

MICRO SYSTEMATION

Niomånadersrapport 2005
Publiceras 2005-10-21

- .XRY har nu sålts och levererats till över 20 länder världen över
- Fler länder väljer XRY som standard
- Nettoomsättningen ökade med 155% jämfört med samma period 2004
- Resultatet förbättrades med 4.569 tkr jämfört med motsvarande period 2004
- Nettoomsättningen uppgick till 8.083 tkr (3.169)
- Resultatet för perioden efter finansiella poster var 69 tkr (-4.527)
- Resultat per aktie 0,004 (-0,26)

VD Kommenterar utvecklingen

Micro Systemation redovisar för årets tredje kvartal ett resultat och en försäljning som överträffar våra egna förväntningar. Trots en något lägre omsättning än under kvartal två har resultatet kunnat bibehållas och även förbättrats. Vi har nu en organisation som driver verksamheten på ett optimalt sätt och som är redo att ta nästa steg mot ökade leveranser på flera marknader.

Vi visste när vi lanserade konceptet .XRY att vi skulle ha en både lång och delvis mödosam resa framför oss. Våra kunder ställer höga och välmotiverade krav på funktionalitet och tillförlitlighet. Därför måste ett grundläggande och gediget utvecklingsarbete genomföras innan .XRY kunde marknadsföras. Även upphandlingar, utvärderingar och implementering i offentlig sektor är tidskrävande processer. Nu, bra precis ett år efter lanseringen av .XRY 2.0 har företaget nått längre än vi vågat hoppas på. .XRY används i över 20 länder. Produkten bär utan jämförelse den tekniska ledartröjan och är redan ett väl etablerat verktyg för avläsning av mobiltelefoner.

Vår ambition att etablera .XRY som en de facto standard exemplifieras bl a i England där vi sålt produkten till mer än hälften av samliga polisdistrikt och de som ännu inte lagt order har god kännedom om produkten. Det är en extremt snabb utveckling som skett under ett år på en mycket viktig marknad. Idag på morgonen (21/10) fick vi vår första order från en ny markandssektor i England. Det var Prison Service som avläser mobiltelefoner beslagtagna på fängelser och anstalter.

I den relativt begränsade marknad som Holland utgör har vi hittills levererat 30 system. Även om det inte finns någon officiell bekräftelse så har .XRY blivit standardlösning för ett land som är erkänt kvalificerade inom kriminalteknik.

Vi har under sommaren och början av hösten genomfört ytterligare några modifieringar av pris- och affärsmodell, vilket sänkt täckningsbidraget en aning. Det har dock med god marginal kompensats av ökade ordervolymer och vi har nu en prisstruktur som uppskattas

av upphandlande myndigheter. .XRY deltar i många utvärderingar av kriminaltekniska hjälpmedel. Hittills har utfallet av utvärderingarna aldrig varit till .XRYs nackdel.

Det starka förtroende Micro Systemation och .XRY har visar sig bl a genom att många polisdistrikt väljer att investera i ytterligare ett .XRY-system. Vår absolut bästa marknadsföring bedrivs av nöjda .XRY-användare och att det fungerar får vi dagligen bevis för.

Vi förväntar oss en omsättnings- och försäljningsökning under innevarande kvartal samtidigt som vi är medvetna om förseningar inom de brottsutredande myndigheternas upphandlingsprocesser. Vi har nu förstärkt vår leveranskapacitet och kan hantera en successivt ökad efterfrågan.

Nordamerika blir en alltmer intressant marknad och vår etablering där har ännu bara påbörjats. Stora insatser görs av Micro Systemations utvecklingsavdelning för att öka stödet för CDMA-telefoner i .XRY. Något som är nödvändigt för att få genomslag i bl a USA. Vi tror på en stark tillväxt i Nordamerika under 2006.

Besök gärna vår hemsida på www.msab.com eller skicka ett mail till aktieagare@msab.com om du vill ha löpande bolagsinformation direkt i inkorgen.

