



Bokslutskommuniké 2009

Januari – December 2009

- Nettoomsättningen uppgick till 41,4 (50,9) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 1,1 (-1,6) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 1,8 (-2,2) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,44 (-0,54) kr

Oktober – December 2009

- Nettoomsättningen uppgick till 9,6 (12,4) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -0,7 (-1,0) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -0,4 (-1,2) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,11 (-0,30) kr

Koncernen i korthet	Okt-Dec 2009	Okt-Dec 2008	Jan-Dec 2009	Jan-Dec 2008
Nettoomsättning, tkr	9 572	12 429	41 444	50 884
Rörelseresultat, tkr	-669	-981	1 088	-1 583
Rörelsemarginal, %	-7,0	-7,9	2,6	-3,1
Resultat efter skatt, tkr	-448	-1 195	1 750	-2 188
Resultat per aktie, kr	-0,11	-0,30	0,44	-0,54
Tillgångar, tkr	35 620	40 091	35 620	40 091
Eget kapital, tkr	22 643	20 893	22 643	20 893
Soliditet, %	63,6	52,1	63,6	52,1

VD:s kommentarer

Under 2009 fokuserade MSC på lönsamhet framför tillväxt. Detta innebar bland annat kostnadsbesparingar i form av minskning av personal samt stopp för nyrekrytering. Trots en svag efterfrågan hade MSC en god beläggning för sina konsulter och därmed lönsamhet under de tre första kvartalen av året. Det som störde var ett antal uppsägningar under andra halvåret som har lett till minskade intäkter och därmed ett sämre resultat i fjärde kvartalet. Nyrekrytering är nu i full gång men det kommer att gå några kvartal innan vi har kompenserat för de konsulter som har slutat.

Efterfrågan har under året utvecklats från svag till växande vilket har varit tydligt under det fjärde kvartalet. Den största efterfrågan har kommit från bank och finans sektorn i form av test och testledning, projektledning samt utvecklingstjänster.

Under 2010 kommer MSC att investera i nyrekrytering för att säkerställa den leveranskapacitet som bedöms nödvändig för att kunna möta den ökande efterfrågan som vi nu ser.

Sammantaget innebär detta att utsikterna för tillväxt och lönsamhet under 2010 är osäkra.

Marknaden

Efterfrågan på IT konsulttjänster har utvecklats positivt under det fjärde kvartalet. Många kunder har flyttat fokus från kostnadsbesparingar till att bygga IT lösningar för framtiden. Denna tilltro till framtiden visar sig i form av en investeringsvilja hos kunderna. Det är framför allt inom bank och finanssektorn som den ökande investeringsviljan är tydligast. MSC har fått flest förfrågningar från bank och finans sektorn men även från transportsektorn. Det som efterfrågas mest är systemutveckling, projektledning samt testledning.

Ekonomisk översikt

Omsättning och resultat

Januari – December 2009

Koncernens nettoomsättning för året minskade med 18 % jämfört med föregående år till 41 444 (50 884) tkr. Koncernens kostnader uppgick till -40 356 (-52 467) tkr och rörelseresultat uppgick därmed till 1 088(-1 583) tkr. Finansnettot uppgick till 774 (-806) tkr, skattekostnaden till -112 (201) tkr och koncernens resultat efter skatt uppgick därmed till 1 750 (-2 188) tkr.

Oktober – December 2009

Koncernens nettoomsättning för årets fjärde kvartal minskade med 22 % jämfört med föregående år till 9 572 (12 429) tkr. Koncernens kostnader uppgick under perioden till -10 241 (-13 410) tkr och rörelseresultatet för kvartalet uppgick därmed till -669 (-981) tkr. Finansnetto uppgick till 6 (-302) tkr, skattekostnaden till 215 (88) tkr och koncernens resultat efter skatt uppgick därmed till -448 (-1 195) tkr.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 12 217 (15 785) tkr. Koncernen har redovisat 5 853 (1 684) tkr som kortfristiga placeringar i balansräkningen. Räntebärande skulder uppgår till 4 400 (6 000) tkr. Koncernens soliditet uppgick till 63,6 (52,1) %. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till -2 846 (4 466) tkr.

I investeringsverksamheten uppgick kassaflödet till -3292 (415) tkr under året som består av förvärv av kortfristiga placeringar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 600 (-5 013) tkr som består av amorteringar på lån. Det totala kassaflödet för året uppgick därmed till -7 738 (-132) tkr.

