

MICRO SYSTEMATION

Niomånaders rapport 2006

Publiceras 2006-10-20

(NGM: MSAB B)

- Nettoomsättningen uppgick till 17.319 tkr (8.083)
- Nettoomsättningen ökade med 114% jämfört med samma period 2005
- Resultatet efter finansiella poster var 7.035 tkr (69)
- Vinsten ökade med 1020 %
- Resultat per aktie 0,40 kr (0,004)
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 9.920 tkr (3.715)
- Förnyelsegraden av .XRY licenser har varit 100%
- Order från FTS UK 1.000 tkr
- Första order till The Office of Naval Intelligence i USA 330 tkr
- Order från Dyplex Kanada 795 tkr

VD Kommenterar utvecklingen

Även det tredje kvartalet blev det bästa någonsin i Micro Systemations historia. Den starka tillväxten och höga förnyelsegraden visar att bolagets affärsmodell är mycket framgångsrik. Resultatet för perioden är mycket starkt och vinstmarginalen för årets första nio månader är 41 % att jämföra med 37 % vid halvårsrapporten. Bolagets fokus på hög kvalitet och strikt kostnadskontroll visar sig med all tydlighet i resultatet.

Till vinstdelningsprogrammet har för kvartal 3 avsatts 472 tkr. Den preliminära reservationen för incitamentsprogrammet uppgår idag till 1.244 tkr. Det slutliga utfallet beräknas på årsresultatet. Alla summor inkluderar sociala avgifter. Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 3.261 tkr före vinstdelning.

Sedan nyemissionen våren 2004 tar vi kostnader för löpande utveckling och nödvändig utrustning direkt över resultaträkningen. Därigenom kan vi hålla avskrivningarna på ett minimum och bolagets nuvarande kraftiga försäljningsökning syns direkt på resultatet. Samtidigt har vi stärkt vår kassa med över 5,7 miljoner kronor under rapportperioden. Bolaget har nu den stabila ekonomi som varit ett av våra delmål sedan satsningen på XRY inleddes på allvar i början av 2004. Vi ser inga tecken på att den starka tillväxttakten kommer att brytas utan snarare kommer tillväxten att öka. Vår starka marknadsposition ska befästas och utvecklas. Det kommer att ske genom ytterligare investeringar i utveckling och en intensifierad marknadsbearbetning. Expansionen kommer att ske under kontrollerade former. Vi skall generera god vinst varje kvartal

Strategin med en återkommande årslicens har visat sig vara en mycket bra affärsmodell trots motstånd från vissa kunder. Att 100 % av de licenser som löpt ut under året förnyats talar sitt tydliga språk. Den nytta vi levererar till våra kunder motsvarar med råge investeringen i ett .XRY-system.

Med version 3.x av XRY som börjar levereras under Q4 ökar vi vårt försprång gentemot våra konkurrenter ytterligare. Genom implementering av nya funktioner och en helt ny plattform så möjliggörs många spännande utvecklingsvägar för kommande versioner av XRY. Den nya plattform som version 3.x baseras på kommer dessutom att delas av vår ännu mer avancerade produkt HeXRY.

Marknaden för affärsområdet kriminalteknik är mycket stor. Att vi under det tredje kvartalet erhållit två ordrar som omfattat många system till högt ordervärde visar att kunderna nu i allt större utsträckning investerar i ett flertal system åt gången. Vi ser hur antalet upphandlingar där det är allt större volymer ökar kontinuerligt.

I takt med att .XRY säljs till allt fler länder (över 45 st), blir olika specialönskemål allt vanligare. Vi kommer inom kort att paketera XRY i fler former än vad som sker idag. Olika typer av kunder önskar speciella paketeringar för att än bättre kunna använda sig av systemet i olika miljöer. Bolaget kommer under det fjärde kvartalet lansera dessa nya modeller. Ofta handlar det om integrerade lösningar som skall vara mobila och tåla hårda påfrestningar. Genom kundanpassning kan vi på så sätt ytterligare öka marknaden för XRY.

Vi ser nu hur den geografiska brännpunkten för vår huvudmarknad sakta förflyttar sig bort från Europa. Stark tillväxt sker idag i Nordamerika. Vidare bedömer vi att Ryssland kommer att visa en god potential framgent. Även mellanöstern samt Sydamerika med Brasilien i spetsen uppvisar stort intresse för .XRY.

För att möta efterfrågan på utbildning inom vårt verksamhetsområde inrättar vi nu ett eget affärsområde för utbildning/certifiering. För närvarande pågår en rekrytering av verksamhetsansvarig för detta affärsområde. Vidare har vi certifierat två externa utbildare varav en är baserad i Kanada och en på Nya Zeeland. För många kunder är det ett krav att användarna av .XRY är certifierade. Även om .XRY är ett mycket lättanvänt verktyg ökar kundnyttan och förtroendet för Micro Systemation som leverantör väsentligt genom de utbildningar som genomförs.

Vi förstärker vår säljorganisation med ytterligare en person från och med den 13 november. Samtidigt söker vi dessutom fler personer till både utveckling och utbildning.

