

MSAB

Trusted Partner in Digital Forensics

Delårsrapport Q1 2022

Delårsrapport Q1 2022

Januari – mars 2022

Sammanfattning januari – mars 2022

- Nettoomsättningen blev 75,6 (70,4) MSEK, en ökning med 7,4 procent. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 1,2 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) blev –0,2 (6,0) MSEK, med en rörelsemarginal på –0,3 (8,5) procent.
- Resultat efter skatt uppgick till 1,4 (6,5) MSEK.
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till 0,07 (0,35) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 5,5 (9,4) MSEK.

Väsentliga händelser under perioden

- MSAB tillkännagav den första stora produktlanseringen under 2022. De uppdaterade lösningarna för mobil kriminalteknik kommer med fullt stöd för Windows 11. Därtill introducerar bolaget en rad nya och förbättrade funktioner som är utformade för att hjälpa specialister och utredare inom mobil forensik att påskynda sina utredningar och lösa ärenden snabbare.

7,4 %

Tillväxt nettoomsättning
Q1 2022 jämfört med Q1 2021

–0,3 %

EBIT-marginal Q1 2022

53 %

Andel återkommande
intäkter Q1 2022

	2022 JAN – MAR	2021 JAN – MAR	APR 21 – MAR 22	2021 JAN-DEC
Nettoomsättning, MSEK	75,6	70,4	338,2	333,0
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	–0,2	6,0	38,1	44,3
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	–0,3%	8,5	11,3	13,3
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK	0,07	0,35	1,61	1,89
Kassaflöde löpande verksamheten, MSEK	5,5	9,4	6,2	10,2
Avkastning på eget kapital 12 mån, %	31,1	38,9	31,1	38,9
Avkastning på sysselsatt kapital 12 mån, %	45,3	59,5	45,3	59,5
Kassaflöde löpande verksamhet/aktie, SEK	0,30	0,51	0,34	0,55
Eget kapital per aktie före/efter utspädning, SEK	5,02	5,30	5,16	4,85

Vd har ordet

Vi ser en ökad aktivitet på marknaden och MSAB har under det första kvartalet tecknat flera strategiskt viktiga kontrakt som innebär att vi fördjupar vårt engagemang hos flera av våra kunder. Våra lösningar blir en strategiskt viktig del av deras sätt att hantera digital bevisföring.

Första kvartalet 2022 blev det omsättningsrekord för ett första kvartal, omsättningen blev 75,6 MSEK jämfört med 70,4 MSEK föregående år, en omsättningsökning på 7,3%. Resultatet efter skatt slutade på 1,4 MSEK jämfört med 6,5 MSEK föregående år. Resultatet är en konsekvens av den produktmix vi säljer samt att övriga kostnader har ökat. Den väsentligt ökade aktiviteten i form av mässor, utbildningar och resor tillsammans med kostnader av engångskaraktär för bl.a. marknadsinvesteringar och konsulttjänster samt lägre bidrag från Formobile projektet, som gått in i en slutfas, gör att övriga kostnader blev högre än motsvarande period 2021. Kassaflödet från den löpande verksamheten blev 5,5 MSEK jämfört med 9,4 MSEK för motsvarande period 2021.

Det första kvartalets omsättning kommer direkt efter ett starkt fjärde kvartal och en rekordomsättning för 2021 totalt. Den omorganisation vi genomförde andra halvåret 2020 är en viktig del i att bolaget fortsätter att växa. Att verka inom mobile forensic industrin är att verka i en av de snabbast föränderliga branscherna i världen. Vi har en organisation som har vad som krävs för att ligga på topp och fortsätta leverera de bästa lösningarna för våra kunder.

Efterfrågan på våra lösningar är hög, första kvartalet är normalt sett det till omsättningen minsta sett till helåret. Vi har lyckats relativt väl med att klara av leveranserna beaktat de störningar i leveranskedjan som vi har, om vi inte haft den osäkerheten hade omsättningen blivit högre. Min bedömning är att leveranssituationen fortsatt kommer att vara osäker, men att det inte kommer att påverka oss väsentligt.

Försäljningen är jämnt fördelad och extra glädjande är att Nordamerika fortsätter växa. Europa är fortfarande vår största marknad och gjorde ett starkt kvartal 2021 och fortsätter leverera 2022.

MSAB:s lösningar blir allt viktigare för våra kunder. Våra uppdrag hos våra kunder fördjupas då det vi levererar verkligen positivt påverkar hur effektiva de kan vara i sitt arbete med att utreda och klara av att lösa misstänkta brott.