Medarbetare

I början av 2009 så bedömdes marknadsförutsättningarna vara så osäkra att MSC minskade sin personal något samt införde ett tillfälligt rekryteringsstopp. Under hösten drabbades MSC av ett antal uppsägningar som begränsade leveranskapaciteten. MSC har nu dragit igång en rekryteringsprocess för att kompensera för den leveranskapacitet som försvunnit. Detta för att kunna åstadkomma tillväxt och lönsamhet på sikt. MSC har sysselsatt 46 (53) personer i medeltal under året varav 38 (42) personer varit anställda. Utöver de anställda anlidade koncernen 8 (11) underkonsulter i genomsnitt under året.

Eget kapital

Ingen ny- eller fondemission har skett under perioden och det totala antalet aktier är därmed oförändrat 400 000 aktier av serie A och 3 621 040 aktier av serie B, totalt 4 021 040 aktier. Eget kapital uppgår totalt till 22 643 (20 893) tkr. För närvarande finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under 2009 uppgick till 23 807 (30 037) tkr och rörelseresultatet uppgick till 243 (-326) tkr. Resultatet efter finansiella investeringar och skatt blev 1 095 (-1 067) tkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid kvartalets slut uppgick till 10 406 (13 010) tkr.

Risker och osäkerheter i verksamheten

MSCs verksamhet utsätts huvudsakligen för marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. En generell ekonomisk nedgång kan naturligtvis minska efterfrågan på MSCs tjänster. I MSCs årsredovisning för år 2008, sidan 32, 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

MSC har genomfört en mindre organisationsförändring för att bättre kunna möta den efterfrågan som MSC möter både internt och externt. Ett led i detta arbete har varit att tillsätta en ny tjänst för affärsutveckling i syfte att fokusera på mål och strategi för MSC.

Övriga bolagshändelser

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Januari – Mars 2010	2010-05-04
Delårsrapport Januari – Juni 2010	2010-08-19
Delårsrapport Januari – September 2010	2010-10-28
Bokslutskommunikén för 2010	2011-02-10

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas tisdagen den 4 maj. Årsredovisningen för 2009 blir offentlig i april och kommer att finnas tillgänglig på hemsidan.

Utdelning

MSC Konsults styrelse föreslår årsstämman att utdelning lämnas med 0,25 kr per aktie.

Utsikter

MSC bedömer att efterfrågan från MSC:s kundbas kommer att vara tillräcklig för att åstadkomma tillväxt och lönsamhet på sikt. MSC investerar nu i rekrytering för att kunna möta kundernas behov. Denna investering tar tid och kommer att kosta en del vilket gör att utsikterna för tillväxt och lönsamhet blir osäkra för 2010.

För ytterligare information kontakta:

Muazzam Choudhury, VD, tel. 08-446 55 06, 070-595 83 21, e-post: mc@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 2010

Britt Sandberg
Ordförande

Lars Svensson
Ledamot

Björn Lagerholm
Ledamot

Muazzam Choudhury
Verkställande direktör

Detta är MSC

MSC tillhandahåller konsulttjänster inom Systemutveckling, Projektledning, Test och servicedeskjänster. 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.

KONCERN RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2009	Okt-Dec 2008	Jan -Dec 2009	Jan-Dec 2008
Nettoomsättning	9 572	12 429	41 444	50 884
Rörelsens kostnader				
Köpta varor och tjänster	-2 364	-3 056	-9 275	-13 735
Externa kostnader	-954	-1 111	-4 057	-4 875
Personalkostnader	-6 787	-9 078	-26 480	-33 195
Avskrivningar och nedskrivningar	-136	-165	-544	-975
Resultat från avyttringar	0	0	0	429
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-116
Summa rörelsens kostnader	-10 241	-13 410	-40 356	-52 467
Rörelseresultat (EBIT)	-669	-981	1 088	-1 583
Resultat från finansiella investeringar	6	-302	774	-806
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-663	-1 283	1 862	-2 389
Skatt	215	88	-112	201
Årets totalresultat	-448	-1 195	1 750	-2 188
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,11	-0,30	0,44	-0,54
Genomsnittligt antal aktier, tusental	4 021	4 021	4 021	4 021
Antal aktier vid periodens slut, tusental	4 021	4 021	4 021	4 021
Antal utomomstående aktier, tusental	0	0	0	0

OMSÄTTNING OCH RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE (SEGMENTSRAPPORTERING):

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2009	Okt-Dec 2008	Jan-Dec 2009	Jan-Dec 2008
Nettoomsättning				
Konsultverksamheten	10 484	13 528	45 212	54 242
Utbildningsverksamheten	0	0	0	584
Övrigt ¹	-912	-1 099	-3 768	-3 942
Koncernen	9 572	12 429	41 444	50 884
Rörelseresultat				
Konsultverksamheten	-601	-915	1 357	-1 004
Utbildningsverksamheten	0	0	0	-289
Övrigt ¹	-68	-66	-269	-290
Koncernen	-669	-981	1 088	-1 583

