

MICRO SYSTEMATION

Bokslutskommuniké 2003-01-01—2003-12-31

- **Nettoomsättningen under perioden uppgick till 7,43 Mkr (9,5)**
- **Resultatet efter finansiella poster var -0,7 Mkr (-4,0)**
- **SoftGSM X-Ray färdigställs och börjar levereras**
- **Ökad efterfrågan på MSAB:s produkter och tjänster**

Verksamhet

Micro Systemation bedriver produktutveckling och marknadsföring av mjukvarulösningar inom området mobil internet och datakommunikation samt därtill hörande konsultverksamhet. Micro Systemation grundades 1984. Sedan december 1999 är B-aktien i Micro Systemation noterad på NGM Equity:s aktielista.

I juli 1998 lanserade Micro Systemation den helt egenutvecklade produkten SoftGSM. SoftGSM är ett mjukvarumodem för GSM-kommunikation. SoftGSM finns förutom till Windows operativsystem nu även till Mac OS 9 & Mac OS X.

I december 2000 aviserades nästa lösning från Micro Systemation, SoftNET. SoftNET är ett generellt nätverksgränssnitt, som gör att slutanvändaren inte behöver välja nätverksanslutning. SoftNET söker själv upp lämplig uppkoppling.

I oktober 2003 börjar SoftGSM X-Ray levereras efter samarbete med svensk polis och tull. SoftGSM™ X-Ray gör det möjligt att snabb kopiera innehållet i beslagtagna mobiltelefoner. Idag finns fyra stationer i drift i Sverige. Flera stationer är under leverans och Micro Systemation fick i januari 2004 den första utländska ordern på X-Ray.

Affärsidén för Micro Systemation är densamma idag som 1984 när företaget startades – utveckling och kommersialisering av produkter och tjänster inom datakommunikation. Trådlösa tjänster erbjuds i snart sagt alla dataapplikationer. Därifrån har det varit svårt att komma till verklig frihet och rörlighet för användning av datateknik. Micro Systemations produkter och tjänster fyller där ett stort behov.

VD kommenterar utvecklingen:

En ekonomi i balans har varit det övergripande målet för Micro Systemation AB under år 2003. Vi har idag en god ekonomi, med strikt kontroll på kostnaderna. Vi kan också vara stolta över att vi tagit företaget igenom krisen. Med nya produkter på väg ut på marknaden kan vi stärka vår position och möta nya kunder. Vi vet att Micro Systemation AB attraherar nya medarbetare när vi behöver förstärkning.

Vi utför all utveckling, produktion av hårdvara och mjukvara samt distribution inom Micro Systemation AB. I och med detta kan vi klara ökade volymer med bibehållen kostnad.

Samtidigt som vi höjde kapaciteten för produktion ökade vi leveranssäkerheten. Delar av tillverkningen är utlagd på legotillverkare men slutmontering och tester görs alltid hos oss.

Sedan första kvartalet 2003 har vi en stabil kostnadsnivå. Vi har under året haft ett positivt kassaflöde. Vi har under de senaste 6 månaderna märkt en ökad efterfrågan på våra produkter och tjänster. Bolaget har under kvartal fyra drabbats av en kundförlust som påverkade resultatet negativt.

Fokus på affärssegmentet

Micro Systemation fokuserade under 2003 än tydligare på affärssegmentet. Våra kunder är främst stora företag och organisationer som har många professionella användare med behov av att kunna röra sig fritt, hämta och lämna information, oberoende av tid och plats.

Vår stora kompetens att utveckla sofistikerade lösningar både i hårdvara och mjukvara ger den enkelhet och stabilitet som användarna efterfrågar.

Under 2003 har Micro Systemation AB lanserat ännu en egenutvecklad produkt. SoftGSM™ X-RAY är framtagen i samförstånd med bland andra svenska polismyndigheten. Samarbetet inleddes i oktober 2002, då polismyndigheten kontaktade Micro Systemation AB. Utvecklingsarbetet har skett inom Micro Systemation. De första X-RAYstationerna levererades under fjärde kvartalet 2003.

SoftGSM™ X-RAY gör det möjligt att snabbt genomlysa och kopiera beslagtagna mobiltelefoner på dess innehåll. SoftGSM™ X-RAY blir ett mycket värdefullt verktyg för polis och andra i arbetet att säkra bevismaterial. På några minuter kan innehållet i en mobiltelefon läsas av och sparas. Det har fram till nu varit ett tidsödande arbete för polis, tull m fl att gå igenom beslagtagna mobiltelefoner.

Att hämta information från mobiltelefoner blir ett allt viktigare moment i brottsutredningar. Hittills har tekniken saknats för att på ett effektivt sätt genomlysa mobiltelefonerna. Här möter SoftGSM™ X-RAY ett reellt behov.