Vad MSAB gör blir allt mer samhällskritiskt. Som vi tidigare skrivit om så har vi ett djupt engagemang sedan flera år i ett EU finansierat projekt som kallas Formobile. Formobile syftar till att sätta standard för hur rättsväsendet i hela Europa ska arbeta med digital bevisföring generellt och specifikt för mobiltelefoner. Arbetet är i sitt slutskede och resultatet kommer att presenteras under våren.



Under kvartalet kom den tragiska konflikten i Ukraina att påverka hela världen. Såklart påverkas även MSAB av konflikten på olika sätt genom att det generellt blir svårare att förutse leveranser av varor. MSAB har inte haft någon försäljning vare sig i Ryssland eller Ukraina så någon direkt påverkan på omsättningen ser vi inte än så länge.

Som en direkt konsekvens av konflikten har EU-länder och många myndigheter förstått värdet av att ha tillgång till teknologi som är utvecklad i och av bolag som lyder under EU lagstiftning. MSAB är det enda mobilforensiska bolaget som har utveckling och huvudkontor inom EU. Jag är övertygad om att värdet av vad MSAB tillför rättsvårdande myndigheter i betrodda länder kommer att fortsätta öka.

Som investerare i MSAB är det viktigt att värdera bolaget långsiktigt och vi kommer även framåt att se variationer i intäkterna mellan kvartalen

Stockholm i april

Joel Bollö
vd MSAB

Finansiell översikt

Januari – mars 2022

NETTOOMSÄTTNING

Koncernens nettoomsättning ökade i perioden med 7,4 procent till 75,6 (70,4) MSEK. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 1,2 procent.

Nyför säljningen i Europa, Nordamerika och Australien samt licensförnyelser i Storbritannien och Australien stod för tillväxten i perioden. Licensförnyelserna i Europa kom in lägre än föregående och förklaras av ett antal större fleråriga förnyelser under första kvartalet 2021. Jämfört med föregående år blev tillväxten i Nordamerika 19%, Storbritannien 4% samt Australien 355%, men från en relativt låg nivå, medan Europa hade en negativ tillväxt på -5%.

RÖRELSENS KOSTNADER

Kostnad sålda varor uppgick till -7,4 (-4,8) MSEK. Dessa kostnader varierar som regel med produktmixen och har i perioden haft en större andel hårdvara jämfört med föregående år. Övriga externa kostnader uppgick till -15,8 (-10,7) MSEK. Kostnadsökningen är främst hänförlig till en högre aktivitetsnivå inom sälj och marknad med bl. a. fler resor, utbildningar och konferenser efter det att samhällen och länder öppnat upp efter pandemin samt vissa kostnader av engångskaraktär för marknadsinvesteringar och konsulttjänster.

Personalkostnaderna uppgick till -49,5 (-45,7) MSEK. Såväl personal- kostnaderna som övriga externa kostnader har påverkats av mindre bidrag för Formobile projektet som befinner sig i slutfasen. Den svenska kronans försvagning mot USD och GBP under perioden har också påverkat kostnadsnivån i svenska kronor.

Avskrivningarna uppgick till -3,1 (-3,1) MSEK.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -0,2 (6,0) MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -0,3 (8,5) procent.