Sammanfattningsvis kan vi återigen konstatera att vi växer och mer än dubblar omsättningen för varje kvartal jämfört med motsvarande period förra året, att vi dessutom ökar vinstmarginalen under denna starka omsättningstillväxt är i det närmaste unikt.

Än en gång tack till alla aktieägare som visat förtroende för bolaget.

Till dem som anmält sig för löpande information om bolaget kan jag meddela att vi kommer att skicka ut ett nyhetsbrev ca 4 ggr per år mellan rapporttillfällena. Den första utgåvan är planerad till början av december. Nyhetsbrevet kommer huvudsakligen att innehålla information om marknadsevenemang som mässor och seminarier samt nyheter kring vår produktportfölj.

Vill ni anmäla er till nyhetsbrevet så skickar ni ett mail till aktieagare@msab.com .

Solna i oktober 2006

Joel Bollö, VD

Kommentarer till rapporten

Föreliggande rapport har ej granskats av bolagets revisor.

Omsättning

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 17,319 tkr (8,083 tkr). Omsättningen är över förväntan.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader under perioden uppgick till 10,314 tkr (7,994 tkr), vilket är enligt förväntan.

Personalkostnaderna under perioden uppgick till 6,444 tkr (4,187 tkr) kostnaden inkluderar vinstdelningsreservation.

Övriga externa kostnader uppgick till 2,476 tkr (2,651 tkr).

Resultatet för perioden blev 7,035 tkr (69 tkr) vilket är över förväntan.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutsrapport 9 februari 2007

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

Frågor angående kvartalsrapporten ställs till verkställande direktör Joel Bollö, Micro Systemation AB, tel 08-739 02 70 eller på e-mail: joel.bollo@msab.com



.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. (msab b)

Resultaträkningar

	2006-01-01 -2006-09-30	2005-01-01 -2005-09-30	2006-07-01 -2006-09-30	2005-07-01 -2005-09-30
Tkr				
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	17 319	8 083	5 887	2 632
Rörelsens kostnader				
Förändring varulager	212	210	212	210
Handelsvaror	-1 572	-1 279	-525	-702
Övriga externa kostnader	-2 476	-2 651	-703	-565
Personalkostnader	-6 444	-4 187	-2 070	-1 472
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-34	-87	-12	-29
	-10 314	-7 994	-3 098	-2 558
Rörelseresultat	7 005	89	2 789	74
Resultat från finansiella investeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	31	1	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-21	0	-16
Resultat efter finansiella poster	7 035	69	2 789	59
Resultat före skatt	7 035	69	2 789	59
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	7 035	69	2 789	59

Balansräkningar

	<u>2006-09-30</u>	<u>2005-09-30</u>
Tkr		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för FoU och liknande arbeten	0	0
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	138	155
Summa anläggningstillgångar	<u>138</u>	<u>155</u>
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Färdiga varor och handelsvaror	988	643
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	5 041	2 092
Övriga fordringar	191	120
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	123	263
	<u>5 355</u>	<u>2 475</u>
Kassa och bank	9 921	3 715
Summa omsättningstillgångar	16 264	6 833
SUMMA TILLGÅNGAR	16 402	6 988

Balansräkningar forts.

	<u>2006-09-30</u>	<u>2005-09-30</u>
Tkr		
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (17 720 000 aktier)	3 544	3 544
Överkursfond	31 794	31 794
Reservfond	12	12
	35 350	35 350
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst eller förlust	-28 638	-29 813
Periodens resultat	7 035	69
	-21 603	-29 744
Summa eget kapital	13 747	5 606
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	500	598
Övriga skulder	384	392
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 771	392
	2 655	1 382
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	16 402	6 988
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Kassaflödesanalys

2006-01-01
-2006-09-30

2005-01-01
-2005-09-30

Tkr

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat	7 005	89
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	34	87

Summa **7 039** **176**

Erhållen ränta	31	1
Erlagd ränta	-1	-21

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

7 069 **156**

Förändring i rörelsekapital

Förändring av varulager	-630	-281
Förändring av fordringar	-1 475	-702
Förändring kortfristiga skulder	796	89

Kassaflöde från den löpande verksamheten **5 760** **-738**

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-37	-35
---	-----	-----

Kassaflöde från investeringsverksamheten **-37** **-35**

Finansieringsverksamheten

Nyemission	0	0
------------	---	---

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Förändring av likvida medel **5 736** **-773**

Likvida medel vid periodens början **4 185** **4 488**

Likvida medel vid periodens slut **9 921** **3 715**

Nyckeltal

Soliditet, % ¹⁾	83,81%	80,22%
Antal aktier vid periodens utgång	17 720 000	17 720 000
Resultat per aktie, SEK ²⁾	0,397	0,004
Eget kapital per aktie, SEK ²⁾	0,78	0,32

¹⁾ Eget kapital i förhållande till summa tillgångar

²⁾ Beräknat på antal aktier vid periodens slut