



Delårsrapport Januari – Juni 2015

Januari – Juni 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 23,3 (28,0) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 0,4 (0,1) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 0,4 (0,2) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 (0,03) kr

April – Juni 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 11,5 (14,1) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -0,1 (-0,4) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -0,1 (-0,3) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 (-0,04) kr

Koncernen i korthet	April-Juni 2015	April-Juni 2014	Jan-Juni 2015	Jan-Juni 2014	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning, tkr	11 499	14 093	23 266	28 023	51 508
Rörelseresultat, tkr	-138	-361	384	145	-1 492
Rörelsemarginal, %	-1,2	-2,6	1,7	0,5	-2,9
Resultat efter skatt, tkr	-137	-328	387	213	-1 407
Resultat per aktie, kr	-0,02	-0,04	0,05	0,03	-0,17
Tillgångar, tkr	28 466	31 932	28 466	31 932	30 470
Eget kapital, tkr	14 441	15 675	14 441	15 675	14 054
Soliditet, %	50,7	49,1	50,7	49,1	46,1

VD:s kommentarer

Omsättningen minskade med ca 18 % jämfört med det andra kvartalet förra året. Trots det så förbättrades rörelseresultatet något jämfört med förra året, både för det första halvåret som det andra kvartalet. Omsättningsminskningen beror på minskad försäljning via underleverantörer i ett ramavtal som gick ut sista mars samt svårigheter att rekrytera nya konsulter i en mycket tuff konkurrens. Beläggningen har ändå varit god under kvartalet men kalendereffekten slår negativt om man jämför med det första kvartalet 2015.

Ovan nämnda ramavtal har ersatts med ett nytt ramavtal genom Kammarkollegiet. Detta ramavtal tecknades den 5 maj (se separat pressmeddelande i maj) med MSC Open Source AB. Under maj/juni har vi arbetat vidare med detta nya ramavtal för att få en så god utväxling som möjligt ur det. Som tidigare nämnts så har vi tecknat samarbetsavtal med 22 underleverantörer för att säkerställa vår leveranskapacitet. MSC kommer att fortsätta sin satsning inom säkra Open Source lösningar under året med detta ramavtal som grund.

Marknaden

Den generella efterfrågan på IT-konsulttjänster har varit fortsatt god under det andra kvartalet.



Ekonomisk översikt

Omsättning och resultat

Januari – Juni 2015

Koncernens nettoomsättning under årets första halvår uppgick till 23 266 (28 023) tkr. Koncernens kostnader uppgick till -22 882 (-27 878) tkr och periodens rörelseresultat uppgick därmed till 384 (145) tkr. Finansnettot uppgick till 3 (10) tkr, skattekostnaden till 0 (58) tkr och koncernens ackumulerade resultat efter skatt uppgick därmed till 387 (213) tkr.

April – Juni 2015

Koncernens nettoomsättning för årets andra kvartal uppgick till 11 499 (14 093) tkr. Koncernens kostnader uppgick under perioden till -11 637 (-14 454) tkr och rörelseresultatet för kvartalet uppgick därmed till -138 (-361) tkr. Finansnetto uppgick till 1 (4) tkr, skattekostnaden till 0 (29) tkr och koncernens resultat efter skatt uppgick därmed till -137 (-328) tkr.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 7 248 (10 022) tkr vilket också motsvarar nettokassan då inga räntebärande skulder finns. Koncernens soliditet uppgick till 50,7 (49,1) %.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under första halvåret till -518 (529) tkr och under det andra kvartalet till -217 (1 394) tkr.

I investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till 0 (-104) tkr under första halvåret och under det andra kvartalet till 0 (-19) tkr (föregående år avser förvärv av dotterbolag).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick, under första halvåret, till 0 (0) tkr och under det andra kvartalet till 0 (0) tkr.

Det totala kassaflödet för det första halvåret uppgick därmed till -518 (425) tkr och under det andra kvartalet till -217 (1 375) tkr.

Medarbetare

MSC har sysselsatt 28 (33) personer i medeltal under det första halvåret varav 25 (31) personer varit anställda. Utöver de anställda anlidade koncernen 3 (2) underkonsulter i genomsnitt under halvåret. Underkonsulter sysselsatta genom MSC Open Source AB har inte beaktats i ovanstående siffror.