Solna i oktober 2005

Joel Bollö, VD



.XRY gör det möjligt att snabbt tömma beslagtagna mobiltelefoner på dess innehåll. På några minuter kan informationen i en mobiltelefon läsas av; slagna samtal, sparade telefonnummer, missade samtal, SMS, bilder, kalender, ljudfiler etc. Allt presenteras i en och samma rapport som .XRY genererar. I den framgår vilken telefon som avlästs vem som gjort avläsning mm. Rapporten lagras i ett krypterat filformat. Micro Systemation har sedan

starten 1984 utvecklat och marknadsfört en rad innovativa och framgångsrika datakommunikationsprodukter. Bolagets B-aktie är sedan december 1999 noterad på NGM Equitys aktielista.

Resultaträkningar

	2005-01-01	2004-01-01	2005-07-01	2004-07-01
	-2005-09-30	-2004-09-30	-2005-09-30	-2004-09-30
Tkr				
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	8 083	3 169	2 632	782
Rörelsens kostnader				
Förändring varulager	210	0	210	0
Handelsvaror	-1 279	-592	-702	-273
Övriga externa kostnader	-2 651	-3 868	-565	-1 633
Personalkostnader	-4 187	-2 788	-1 472	-1 227
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-87	-369	-29	-41
Summa kostnader	-7994,00	-7617,00	-2558,00	-3174,00
Rörelseresultat	89	-4 448	74	-2 392
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	59	1	52
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-138	-16	-37
Resultat efter finansiella poster	69	-4 527	59	-2 377
Resultat före skatt	69	-4 527	59	-2 377
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	69	-4 527	59	-2 377

Balansräkningar

	<u>2005-09-30</u>	<u>2004-09-30</u>
Tkr		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för FoU och liknande arbeten	0	0
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	155	230
Summa anläggningstillgångar	<u>155</u>	<u>230</u>
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Färdiga varor och handelsvaror	643	484
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	2 092	1 092
Övriga fordringar	120	386
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	263	591
	<u>2 475</u>	<u>2 069</u>
Kassa och bank	3 715	6 058
Summa omsättningstillgångar	6 833	8 611
SUMMA TILLGÅNGAR	6 988	8 841

Balansräkningar

	<u>2005-09-30</u>	<u>2004-09-30</u>
Tkr		
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (17 720 000 aktier á nom 0,20 kr)	3 544	3 464
Överkursfond	31 794	31 874
Reservfond	12	12
	<u>35 350</u>	<u>35 350</u>
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst eller förlust	-29 813	-23 649
Periodens resultat	69	-4 527
	<u>-29 744</u>	<u>-28 176</u>
Summa eget kapital	5 606	7 174

Kortfristiga skulder

Skuld till närstående	0	100
Leverantörsskulder	598	1 087
Övriga skulder	392	204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	392	276
	<hr/>	<hr/>
	1 382	1 667

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**6 988** **8 841****POSTER INOM LINJEN**

Ställda säkerheter	Inga	1 500
Avsvarsförbindelser	Inga	Inga

Kassaflödesanalys

	2005-01-01 -2005-09-30	2004-01-01 -2004-09-30
Tkr		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	89	-4 448
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	87	369
Summa	176	-4 079
Erhållen ränta	1	59
Erlagd ränta	-21	-138
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	156	-4 158
Förändring i rörelsekapital		
Förändringa av varulager	-281	104
Förändring av fordringar	-702	90
Förändring kortfristiga skulder	89	-837
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-738	-4 801
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-35	-114
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35	-114
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	10 507
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Förändring av likvida medel	-773	5 592
Likvida medel vid periodens början	4 488	466
Likvida medel vid periodens slut	3 715	6 058
Nyckeltal		
Soliditet, % ¹⁾	80,22%	81,1%
Antal aktier vid periodens utgång	17 720 000	17 720 000
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,004	-0,26
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	0,32	0,40

¹⁾ Eget kapital i förhållande till summa tillgångar

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut

Kommentarer till rapporten

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor

Omsättning

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 8,083 tkr (3.169 tkr). Omsättningen är över förväntan.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under perioden uppgick till 7,994 tkr (7,717 tkr), vilket är enligt förväntan. Personalkostnaderna under perioden uppgick till 4,187 tkr (2,788 tkr). Övriga externa kostnader uppgick till 2,651 tkr (3,868 tkr).

Resultaten för perioden blev 69 tkr -4,527 tkr

Kommande rapporttillfällen

Bokslutsrapport 24 februari 2006

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida www.msab.com

Frågor angående kvartalsrapporten ställes till Joel Bollö, Micro Systemation AB, tel 08-7390270 eller på e-mail: joel.bollo@msab.com