Ökad försäljning

SoftNET fick sitt kommersiella genombrott på marknaden i och med det avtal vi tecknade med Aftenposten i början av 2003. Micro Systemation har också anpassat den befintliga produkten SoftGSM™ till 3G-telefonerna. För SoftGSM™ har vi under det sista halvåret sett en ökad orderingång. Det betyder att vi har en stabil ställning hos våra befintliga kunder. Detta tillsammans med den breddning av produktsortimentet som skett under året gör att jag ser framtiden an med tillförsikt.

Joel Bollö
Verkställande Direktör

Kommentarer till rapporten

Alla jämförelsesiffror avser räkenskapsåret 2002.

Föreliggande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys har granskats av bolagets revisorer.

Jag har översiktligt granskat denna bokslutskommuniké enligt den rekommendation som FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad i förhållande till en revision. Det har inte framkommit något som tyder på att bokslutskommunikén inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Styrelsen föreslår att utdelning för verksamhetsåret 030101-031231 ej skall lämnas.

Omsättning

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 7,4 Mkr (9,5 Mkr). Omsättningen är enligt förväntan. Med den plattform vi skapat under 2003, och en kontrollerad kostnadsnivå och en skarp inriktning på konsulttjänster och SoftGSM X-Ray ser med tillförsikt på 2004.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under perioden uppgick till 8,0 Mkr (13,5 Mkr). Personalkostnaderna under perioden uppgick till 3,6 Mkr (5,8 Mkr). Övriga externa kostnader uppgick till 2,3 Mkr (3,5 Mkr).

Årets resultat

Resultatet för året blev -0,7 Mkr (-4,0 Mkr), vilken är under förväntan. Alla utvecklingskostnader belastar resultatet direkt och någon aktivering av arbetet för egen räkning görs ej. Under året har de immateriella tillgångarna minskat till ett värde av 192 (963)tkr.

Kommande rapporttillfällen

Kvartalsrapport	22 april 2004
Halvårsrapport	31 augusti 2004
9-månadersrapport	28 oktober 2004
Bokslutsrapport	28 februari 2005

Bolagsstämma hålls 19 februari 2004, SAS Radisson Solna. Kallelse har publiceras i rikstäckande dagstidning.

Resultaträkning	2003-10-01 -2003-12-31	2002-10-01 -2002-12-31	2003-01-01 -2003-12-31	2002-01-01 -2002-12-31
Tkr	3 månader	3 månader	12 månader	12 månader
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 855 1 855	2 378 2 378	7 433 7 433	9 509 9 509
Rörelsens kostnader				
Kostnad för sålda varor	-480	-372	-1 114	-3 320
Övriga externa kostnader	-432	-703	-2 276	-3 524
Personalkostnader	-783	-1 221	-3 619	-5 820
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-235 -1 930	-30 -2 326	-1 040 -8 049	-869 -13 533
<i>Rörelseresultat</i>	-75	52	-616	-4 024
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter	-	8	3	9
Räntekostnader	-31 -31	-7 1	-102 -99	-26 -17
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	-106	53	-715	-4 041
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
<i>Resultat före skatt</i>	-106	53	-715	-4 041
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-106	53	-715	-4 041

Balansräkning	2003-12-31	2002-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för FoU och liknande arbeten	192	963
	192	963
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	292	537
	292	537
Summa anläggningstillgångar	484	1500
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Färdiga varor och handelsvaror	587	545
	587	545
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	1 444	1 597
Övriga fordringar	222	196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	476	81
Kortfristiga placeringar	4	4
	2 146	1 878
Kassa och bank	464	419
Summa omsättningstillgångar	3 197	2 842
SUMMA TILLGÅNGAR	3 681	4 342

Balansräkning, forts **2003-12-31** **2002-12-31**

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (4 430 000 aktier á nom 0,20 kr)	886	886
Överkursfond	23 945	23 945
Reservfond	12	12
	24 843	24 843

Fritt eget kapital

Balanserat resultat	-22 933	-18 892
Periodens resultat	-715	-4 041
	-23 648	-22 933

Summa eget kapital **1 195** **1 910**

Kortfristiga skulder

Skuld till närstående	1 184	885
Leverantörsskulder	867	838
Övriga skulder	36	112
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	399	597
	2 486	2 432

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **3 681** **4 342**

POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter	1 500	1 500
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Kassaflödesanalys	2003-01-01 -2003-12-31	2002-01-01 -2002-12-31
Tkr		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-715	-4 041
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	1 040	869
Förlust sålda inventarier	-	11
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	325	-3 161
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	-42	559
Förändring av fordringar	-268	1 617
Förändring kortfristiga skulder	55	-822
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	70	-1 807
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-25	-21
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-25	-21
Finansieringsverksamheten		
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-	-
<i>Förändring av likvida medel</i>	45	-1 828
Likvida medel vid periodens början	419	2 247
Likvida medel vid periodens slut	464	419

Nyckeltal	2003-12-31	2002-12-31
Soliditet, % ¹⁾	32,5%	44,0%
Antal aktier vid periodens utgång	4 430 000	4 430 000
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,16	-0,91
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	0,27	0,43

1) Eget kapital i förhållande till summa tillgångar

2) Beräknat på antal aktier vid periodens slut