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 14 441 (15 675) 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. Prövningen av nedskrivningsbehovet per 20141231 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 förra 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.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under första halvåret 2014 uppgick till 9 937 (10 696) tkr och rörelseresultatet uppgick till -38 (-139) tkr. Resultatet efter finansiella investeringar och skatt blev -35 (-129) tkr. Likvida medel vid halvårets slut uppgick till 3 058 (5 170) 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

Efter begäran från aktieägare till mer än en tiondel av samtliga aktier i bolaget utlyste styrelsen en extra bolagsstämma i början av juli som sedermera hölls den 11 augusti 2015. Besluten på denna stämma går att läsa om i ett pressmeddelande utskickat den 11 augusti.

Övriga bolagshändelser

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari – september 2015	2015-11-03
Bokslutskommunikén för 2015	2016-02-11

Utsikter

MSC kommer fortsatt att arbeta för tillväxt och med fokus på förbättrad lönsamhet. MSC lämnar ingen årsprognos.

För ytterligare information kontakta:

Torbjörn Nilsson, tfVD, tel 070-497 57 41, e-post: torbjorn.nilsson@msc.se

Peter Gustafson, Styrelseordförande, tel 073-442 46 62, e-post: pg@greencapitalpartners.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 20 augusti 2015

Peter Gustafson Ordförande	Pia Hofstedt Ledamot	Per Hallerby Ledamot	Björn Lagerholm Ledamot
Matz Borsch Ledamot	Torbjörn Nilsson t f VD		



Detta är MSC

MSC tillhandahåller konsulttjänster inom Systemutveckling och Test, Projektledning, 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 offentlig sektor, bank och finans samt transport. MSC grundades 1987 och B-aktien är noterad på NasdaqOMX Nordic Small Cap i Stockholm.



KONCERN RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT/RESULTATRÄKNING

Belopp i Tkr	April-Juni 2015	April-Juni 2014	Jan-Juni 2015	Jan-Juni 2014	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning	11 499	14 093	23 266	28 023	51 508
Rörelsens kostnader					
Köpta varor och tjänster	-5 360	-6 525	-10 234	-12 282	-24 111
Externa kostnader	-942	-889	-1 805	-1 664	-3 499
Personalkostnader	-5 290	-6 883	-10 763	-13 620	-24 978
Övriga rörelsekostnader	-10	0	-10	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	-35	-157	-70	-312	-412
Summa rörelsens kostnader	-11 637	-14 454	-22 882	-27 878	-53 000
Rörelseresultat	-138	-361	384	145	-1 492
Finansiella intäkter	1	4	3	10	23
Resultat efter finansiella intäkter	-137	-357	387	155	-1 469
Skatt	0	29	0	58	62
Periodens resultat*	-137	-328	387	213	-1 407
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare*	-137	-328	387	213	-1 407
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	-0,02	-0,04	0,05	0,03	-0,17
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	8 042	8 042	8 042	8 042	8 042
Antal aktier vid periodens slut, tusental	8 042	8 042	8 042	8 042	8 042



RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i Tkr	30 Juni 2015	30 Juni 2014	31 Dec 2014
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 840	10 884	10 840
Materiella anläggningstillgångar	456	354	526
Finansiella anläggningstillgångar	<u>35</u>	<u>35</u>	<u>35</u>
Summa anläggningstillgångar	11 331	11 273	11 401
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	9 887	10 637	11 303
Likvida medel	<u>7 248</u>	<u>10 022</u>	<u>7 766</u>
Summa omsättningstillgångar	17 135	20 659	19 069
Summa tillgångar	28 466	31 932	30 470
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital	14 441	15 675	14 054
Skulder			
Övriga långfristiga skulder	103	462	302
Uppskjuten skatteskuld	18	28	18
Övriga kortfristiga skulder	<u>13 904</u>	<u>15 767</u>	<u>16 096</u>
Summa skulder	14 025	16 257	16 416
Summa eget kapital och skulder	28 466	31 932	30 470

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	30 Juni 2015	30 Juni 2014	31 Dec 2014
Ingående balans	14 054	15 461	15 461
Periodens resultat	387	213	-1 407
Utgående balans	14 441	15 675	14 054



RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i Tkr	April-Juni 2015	April-Juni 2014	Jan-Juni 2015	Jan-Juni 2014	Jan-dec 2014
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	-203	-321	253	167	-1 587
Förändring av rörelsekapitalet	-14	1 715	-771	362	89
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-217	1 394	-518	529	-1 498
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-19	0	-104	-333
Kassaflöde från finanseringsverksamheten	0	0	0	0	0
Förändring likvida medel	-217	1 375	-518	425	-1 831
Likvida medel vid periodens början	7 465	8 647	7 766	9 597	9 597
Likvida medel vid periodens slut	7 248	10 022	7 248	10 022	7 766

KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i Tkr	April-Juni 2015	April-Juni 2014	Jan-Juni 2015	Jan-Juni 2014	Jan-dec 2014
Nettoomsättningsutveckling (%)	-18,4	-5,9	-17,0	-2,3	-3,2
Rörelsemarginal (%)	-1,2	-2,6	1,7	0,5	-2,9
Vinstmarginal (%)	-1,2	-2,3	1,7	0,8	-2,7
Räntabilitet på eget kapital (%)	-0,9	-2,1	2,7	1,3	-9,7
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	-0,9	-2,3	2,7	1,0	-10,2
Soliditet (%)	50,7	49,1	50,7	49,1	46,1
Nettolikvida medel inkl. kortfr. plac. (tkr)	7 248	10 022	7 248	10 022	7 766
Resultat per aktie (kr)	-0,02	-0,04	0,05	0,03	-0,17
Eget kapital per aktie (kr)	1,8	1,95	1,80	1,95	1,75
Sysselsatta inkl. uk, medeltal, st*	28	32	28	33	31
Anställda, medeltal (st)	25	30	25	31	29
Underkonsulter, medeltal, (st)*	3	2	3	2	2

* MSC Open Source AB ingår inte i dessa siffror



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr	April-Juni	April-Juni	Jan-Juni	Jan-Juni	Jan-dec
	2015	2014	2015	2014	2014
Nettoomsättning	3 431	3 636	7 321	7 733	13 337
Övriga rörelseintäkter	1 308	1 495	2 616	2 963	6 083
Omsättning	4 739	5 131	9 937	10 696	19 420
Rörelsens kostnader	-4 890	-5 333	-9 905	-10 788	-20 173
Avskrivningar och nedskrivningar	-35	-25	-70	-47	-103
Rörelseresultat (EBIT)	-186	-227	-38	-139	-856
Resultat från finansiella investeringar	1	4	3	10	23
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-185	-223	-35	-129	-833
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-185	-223	-35	-129	-833

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANFATTNING

Belopp i Tkr	30 Juni	30 Juni	31 Dec
	2015	2014	2014
Anläggningstillgångar	18 692	18 590	18 762
Omsättningstillgångar	<u>7 616</u>	<u>9 918</u>	<u>7 910</u>
Summa tillgångar	26 308	28 508	26 672
Eget kapital	19 401	20 141	19 436
Långfristiga skulder	103	462	302
Kortfristiga skulder	<u>6 804</u>	<u>7 905</u>	<u>6 934</u>
Summa eget kapital och skulder	26 308	28 508	26 672

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 2 respektive RER 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 3 mkr till kreditinstitut uppgår i koncernen till 3 600 tkr (företagsinteckningar). I moderbolaget uppgår ställda säkerheter till 3 600 tkr (företagsinteckningar). Inga ansvarsförbindelser finns i bolaget.

Det ackumulerade skattemässiga förlustavdraget per 20141231 uppgick till 37,8 mkr varav 37,8 mkr är koncernbidrag spärrat gentemot MSC Open Source AB t o m inkomstår 2018. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats.



Finansiella instrument per kategori

30-jun-15			
Tillgångar i balansräkningen	Låne- och kundfordringar	Tillgångar som kan säljas	Summa
Belopp i tkr			
Andra aktier och andelar		35	35
Kundfordringar	5 910		5 910
Övriga kortfristiga fordringar	0		0
Kassa och bank	7 248		7 248
Summa	13 158	35	13 193
Skulder i balansräkningen		Övriga finansiella skulder	Summa
Övriga långfristiga skulder		203	203
Leverantörsskulder		4 140	4 140
Övriga skulder		2 973	2 973
Summa		7 316	7 316
30-jun-14			
Tillgångar i balansräkningen	Låne- och kundfordringar	Tillgångar som kan säljas	Summa
Andra aktier och andelar		35	35
Kundfordringar	11 927		11 927
Övriga kortfristiga fordringar	6		6
Kassa och bank	6 253		6 253
Summa	18 186	35	18 221
Skulder i balansräkningen		Övriga finansiella skulder	Summa
Övriga långfristiga skulder		935	935
Leverantörsskulder		6 091	6 091
Övriga skulder		3 413	3 413
Summa		10 439	10 439

Kreditkvaliteten för finansiella tillgångar enligt ovan som varken har förfallit till betalning eller är i behov av nedskrivning bedöms som mycket god. Verkligt värde bedöms överensstämma med bokfört värde då bolagets finansiella tillgångar och skulder är av kortfristig karaktär.