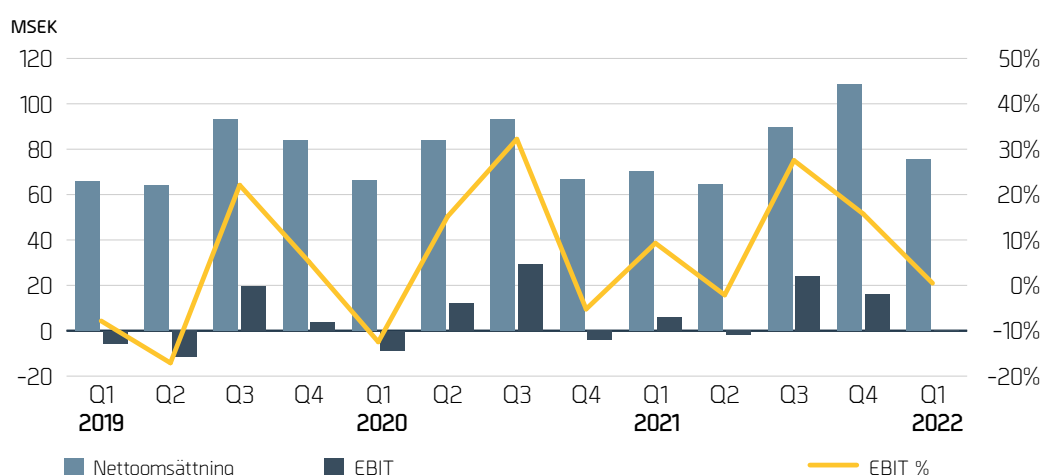
FINANSNETTO

Finansnettot uppgick till 1,6 (2,2) MSEK för kvartalet. Finansnettot utgörs i huvudsak av omvärdering av likvida medel i utländsk valuta och har påverkats positivt av den svenska kronans försvagning gentemot framförallt USD och EUR som är koncernens två största transaktionsvalutor i tillsammans med GBP.

RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 1,4 (6,5) MSEK.

Finansiell utveckling



Q1 2022

Nettoomsättning

75,6 MSEK

EBIT

-0,2 MSEK

EBIT %

-0,3 %

Finansiell översikt

Januari – mars 2022

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,5 (9,4) MSEK. Förändringen i rörelsekapitalet uppgick till 3,1 (–4,2) MSEK och förklaras främst av en stor volym kundinbetalningar som resulterat i lägre kundfordringar. Vid utgången av perioden var rörelsekapitalet positivt jämfört med föregående år då rörelsekapitalet var negativt, vilket i huvudsak förklaras av högre fakturering och högre kundfordringar.

Totalt kassaflöde för perioden uppgick till 2,3 (6,7).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 68,9 (111,1) MSEK. Förutom likvida medel finns en outnyttjad checkcredit på 15 MSEK vid periodens slut.

MEDARBETARE

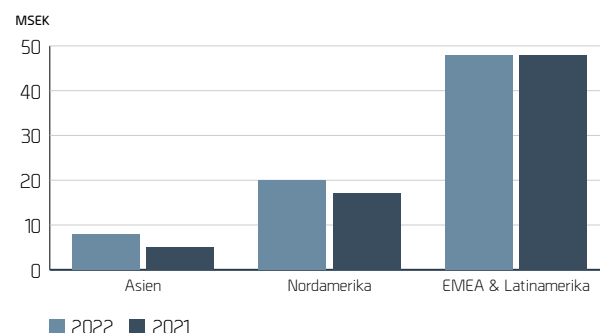
Den 31 mars 2022 var antalet anställda 190 (188). Medelantal anställda under perioden var 189 (190).

MODERBOLAGET

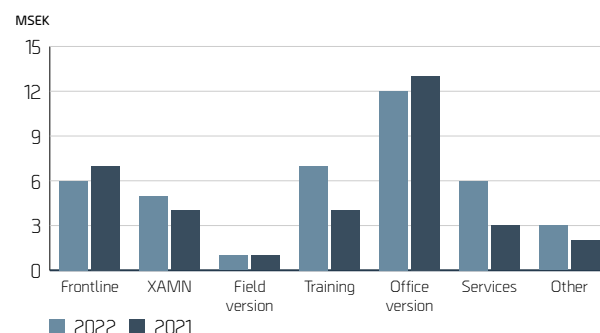
Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 53,8 (54,1) MSEK.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till –2,9 (5,0) MSEK. Periodens investeringar uppgick till 0,3 (0,0) MSEK.

