,31
Eget kapital per aktie			1,68	1,80	3,28
Anställda, medeltal (st)	104	25	107	25	41
Underkonsulter, medeltal (st)	34	3*	33*	3*	9*
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), medeltal (st)	138*	28*	140*	28*	50*
Anställda, periodens slut			93	24	114
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), periodens slut (st)			128*	27*	149*

* MSC Frameworks AB ingår inte i denna siffra

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

Tkr	April-Juni 2016	April-Juni 2015	Jan-Juni 2016	Jan-Juni 2015	Jan-Dec 2015
Nettoomsättning	0	3 431	0	7 321	12 684
Övriga rörelseintäkter	2 180	1 308	4 465	2 616	5 920
Omsättning	2 180	4 739	4 465	9 937	18 604
Rörelsens kostnader	-3 056	-4 890	-6 463	-9 905	-21 095
Avskrivningar och nedskrivningar	-35	-35	-70	-70	-139
Rörelseresultat (EBIT)	-911	-186	-2 068	-38	-2 630
Resultat från finansiella poster	-133	1	-236	3	-16
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-1 044	-185	-2 304	-35	-2 646
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 044	-185	-2 304	-35	-2 646

Balansräkningar moderbolaget

Tillgångar

Tkr	30 juni 2016	30 juni 2015	31 Dec 2015
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	317	457	387
Finansiella anläggningstillgångar	33 713	18 236	33 713
Summa anläggningstillgångar	34 030	18 693	34 100
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	1 199	1 432	1 348
Kundfordringar	-	1 841	1 200
Skattefordringar	485	515	333
Övriga fordringar	-	-	52
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	816	769	762
Summa kortfristiga fordringar	2 500	4 557	3 695
Kassa och bank	3 486	3 058	1 512
Summa omsättningstillgångar	5 986	7 615	5 207
Summa tillgångar	40 016	26 308	39 307

Balansräkningar moderbolaget

Eget kapital och skulder

Tkr	30 Juni 2016	30 Juni 2015	31 Dec 2015
Eget kapital			
Aktiekapital (Kvotvärde 1,50(1,50) kr)	22 006	12 063	16 863
(Antal aktier 14 670 653 (8 042 080)) varav			
(400 000 (400 000)) A-aktier			
(14 270 653 (7 642 080)) B-aktier			
Aktiekapital pågående nyemission (Kvotvärde 1,50 kr)	-	-	5 143
Reservfond	9 831	9 831	9 831
Bundet eget kapital	31 837	21 894	31 837
Överkursfond	15 195	12 162	14 338
Överkursfond pågående nyemission	-	-	857
Balanserat resultat	-17 266	-14 620	-14 620
Årets resultat	-2 304	-35	-2 646
Fritt eget kapital	-4 375	-2 493	-2 071
Summa eget kapital	27 462	19 401	29 766
Skulder			
Övriga långfristiga skulder	9 672	103	500
Summa långfristiga skulder	9 672	103	500
Räntebärande kortfristiga skulder	-	-	1 500
Leverantörsskulder	464	872	2 843
Skulder till koncernföretag	793	423	721
Övriga kortfristiga skulder	198	2 085	879
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 427	3 424	3 098
Summa kortfristiga skulder	2 882	6 804	9 041
Summa skulder	12 554	6 907	9 541
Summa skulder och eget kapital	40 016	26 308	39 307
Ställda säkerheter för outnyttjad checkkredit			
3 000 tkr (3 000 tkr)	3 600	3 600	3 600
Varav:			
Företagsinteckningar	3 600	3 600	3 600
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Not 1

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. Redovisningen har i övrigt upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper som finns beskrivna i årsredovisningen för 2015.

Not 2

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Den 15 juli kallade styrelsen till extra bolagsstämma i MSC Group AB som ska hållas den 18 augusti. Stämman ska ta beslut om ändring av bolagsordning, om en företrädesemission, om en kvittningsemision samt om minskning av aktiekapitalet för avsättning till fritt eget kapital.

Not 3

Finansiella instrument per kategori

Koncern

Redovisade värden av finansiella tillgångar och finansiella skulder anses utgöra rimliga approximationer av posternas verkliga värden. Detta eftersom det enligt företagsledningens bedömning inte har skett någon förändring av marknadsräntor eller kreditmarginaler som skulle ha en väsentlig påverkan på det verkliga värdet av koncernens räntebärande skulder. För kundfordringar samt övriga kortfristiga fordringar och skulder anses vidare verkligt värde överensstämma med redovisat värde på grund av den korta löptiden för dessa poster.

Not 4

Segmentrapportering

Efter de förvärv som MSC har gjort under slutet av 2015 så delas koncernen in i två segment, Solutions och Applications & Services. Då förvärven tillkom under det fjärde kvartalet så redovisas inga jämförelsesiffror från föregående år i denna rapport.

Segmenten redovisas nedan:

Tkr	Solutions	Applications & Services	Totalt	Koncern- justeringar	Totalt
Jan-Juni 2016					
Nettoomsättning	67 620	20 794	88 414	-4 795	83 619
Rörelseresultat	-1 909	967	-942		-942
Finansiella poster	-194	-4	-198		-198
Resultat efter finansiella poster	-2 103	963	-1 140		-1 140

Tkr	Solutions	Applications & Services	Totalt	Koncern- justeringar	Totalt
April-Juni 2016					
Nettoomsättning	34 816	9 709	44 525	-2 211	42 314
Rörelseresultat	826	171	997		997
Finansiella poster	-98	-4	-102		-102
Resultat efter finansiella poster	728	167	895		895