



Delårsrapport 2004-06-30 (6 månader)

- **Nettoomsättningen uppgick till 16,2 (24,3) mkr**
- **Resultat efter skatt uppgick till -1,6 (-1,3) mkr**
- **Resultat per aktie uppgick till -0,52 (-0,41) kr**
- **Likvida medel inkl. kortfristiga placeringar uppgår till 18,1 (27,1) mkr**

Verksamhet

MSC är ett konsultföretag med fokus på att hjälpa kunden att realisera affärsnyttan med IT. MSC utvecklar lösningar i nära samarbete med sina kunder och erbjuder kvalificerade tjänster inom Verksamhetsutveckling, Systemutveckling, Teknik och Utbildning. MSCs tjänster kan levereras var för sig, men i praktiken medför ofta kundens behov och uppdragets omfattning att ett uppdrag har inslag från flera tjänsteområden.

MSC erbjuder, genom det helägda bolaget INDEX Utbildning AB utbildningar i produkter från leverantörer som t.ex. Microsoft, Adobe, Lotus och Macromedia. Dessutom erbjuder INDEX utbildningar inom bl.a. sälj- och presentationsteknik, personlig effektivitet och projektledning.

Marknad

Ekonomi i Sverige växer mer än väntat. Företagens investeringsvilja på IT-tjänster hittills har inte motsvarat den ekonomiska tillväxten. Detta gäller framför allt på den privata sektorn. Under det andra kvartalet har förfrågningar från kunderna ökat avsevärt men volymen på tjänster som upphandlas är fortfarande låg. Detta medverkar till ökad konkurrens. Specialister inom olika områden efterfrågas mest. MSC har fått flera nya uppdrag under andra kvartalet. Förutsättningarna för ökad försäljning bedömer vi vara bättre under det andra halvåret detta år.

Omsättning och resultat

Nettoomsättning för årets sex första månader uppgick till 16,2 (24,3) mkr. Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick under perioden till -1,7 (-1,6) mkr. Resultatet från finansiella investeringar uppgick till 37 (308) tkr och resultatet efter finansiella poster blev -1,6 (-1,3) mkr.

Likviditet och soliditet

Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid periodens slut till 18,1 (27,1) mkr och soliditeten uppgick till 59,2 (62,7) %. Några investeringar till väsentliga belopp har ej gjorts under året.

Moderbolagets innehav i aktier och andelar i värdepappersfond redovisas bland övriga omsättningstillgångar.



Eget kapital

Ingen ny- eller fondemission har skett och antalet aktier är därmed oförändrat 400.000 av serie A och 2.770.000 av serie B. Totalt uppgår eget kapital till 15,1 (23,6) mkr.

Medarbetare

Antalet medarbetare i medeltal för första halvåret var 46 (54) personer. Utöver de anställda sysselsatte koncernen 10 (10) underkonsulter i genomsnitt under perioden.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning var 13,9 (20,5) mkr och resultatet efter avskrivningar uppgick till -0,6 (-0,9) mkr. Resultatet efter finansiella investeringar blev -0,6 (-0,6) mkr. Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid periodens slut uppgick till 17,9 (26,2) mkr.

Utsikter för 2004

Konjunktursituationen i Sverige har förstärkts under det andra kvartalet. Investeringsklimatet är bättre. De flesta av våra kundföretag på den privata sidan har goda förutsättningar till mera investeringar för att förnya IT-stöd för sina verksamheter. Vi tror på en bättre försäljning under det andra halvåret jämfört med det första. För året som helhet tror vi på bättre resultat 2004 jämfört med 2003.

Kommande publiceringstillfällen

Rapport över de tre första kvartalen 2004 publiceras den 5 november.
Bokslutskommunikén för 2004 publiceras den 15 februari 2005.

Rapporterna finns tillgängliga på bolagets kontor, Vasagatan 52, 111 20 Stockholm, telefon 08-446 55 00 eller på hemsidan <http://www.msc.se>.