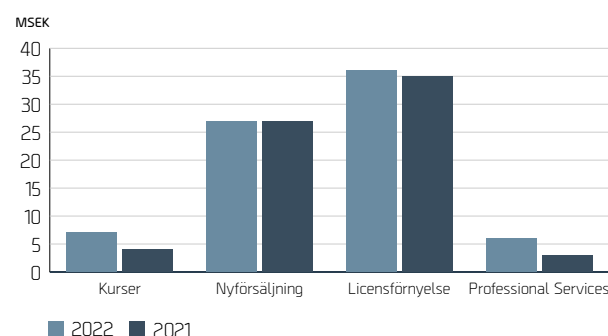
Omsättning per region jan-mar 2022



Fördelning av nyförsäljning jan-mar 2022



Nettoomsättning per intäktsslag jan-mar 2022



Marknadskommentarer

Orderingången utvecklades väl under kvartalet och kom in 7% högre än föregående år. Detta trots att pandemin och kriget i Ukraina har påverkat affärsläget både i Europa och globalt. Den brittiska verksamheten fortsätter att expandera med ett flertal intressanta ordrar framförallt inom "Frontline Forensics"*. Ökat behov av att kunna effektivisera mobil forensisk verksamhet, hantera personlig integritet och cyberhot gör att MSAB:s produkter och lösningar fått och får allt större uppmärksamhet. De lösningar som MSAB utvecklat tillsammans med myndigheter i Storbritannien för att möta behovet av "Frontline Forensics" efterfrågas nu också i flera andra länder i Europa och Asien. Den kontinuerliga utvecklingen av extraktionsprodukten XRY vinner allt större förtroende från kunder globalt vilket expanderar försäljningen till nya kunder. Det innebär även en hög licensförnyelsegrad hos våra existerande kunder. Under kvartalet fick bolaget fortsatt förtroende att leverera det kraftfulla analysverktyget XAMN till tusentals utredare hos en nationell polismyndighet. De satsningar som genomförs i Asien och framförallt i Indien och Japan, men även i Latinamerika, rörer allt större intresse och potentialen att utveckla och expandera i dessa länder kommer att vara intressant de närmaste åren.

Första kvartalet är normalt inte den nordamerikanska marknadens starkaste kvartal, men tillväxten under första kvartalet var fortsatt positiv med bra nyförsäljning och flertalet licensförnyelser. Planeringen av mässor och konferenser är nu i full gång på den amerikanska marknaden efter det att samhällena öppnat upp efter pandemin.

Vår premiumprodukt, Advanced Acquisition Lab (AAL), där de absolut senaste extraktionsmetoderna finns att tillgå, förstärker vårt kvalitetserbjudande till utvalda myndigheter, och ett antal AAL-af-färer slöts under kvartalet.

Det råder fortfarande vissa utmaningar kring leveranser av hårdvarukomponenter vilket är en global utmaning för många företag. Möjligheten att hitta alternativ samt en balanserad lageruppbyggnad har dock medfört att kvartalet inte påverkats i någon större omfattning.

PRODUKTER

Under första kvartalet har ett betydande antal nyckelfunktioner och förbättringar lagts till i MSAB:s produktportfölj. XRY-extraktionslösningen har uppgraderats för att ha stöd för över 41 900 mobila enhetsprofiler inklusive många av de allra nyaste och mest populära telefonerna. XRY har också formellt utökats till att omfatta det allra senaste operativsystemet Windows 11 tillsammans med en mängd mindre förbättringar av tillägg för dataavkodning.

Det övergripande stödet för att presentera geografisk information via en kartlösning genom användning av geositionsfilter har setts över och förbättrats avsevärt inom XAMN-produkten. Analytiker kan nu använda geolokaliseringsfiltrering och kartpresentation tillsammans med andra datavyer och filter samtidigt vilket avsevärt förbättrar nyckelfunktionerna.

Som direkt stöd för att bekämpa exploatering av barn i Storbritannien har XAMN vidareutvecklats för att stödja den brittiska standarden som tillåter alla brittiska brottsbekämpande myndigheter att samarbeta kring CSAM (Child Sex Abuse Material) relaterad verksamhet över hela landet. XAMN har också utökats för att erbjuda en direkt import av data som extraherats genom en rad etablerade verktyg och lösningar för marknadssektorn. Detta gör att XAMN-användare kan täcka ett brett spektrum av data, oavsett vilka verktyg som används för att extrahera data.

Frontlinjelösningen XEC Kiosk har fått en betydande ökning av den övergripande säkerheten, vilket gör att den kan uppfylla alla oberoende viktiga säkerhetsriktlinjer och policyer. Ett särskilt digitalt samtyckesformulär har också inkluderats för att möjliggöra säker insamling av data från offer och vittnen samtidigt som integriteten säkerställs.

UTBILDNING

Sedan pandemins början har antalet klassrumskurser som levererats fluktuerat kraftigt. Det finns fortfarande varianter av covid som fortsätter att drabba länder i olika omfattning och därigenom påverka leveranser av klassrumsutbildningar. Antalet utbildningsdagar under kvartalet närmade sig nivån före pandemin, men det finns fortfarande kunder som inte kan träffas personligen på grund av regionala restriktioner. Detta innebär att den förväntade ökningen i antalet levererade utbildningar under första kvartalet inte inträffade. Online utbildning har varit ett alternativ för vissa, men många kunder föredrar leverans i klassrummet eftersom det ger den praktiska upplevelsen och kontakten, som inte online utbildningar erbjuder.

* Frontline forensic är en term som ofta används för decentralisering av mobil forensik utanför digitala forensiska laboratorier. MSAB har sedan 2014, tillsammans med kunderna, implementerat lösningar för frontline forensics från små fristående implementeringar till rikstäckande centralt hanterade mobila forensiska nätverk.

