

Bokslutskommuniké – 2025

Sammanfattning oktober - december 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 140,6 (117,6) MSEK, en ökning med 19,6 procent jämfört med samma period föregående år. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 29,5 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 40,6 (27,5) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 28,9 (23,4) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 31,2 (24,4) MSEK.
- Resultatet per aktie före/efter utspädning uppgick till 1,69 (1,32) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 91,2 (24,4) MSEK.

Sammanfattning januari - december 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 461,8 (404,7) MSEK, en ökning med 14,1 procent jämfört med samma period föregående år. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 19,7 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 67,8 (46,3) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 14,7 (11,4) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till 49,2 (37,4) MSEK.
- Resultatet per aktie före/efter utspädning uppgick till 2,66 (2,03) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 101,9 (43,0) MSEK.
- Styrelsen föreslår en utdelning om totalt 1,60 SEK (1,50) per aktie, fördelat på två utbetalningstillfällen. Den föreslagna utdelningen utgör 60 procent (74) av årets resultat.

VD har ordet

Vår strategi börjar ge resultat

Under 2025 stärkte vi grunden för ett mer framåtlutat och skalbart MSAB. Genom kontinuerliga produktinvesteringar, disciplinerad kostnadskontroll och fortsatt professionalisering av vår verksamhet har vi gjort betydande framsteg mot att uppnå våra långsiktiga strategiska mål.

Det fjärde kvartalet blev ännu ett starkt kvartal och befäste 2025 som det mest framgångsrika året i företagets historia. De rekordhöga omsättningstal som rapporterades för årets tredje och fjärde kvartal speglar en stark utveckling på viktiga marknader, vilket är ett resultat av de strategiska initiativ som genomförts under de senaste 18 månaderna.

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 462 (405) miljoner kronor, vilket motsvarar en tillväxt på 14,1 procent jämfört med föregående år, med en valutajusterad tillväxt på 19,7 procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 68 (46) miljoner kronor, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,7 procent. Vi bibehöll en hög bruttomarginal på 93 (94) procent, med ett resultat efter skatt på 49 (37) miljoner kronor.

Under fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 141 (118) miljoner kronor. EMEA levererade ett exceptionellt resultat och avslutade året starkt efter en svagare inledning. APAC bibehöll sin solida tillväxt från tidigare kvartal och säkrade betydande kontrakt på flera marknader även under fjärde kvartalet. Vi hade högre förväntningar på Americas, men tillväxten påverkades av den amerikanska regeringens nedstängning och därmed sammanhängande förseningar. Trots detta är vi fortsatt optimistiska inför det kommande året.

Sammantaget har vi lyckats stärka vår marknadsposition under året och även om vissa kvartal kan präglas av viss volatilitet är den underliggande trenden positiv.

Produktutveckling och kundtillväxt

Vårt premiumverktyg för extrahering, XRY Pro, fortsätter att överträffa kundernas förväntningar med en kontinuerlig försäljningstillväxt, kvartal för kvartal. Vårt engagemang för produktinnovation har fått starkt genomslag på marknaden. Betydande insatser har gjorts för att öka medvetenheten om XRY Pro och dess kapacitet inom den digitala kriminaltekniska gemenskapen. Branschledande brute-forcing-funktionalitet och förmågan att extrahera RAM från mobila enheter har positionerat XRY Pro som första valet för många kunder. Att extrahera data är den högsta prioriteten för våra kunder och är ett område där vi fokuserar på att skapa kundvärde.

Utsikter och marknadsdynamik

Det kommande året kommer att präglas av fortsatta investeringar då MSAB bygger vidare på den starka utveckling som uppnåddes under 2025. Även om dessa investeringar tillfälligt kan påverka lönsamheten, kommer de att stärka vår grund ytterligare och möjliggöra en accelererad tillväxt. Genom att prioritera innovation, operativ effektivitet och kundfokuserade lösningar positionerar vi MSAB för att ta vara på nya möjligheter och leverera långsiktigt värde.

Under året har vi ökat våra insatser inom den militära sektorn, där vi ser en växande potential och möjligheter till lönsam tillväxt under 2026.

Sammanfattningsvis präglades 2025 av hela MSAB-organisationens engagemang och beslutsamhet att driva produktinnovation, ta tillvara marknadsmöjligheter och effektivt reagera på externa händelser. Vi fortsätter att fokusera på att ta marknadsandelar och upprätthålla en lönsam tillväxt. De framsteg som hittills uppnåtts visar att vår strategiska inriktning ger konkreta resultat och för oss närmare våra långsiktiga mål. Jag ser fram emot det kommande året och ett fortsatt samarbete inom det globala MSAB-teamet där vi arbetar tillsammans för att göra 2026 till ännu ett framgångsrikt år.

Stockholm, januari 2026

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 27 januari, 2026 kl 07:00 CET.

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