Stockholm den 12 augusti 2004

Styrelsen

För ytterligare information kontakta VD Muazzam Choudhury på tfn 08-446 55 06, 070-595 83 21

MSC Konsult AB (publ)
Vasagatan 52, 111 20 Stockholm
Tel: +46 8 446 55 00, Fax: +46 8 446 55 01
<http://www.msc.se>, info@msc.se
Styrelsens säte: Stockholm, org. nr. 556313-5309

MSC är ett IT konsultföretag som hjälper kunden att realisera affärsnytta med IT. Affärsnyttan realiserar genom utveckling av affärsprocesser, utveckling och förvaltning av kundanpassade IT lösningar. Våra tjänster omfattar verksamhetsutveckling, systemutveckling, tekniktjänster och utbildning. Utbildning marknadsförs och säljs via dotterbolaget INDEX Utbildning AB. Kunderna finns främst inom branscherna bank, försäkring, telekom och transport. MSC har cirka 50 anställda. År 2003 uppgick nettoomsättningen till 41 mkr. Bolaget grundades 1987 och 1998 noterades B-aktien vid Stockholms fondbörs O-lista.


Sammanfattning av koncernens resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt nyckeltal

Resultaträkningar (tkr)	2004-04-01	2003-04-01	2004-01-01	2003-01-01	2003-01-01
	2004-06-30	2003-06-30	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
Nettoomsättning	7 438	11 907	16 173	24 285	40 995
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Köpta varor och tjänster	-2 446	-3 455	-5 747	-6 076	-13 255
Externa kostnader	-1 134	-2 118	-2 611	-4 986	-7 718
Personalkostnader	-4 729	-7 015	-9 284	-14 549	-27 549
Övriga rörelsekostnader	0	1	0	-59	-61
Summa rörelsens kostnader	-8 308	-12 587	-17 641	-25 670	-48 584
Rörelseresultat före avskrivningar	-870	-680	-1 469	-1 385	-7 589
Avskrivningar och nedskrivningar	-100	-116	-201	-218	-440
Rörelseresultat efter avskrivningar	-970	-796	-1 670	-1 603	-8 030
Resultat från finansiella investeringar	176	458	37	308	-203
Resultat efter finansiella poster	-794	-338	-1 634	-1 295	-8 233
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-794	-338	-1 634	-1 295	-8 233
Genomsnittligt tusental aktier	3 170	3 170	3 170	3 170	3 170
Resultat per aktie, kr	-0,25	-0,11	-0,52	-0,41	-2,60
Kassaflödesanalyser (tkr)					
			2004-01-01	2003-01-01	2003-01-01
			2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			-3 689	-1 769	-5 986
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-808	-853	-367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			-22	-13	-102
Förändring av likvida medel			-4 519	-2 635	-6 455
Nyckeltal					
	2004-04-01	2003-04-01	2004-01-01	2003-01-01	2003-01-01
	2004-06-30	2003-06-30	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
Faktureringstillväxt (%)	-37,5	-17,6	-33,4	-20,1	-26,5
Kapitalets omsättningshastighet	0,94	1,20	1,02	1,22	1,20
Rörelsemarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Vinstmarginal (%)	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat per aktie (kr)	-0,25	-0,11	-0,52	-0,41	-2,60
Resultat per aktie, 12 mån (kr)	-2,70	-1,20	-2,70	-1,22	-1,74
Resultat före avskriv. per anställd (tkr)	-19,6	-12,8	-32,3	-25,6	-145,9
Soliditet (%)	59,2	62,7	59,2	62,7	56,0
Medeltal anställda	44	53	46	54	52



Balansräkningar (tkr)	2004-06-30	2003-06-30	2003-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	774	1 144	975
Summa anläggningstillgångar	774	1 144	975
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	6 575	9 482	6 913
Kortfristiga placeringar	666	1 301	0
Kassa och bank	<u>17 434</u>	<u>25 773</u>	<u>21 953</u>
Summa omsättningstillgångar	24 676	36 556	28 866
Summa tillgångar	25 450	37 700	29 841
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	16 622	24 889	24 890
Ansamlad förlust	<u>-1 553</u>	<u>-1 249</u>	<u>-8 188</u>
Summa eget kapital	15 069	23 641	16 702
Skulder			
Långfristiga skulder	260	348	282
Kortfristiga skulder	<u>10 121</u>	<u>13 711</u>	<u>12 857</u>
Summa skulder	10 381	14 059	13 139
Summa eget kapital och skulder	25 450	37 700	29 841

Förändring av eget kapital	Aktiekapital (3.170.000 aktier á 1,50 kr)	Bundna reserver	Fritt eget Kapital
Belopp 2004-01-01	4 755	20 135	-8 188
Överföring överkursfond		-8 269	8 269
Periodens resultat			-1 634
Belopp 2004-06-30	4 755	11 867	-1 553

Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med principerna i årsredovisningen 2003.

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.