Övriga kommentarer

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport, har för koncernen upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt IAS 34 Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. Upplysningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen. För finansiella tillgångar och skulder med kort löptid är redovisat värde en rimlig uppskattning av verkligt värde.

Grundprincipen är att koncernen redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av kontrollen av den utlovade tjänsten till kunden. Genom en femstegsmodell kan koncernens avtal med kunder innehålla olika prestationsåtaganden som identifierats till tjänsteintäkter och abonnemangsentäkter.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa risker och osäkerhetsfaktorer är samma för moderbolaget och koncernen. Vid tidpunkten för kvartalsrapportens upprättande och utifrån den bransch som koncernen är verksam har konflikten i Ukraina inte påverkat försäljning och orderingång. Några allvarliga leveransproblem har inte heller uppkommit eller några större ökningar av råvarupriser och transportkostnader. Det kan dock inte uteslutas att en långtgående konflikt i Ukraina kan få konsekvenser på koncernens försäljning och orderingång, möjlighet att erhålla leveranser samt höjda råvarupriser och transportkostnader. Pandemin har under första kvartalet haft marginell påverkan på koncernens omsättning och resultat.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2021 på sidan 34 och i not 4 på sidorna 46–47.

SÄSONGSEFFEKTER

MSAB är inte beroende av vissa säsonger i den bemärkelse som normalt avses med begreppet säsongseffekt. Däremot har flertalet av bolagets kunder ett köpmönster som följer deras budgetperiod. Budgetperioder skiljer sig mellan länder, men vanligast på MSABs större marknader är kalenderår eller sista september. Detta har historiskt avspeglats i försäljningen på så sätt att andra halvåret normalt är starkare än första halvåret.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående avser i huvudsak transaktioner mellan koncernens bolag. Detsamma gäller för moderbolaget. Dessa beskrivs i årsredovisningen 2021 på sid 56 not 25.

GRANSKNING

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter periodens utgång.

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma	2022-05-11
Delårsrapport Q2	2022-07-22
Delårsrapport Q3	2022-10-26
Bokslutskommuniké	2023-01-31

KVARTALSDATA

	2022	2021				2020				2019			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Nettoomsättning, MSEK	75,6	108,5	89,6	64,6	70,4	66,7	93,3	83,9	66,2	84,0	93,3	64,1	66,3
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-0,2	16,2	24,0	-1,9	6,0	-4,0	29,4	12,1	-8,8	3,7	19,9	-11,5	-5,6
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	-0,3	15,0	26,7	-2,9	8,5	-6,0	31,5	14,4	-13,2	4,4	21,2	-17,9	-8,6
Resultat efter skatt, KSEK	1,4	12,7	18,6	-2,9	6,5	-7,0	21,4	10,4	-8,5	1,4	19,1	-10,8	-4,4
Resultat per aktie, SEK	0,07	0,70	1,00	-0,20	0,40	-0,38	1,16	0,56	-0,46	0,07	1,03	-0,58	-0,23
Kassaflöde löpande verksamheten; MSEK	5,5	10,5	-10,8	1,1	9,4	47,2	-10,8	1,1	9,2	10,5	13,5	0,7	-6,9
Avkastning på eget kapital, %	1,4	14,1	21,2	-4,3	7,8	-8,5	24,6	15,7	-9,7	1,5	21,2	-15,4	-3,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	2,9	20,3	27,7	-2,1	10,8	-4,3	34,5	21,7	-8,1	4,8	23,2	-14,0	-3,2
Soliditet, %	45,8	43,9	44,4	38,5	49,7	46,8	47,5	41,2	38,2	40,0	40,3	33,7	49,2
Kassaflöde löp. verksamhet/aktie, SEK	0,30	0,60	-0,60	0,10	0,50	2,56	-0,15	-0,08	0,36	0,57	0,73	0,04	-0,38
Eget kapital per aktie, SEK	5,02	4,90	4,20	3,10	5,30	4,78	5,29	4,19	3,78	4,12	4,14	2,98	5,79

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	2022 JAN-MAR	2021 JAN-MAR	APR 2021- MAR 2022	2021 JAN-DEC
Nettoomsättning	75,6	70,4	338,2	333,0
Handelsvaror	-7,4	-4,8	-43,5	-40,9
Övriga externa kostnader	-15,8	-10,7	-56,4	-51,3
Personalkostnader	-49,5	-45,7	-187,9	-184,1
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-3,1	-3,1	-12,4	-12,4
Rörelsens kostnader	-75,8	-64,4	-300,1	-288,6
Rörelseresultat – EBIT	-0,2	6,0	38,1	44,3
Finansiella intäkter	3,0	3,0	5,7	5,7
Finansiella kostnader	-1,4	-0,8	-6,4	-5,8
Resultat före skatt	1,4	8,2	37,4	44,2
Skatt	-	-1,7	-7,7	-9,4
Resultat efter skatt	1,4	6,5	29,7	34,8
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,4	6,5	29,7	34,8
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK	0,07	0,35	1,61	1,89

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	2022 JAN-MAR	2021 JAN - MAR	APR 2021- MAR 2022	2021 JAN-DEC
Resultat efter skatt	1,4	6,5	29,7	34,8
Valutakursdifferenser hänförligt till omräkning av utländska verksamheter	0,5	3,0	2,1	4,6
Periodens totalresultat	1,8	9,5	31,8	39,4
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1,8	9,6	31,8	39,4

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	1,5	1,9	1,5
Nyttjanderättstillgångar	16,2	18,0	12,3
Summa anläggningstillgångar	17,7	19,9	13,8
Färdiga varor och handelsvaror	9,0	7,7	7,8
Kundfordringar	91,3	48,9	103,7
Skattefordringar	4,9	0,4	3,2
Övriga fordringar	10,4	9,3	12,0
Likvida medel	68,9	111,1	66,0
Summa omsättningstillgångar	184,5	177,4	192,7
SUMMA TILLGÅNGAR	202,2	197,3	206,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	92,7	98,0	90,8
Långfristig leaseskuld avseende nyttjanderättstillgångar	5,7	5,7	1,2
Leverantörsskulder	3,9	5,2	11,0
Aktuella skatteskulder	7,5	2,0	9,9
Kortfristig leaseskuld avseende nyttjanderättstillgångar	7,6	10,6	8,8
Övriga skulder	14,1	10,5	12,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	70,7	65,3	72,9
Summa kortfristiga skulder	103,8	93,7	114,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	202,2	197,3	206,5

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	31 MAR 2022	31 MAR 2021	31 DEC 2021
Ingående balans	90,8	88,4	88,3
Totalresultat för perioden	1,8	9,6	39,4
Utdelning	–	–	–36,9
Eget kapital vid periodens utgång	92,6	98,0	90,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MSEK	2022 JAN-MAR	2021 JAN - MAR	APR 2021- MAR 2022	2021 JAN-DEC
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	2,3	13,7	48,5	59,8
Förändring av rörelsekapital	3,1	-4,2	-42,2	-49,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,5	9,4	6,2	10,2
Förvärv av anläggningstillgångar	-0,3	0,0	-0,6	-0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,3	0,0	-0,6	-0,2
Utbetald utdelning	-	-	-36,9	-36,9
Amortering av leasingskuld	-2,8	-2,8	-11,5	-11,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2,8	-2,8	-48,4	-48,4
Periodens kassaflöde	2,3	6,7	-42,8	-38,3
Likvida medel vid periodens början	66,0	101,2	111,1	101,2
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,5	3,2	0,3	3,0
Likvida medel vid periodens slut	68,9	111,1	68,7	66,0

INTÄKTERNAS FÖRDELNING

MSEK JAN-MAR 2021	Asien	EMEA & Latinamerika	Nordamerika	Total
Produktförsäljning	6,9	38,3	17,6	62,8
Utbildning och övriga tjänster	0,8	9,4	2,6	12,8
Total	7,8	47,7	20,1	75,6
Prestationsåtaganden uppfyllda vid en viss tidpunkt	6,4	41,2	15,3	62,9
Prestationsåtaganden uppfyllda över tid	1,4	6,5	4,8	12,7
Total	7,8	47,7	20,1	75,6

MSEK JAN-MAR 2020	Asien	EMEA & Latinamerika	Nordamerika	Total
Produktförsäljning	5,1	41,8	15,9	62,8
Utbildning och övriga tjänster	0,2	6,4	0,9	7,5
Total	5,3	48,2	16,8	70,4
Prestationsåtaganden uppfyllda vid en viss tidpunkt	3,8	41,7	13,4	58,9
Prestationsåtaganden uppfyllda över tid	1,5	6,5	3,4	11,4
Total	5,3	48,2	16,8	70,4