1) Övrigt: Eliminering av interna mellanhavanden, internvinster och övriga koncernjusteringar samt kostnader för ett vilande bolag.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i Tkr	31 Dec 2009	31 Dec 2008
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	16 645	16 914
Materiella anläggningstillgångar	406	681
Finansiella anläggningstillgångar	<u>35</u>	<u>35</u>
Summa anläggningstillgångar	17 086	17 630
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	6 317	6 676
Kortfristiga placeringar	5 853	1 684
Likvida medel	<u>6 364</u>	<u>14 101</u>
Summa omsättningstillgångar	18 534	22 461
Summa tillgångar	35 620	40 091
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital	22 643	20 893
Avsättningar		
Långfristiga avsättningar	212	301
Skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	2 800	4 400
Övriga långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga räntebärande skulder	1 600	1 600
Övriga kortfristiga skulder	<u>8 365</u>	<u>12 897</u>
Summa skulder	12 977	19 198
Summa eget kapital och skulder	35 620	40 091

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	31 Dec 2009	31 Dec 2008
Ingående balans	20 893	25 494
Utdelning	0	-2 413
Periodens resultat	1 750	-2 188
Utgående balans	22 643	20 893

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i Tkr	Jan-Dec 2009	Jan-dec 2008
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital	52	-1 398
Förändring av rörelsekapitalet	<u>-2 898</u>	<u>5 864</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 846	4 466
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 292	415
Kassaflöde från finanseringsverksamheten	-1 600	-5 013
Förändring likvida medel	-7 738	-132
Likvida medel vid periodens början	14 101	14 233
Likvida medel vid periodens slut	6 364	14 101

KONCERNENS NYCKELTAL

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2009	Okt-Dec 2008	Jan-Dec 2009	Jan-dec 2008
Nettoomsättningsutveckling (%)	-23,0	-27,6	-18,6	38,2
Rörelsemarginal (%)	-7,0	-7,9	2,6	-3,1
Vinstmarginal (%)	-4,7	-9,6	4,2	-4,3
Räntabilitet på eget kapital (%)	-2,0	-5,6	7,7	-9,4
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	-2,4	-4,6	6,7	-5,3
Soliditet (%)	63,6	52,1	63,6	52,1
Nettolikvida medel inkl. kortfr. plac. (tkr)	7 817	9 785	7 817	9 785
Resultat per aktie (kr)	-0,11	-0,30	0,44	-0,54
Eget kapital per aktie (kr)	5,63	5,20	5,63	5,20
Syselsatta inkl. uk, medeltal, st	41	52	46	53
Anställda, medeltal (st)	33	43	38	42
Underkonsulter, medeltal, (st)	8	9	8	11
Nettoomsättning per sysselsatt (tkr)	233	239	901	960

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

Belopp i Tkr	Okt-Dec 2009	Okt-Dec 2008	Jan-Dec 2009	Jan-dec 2008
Nettoomsättning	4 781	6 512	20 039	26 095
Övriga rörelseintäkter	916	1 099	3 768	3 942
Omsättning	5 697	7 611	23 807	30 037
Rörelsens kostnader	-5 781	-7 591	-23 411	-30 173
Avskrivningar och nedskrivningar	-38	-41	-153	-156
Övriga rörelsekostnader	0	-34	0	-34
Rörelseresultat (EBIT)	-122	-55	243	-326
Resultat från finansiella investeringar	3	-310	852	-741
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-119	-365	1 095	-1 067
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-119	-365	1 095	-1 067

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANFATTNING

Belopp i Tkr	31 Dec 2009	31 Dec 2008
Anläggningstillgångar	22 514	22 666
Omsättningstillgångar	14 285	18 540
Summa tillgångar	36 799	41 206
Eget kapital	22 428	21 333
Långfristiga skulder	2 800	4 400
Kortfristiga skulder	11 571	15 473
Summa eget kapital och skulder	36 799	41 206

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har, för koncernen, upprättats enligt IAS 34, Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2.3, 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 1.3 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och Årsredovisningslagen tillämpats. Redovisningen har i övrigt upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper som finns beskrivna i årsredovisningen för 2008.

Noter:

Ställda säkerheter avseende lån till kreditinstitut uppgår till 2 000 tkr. Inga ansvarförbindelser finns i bolaget. Uppskjuten skatteskuld i koncernen och moderbolaget uppgår till 0,2 mkr. Det ackumulerade skattemässiga förlustavdraget per årsskiftet uppgick till 27,7 mkr. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats.