

Delårsrapport Q1, januari-mars 2025

Sammanfattning januari – mars 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 94,1 (92,8) MSEK, en ökning med 1,3 procent jämfört med samma period föregående år. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 0,2 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -1,2 (-8,7) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -1,3 (-9,4) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,7 (-7,6) MSEK.
- Resultatet per aktie före/efter utspädning uppgick till -0,15 (-0,41) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,0 (18,8) MSEK.

Vd har ordet

Positiv start på året

Jag är nöjd med hur året startade med flera viktiga kontrakts-vinster, aktivt deltagande i internationella branschevenemang och ett brett spektrum av kundaktiviteter - både i samarbete med våra partners och i egen regi.

Sammantaget levererade vi ett stabilt första kvartal när det gäller försäljning. Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 94 (93) MSEK, vilket motsvarar en valutajusterad tillväxt på 0,2 procent. Våra bruttomarginaler är fortsatt bra till följd av en lägre andel hårdvara i produktmixen.

Vi hade ett tillfredsställande första kvartal i alla regioner. I APAC såg vi fortsatt tillväxt, trots att ett stort kontrakt från föregående år påverkar jämförelsesiffrorna. I Indien och Malaysia är vi väl positionerade avseende avancerade digitala forensiska lösningar. I EMEA ser vi positiva effekter av våra produktförbättringar, särskilt med lanseringen av vår nya Frontline-lösning och med en stigande försäljningsutveckling för XRY Pro. Marknadspotentialen är fortsatt stark i region Americas, men pågående förändringar inom den amerikanska administrationen har orsakat förseningar i vissa projekt under kvartalet. När det gäller försäljning via partners har samarbetet intensifierats i både EMEA och Latinamerika, bland annat genom utökade utbildningsinsatser och gemensamma aktiviteter riktade mot kunder.

Nya produktlanseringar under kvartalet

I januari lanserade vi UNIFY Collaborate, en ny lösning med förbättrad effektivitet och säkerhet, framtagen för att möta den växande efterfrågan på digitala utredningar. Plattformen möjliggör samarbete i realtid, vilket gör det möjligt för flera utredare att arbeta med samma ärende samtidigt. Intresset för detta nya tillskott i vårt erbjudande växer och flera referenskunder testar redan produkten. UNIFY Collaborate är ett viktigt komplement till vårt befintliga produktsortiment inom analys och datahantering.

I feburari lanserade vi nästa generations Frontline Mk4-kiosk, en uppgradering av vår plattform för distribuerad datainsamling. Den nya versionen innehåller flera förbättringar som tagits fram i samarbete med användare och kunder. Mk4-kiosken har tagits emot väl, med många tidiga beställningar från Storbritannien och kunder som fortsätter att uppgradera befintliga lösningar.

Frontline-plattformen och dess kapacitet för distribuerad kriminalteknisk datainsamling förändrar hur polisen och andra brottsbekämpande myndigheter arbetar. MSAB är redan marknadsledande inom Frontline-lösningar och vi kommer att fortsätta göra betydande investeringar för att behålla denna ledande position.

Försäljningen av XRY Pro fortsätter att öka i samtliga regioner. Vårt premiumverktyg för extrahering har sedan lanseringen i april 2023 fått mycket positiv respons på marknaden, särskilt tack vare dess omfattande stöd för Android, vilket ger oss en tydlig konkurrensfördel. Det positiva mottagandet återspeglas också i en global trend där befintliga kunder uppgraderar till XRY Pro, ett skifte som sker i alla regioner. XRY Pro har överträffat konkurrenterna vilket lett till att MSAB stärkt sin position på marknaden. På bara två år har produkten blivit vår bästsäljare och står nu för cirka 30 % av vår totala försäljning.

Vi arbetar också aktivt med att stärka varumärket, differentiera våra produkter från konkurrenternas och bedriva mer målinriktad marknadsföring.

Med detta sagt är vi medvetna om att vissa utmaningar kvarstår. Ett av de största hindren för produktbyten på våra mer mogna marknader är trögheten i befintliga system och de utbildnings- och processförändringar som krävs. Förändringar sker gradvis, särskilt inom vårt största kundsegment, rättsvårdande myndigheter - där det tar tid att införa nya rutiner. Övergången från andra lösningar till XRY Pro fortsätter successivt, men vi är övertygade om att konverteringen kommer att fortsätta.

Ny och förbättrad företagsstrategi

Under 2024 genomförde vi en grundlig översyn av vår strategi, med det övergripande målet att stärka MSAB:s position som den föredragna partnern inom digital forensik. Framåt

fokuserar vi på innovation och ökade investeringar i våra produkter, med fortsatt leverans av marknadsledande lösningar för Android- och iOS-extraktion, vidareutveckling av Frontline-erbjudandet samt bibehållen hög standard på kundsupport och expertis.

Jag är övertygad om att våra strategiska investeringar och produktförbättringar kommer att driva försäljningstillväxt under de kommande kvartalen. MSAB är idag ett mer robust och motståndskraftigt företag. Med tekniskt avancerade produkter fortsätter vi att leda utvecklingen och erbjuda brottsbekämpande myndigheter och statliga organisationer tillgång till banbrytande lösningar. Vår kundcentrerade strategi och kunniga personal är fortsatt centrala för vår framgång, vilket gör det möjligt för oss att stärka och utöka vår marknadsnärvaro ytterligare.

Stockholm, april 2025

Peter Gille

VD MSAB

Informationen i denna rapport är sådan som MSAB, org.nr 556244-3050, är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen i denna rapport lämnades för offentliggörande den 29 april 2025 kl 08:00 CEST.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Peter Gille, VD MSAB, peter.gille@msab.com

Tony Forsgren, CFO MSAB, tony.forsgren@msab.com

Om MSAB:

MSAB är världsledande inom kriminalteknik för att utvinna och analysera data i beslagtagna mobila enheter. Företaget utvecklar högkvalitativ och lättanvänd mjukvara som hjälper brottsbekämpande myndigheter, så som; polis, försvar och tull, att utföra sina uppdrag. Produkterna, som har blivit en de facto standard för att säkra bevis i brottsutredningar, kan kompletteras med verktyg för rapportering och ett stort utbildningsutbud med certifieringar inom rättssäker kriminalteknik. Företaget betjänar kunder i mer än 100 länder över hela

världen, genom egna säljkontor och via distributörer. MSAB är noterat på Nasdaq Stockholm under ticker-namnet: MSAB B. www.msab.com