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	2022 JAN-MAR	2021 JAN - MAR
Nettoomsättning	53,8	54,1
Handelsvaror	-7,4	-4,8
Övriga externa kostnader	-11,1	-7,3
Personalkostnader	-35,5	-34,1
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-2,8	-2,9
Summa rörelsens kostnader	-56,8	-49,1
Rörelseresultat - EBIT	-3,0	5,0
Finansnetto	1,7	2,3
Resultat före skatt	-1,3	7,3
Skatt	-	-
Resultat efter skatt	-1,3	7,3

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

MSEK	2022 JAN-MAR	2021 JAN - MAR
Resultat efter skatt	-1,3	7,3
Periodens totalresultat	-1,3	7,3

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	31 MAR	
	2022	2021
TILLGÅNGAR		
Materiella anläggningstillgångar	1,5	1,9
Nyttjanderättstillgångar	9,7	17,5
Andelar i koncernföretag	0,4	0,4
Summa anläggningstillgångar	11,6	19,9
Färdiga varor och handelsvaror	9,1	7,7
Kundfordringar	23,1	14,0
Övriga fordringar	46,5	44,4
Kassa och bank	25,3	47,1
Summa omsättningstillgångar	104,0	113,2
SUMMA TILLGÅNGAR	115,6	133,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	3,8	3,8
Reservfond	20,3	20,3
Bundet eget kapital	24,1	24,1
Överkursfond	7,8	7,8
Balanserade medel och periodens resultat	23,3	39,1
Fritt eget kapital	31,1	46,9
Summa eget kapital	55,2	70,9
Långfristig leaseskuld avseende nyttjanderättstillgångar	1,2	5,1
Leverantörsskulder	2,8	3,5
Skatteskulder	6,3	–
Kortfristig leaseskuld avseende nyttjanderättstillgångar	5,8	10,6
Övriga skulder	44,3	42,9
Summa kortfristiga skulder	59,2	57,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115,6	133,1

Definitioner

MSAB presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabell presenteras de alternativa nyckeltal som bedömts relevanta.

Nyckeltalen är baserade på rapporter över resultat, finansiell ställning, förändring i eget kapital och kassaflöde. I de fall nyckeltalen inte direkt kan härledas från ovanstående rapporter framgår härledning och beräkning av dessa nedan.

ALTERNATIVA NYCKELTAL	DEFINITION OCH BERÄKNING
Avkastning på eget kapital 12 mån %	Resultat efter skatt i relation till eget kapital. Eget kapital vid periodens slut plus eget kapital vid periodens slut dividerat med två.
Avkastning på sysselsatt kapital 12 mån %	Rörelseresultat (EBIT) plus finansiella intäkter i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital.
Eget kapital/aktie	Eget kapital i relation till antal aktier vid periodens slut.
Finansnetto	Netto av finansiella intäkter och finansiella kostnader.
Kassaflöde löpande verksamhet/aktie	Kassaflöde löpande verksamhet i relation till genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning.
Omsättningstillväxt, %	Omsättningsökning eller minskning uttryckt i procent i relation till motsvarande period föregående år.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal) %	Rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättningen.
Rörelseresultat (EBIT)	Nettoomsättning minus rörelsens kostnader.
Resultat per aktie*	Resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning.
Soliditet %	Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.
Sysselsatt kapital, resp. genomsnittligt sysselsatt kapital	Sysselsatt kapital beräknas som summa tillgångar med avdrag för ej räntebärande skulder. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital under en tolv månadersperiod. Sysselsatt kapital vid periodens början plus sysselsatt kapital vid perioden slut dividerat med två.

* Definierade enligt IFRS

AVSTÄMNINGAR AV MÅTT SOM EJ DEFINIERAS ENLIGT IFRS

	2022	2021				2020				2019			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Summa tillgångar, MSEK	184,5	206,5	174,0	149,1	177,4	188,7	205,8	188,0	182,8	190,1	189,7	163,2	217,4
Leverantörsskulder, MSEK	-3,9	-11,0	-7,1	-5,5	-5,2	-6,0	-3,4	-4,3	-4,5	-4,6	-5,5	-3,1	-3,9
Aktuella skatteskulder, MSEK	-7,5	-9,9	-5,3	-1,1	-2,0	-1,1	-5,8	-1,1	-1,9	-1,2	-0,8	-1,3	-0,9
Leaseskuld avseende nyttjanderättstillgångar	-13,3	-10,0	-10,6	-13,3	-16,3	-27,0	-21,7	-24,3	-25,7	-28,3	-30,8	-33,1	-32,8
Övriga skulder, MSEK	-84,8	-85,0	-73,8	-71,8	-75,8	-66,3	-77,1	-80,9	-78,4	-79,9	-76,2	-70,5	-72,8
Sysselsatt kapital, MSEK	75,0	90,6	77,2	57,5	78,2	88,3	97,7	77,4	72,3	76,1	76,5	55,2	107,0
Genomsnittligt sysselsatt kapital, MSEK	76,6	89,5	87,4	67,4	75,2	82,2	87,1	66,3	89,6	93,1	89,8	85,5	113,5



Denna information är sådan som Micro Systemation AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 april 2022 klockan 08:00 CEST.

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

Kontakt



Joel Bollö

Chief Executive Officer

+46-8 739 02 70
joel.bollo@msab.com



Lars Kevsjö

Interim Chief Financial Officer (CFO) at MSAB

+46 73 990 52 91
lars.kevsjo@msab.com

MSAB

Address:

Box 17111
SE-104 62 Stockholm
Sweden

Web: www.msab.com

Tel: +46 8739 0270

Fax: +46 8730 0170

Org nr: 556244-3050

VAT nr: SE556244305001

Kort om MSAB

MSAB är världsledande inom kriminalteknik för att utvinna och analysera data i beslagtagna mobila enheter. Bolaget utvecklar högkvalitativ och lättanvänd mjukvara som har blivit en de facto standard hos många kunder i syfte att säkra bevis i brottsutredningar. Produkterna kan kompletteras med verktyg för rapportering och ett stort utbildningsutbud med certifieringar inom rättssäker kriminalteknik. Bolaget utvecklar innovativa tillvägagångssätt som gör bevissäkringen snabbare, enklare och effektivare och på så sätt skapas stora värden för bolagets kunder. MSAB har tydliga tillväxtstrategier kombinerat med en affärsmodell som innebär skalbarhet och en hög grad av återkommande intäkter.

MSAB verkar på en marknad som utvecklas snabbt. Genom att långsiktigt investera i produktutveckling, marknadsnärvaro och organisatorisk styrka kan MSAB:s marknadsposition befästas. Bolagets övertygelse är att behovet av professionella verktyg för avläsning och analys av data från digitala enheter kommer att fortsätta öka. MSAB är huvudsakligen inriktat på organisk tillväxt men utvärderar även i vissa fall förvärv.

VEM?

MSAB hjälper brottsbekämpande myndigheter; polis, försvar, migrationsmyndigheter, kriminalvård och tull att utföra sina uppdrag. Typiska användare av MSAB:s produkter är experter inom digital forensik, utredare, analytiker och poliser i fält.

VAR?

MSAB finns representerat i 15 länder och betjänar kunder i alla världsdelar genom egna säljkontor och via distributörer.

VAD?

Bolaget erbjuder system för utvinning och analys av data från digitala enheter såsom mobiler, läsplattor och drönare samt produkter som kan låsa upp den digitala enheten, extrahera information och sedan dekryptera den.

HÅLLBARHET

Bolagets affärsidé är att leverera lösningar som gör brottsutredande myndigheter effektiva i arbetet med att säkra bevis i digitala enheter. Detta innebär att bolaget med sina lösningar eftersträvar att skapa ett mer rättssäkert samhälle där fler brott uppklärs och förhindras, vilket i sin tur innebär att bolagets hela existens är ett stort bidrag till ett hållbart samhälle. Då bolaget i allt väsentligt utvecklar en mjukvara är påverkan på miljön begränsad men där styrelsen vinnlägger sig om att bolaget följer de miljökrav på de olika marknader som bolaget verkar.

XRY

Extrahera

- ✓ Lösningar för att utvinna data ur mobila enheter.
- ✓ Baserat på Windows operativsystem.
- ✓ Extraherar även data från molnbaserad lagring.



XRY Logical



XRY Physical



XRY Express



XRY Cloud



XRY PinPoint



XRY Camera

XAMN

Analysera

- ✓ Mjukvara som används för att granska, visualisera och analysera data från mobila enheter.
- ✓ Efter att data har extraherats genom XRY-lösningarna analyserar XAMN datan och identifierar viktig information.



XAMN Viewer



XAMN Elements



XAMN Spotlight



XAMN Horizon

XEC

Monitorera

- ✓ Lednings- och administrations- verktyg utformade för styrning och kontroll för att supportera chefer och it-avdelningar.
- ✓ XEC-verktygen stödjer XAMN och XRY i storskalig administration, till exempel bulkexport av digitala data till nya format.



XEC Director



XEC Export