



Pressmeddelande

28 april, 2026

MSAB Delårsrapport – Q1 2026

Januari – mars 2026

Sammanfattning januari-mars 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 101,2 (94,1) MSEK, en ökning med 7,6 procent jämfört med samma period föregående år. Den valutajusterade tillväxten uppgick till 14,7 procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,4 (-1,2) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -7,3 (-1,3) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till -5,8 (-2,7) MSEK.
- Resultatet per aktie före/efter utspädning uppgick till -0,31 (-0,15) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,5 (-3,0) MSEK.

VD ordet

En stabil start på 2026

Det första kvartalet 2026 präglades av ökad geopolitisk osäkerhet och ett komplext säkerhetsläge, vilket fortsätter att påverka våra kunder och operativa miljö i stort. Trots detta fortsatte vi att genomföra vår strategi och tog ytterligare steg mot att bygga ett mer skalbart och framtidssäkert MSAB. Med löpande produktinvesteringar, stärkt organisation och fortsatt utveckling av vår verksamhet gör vi stadiga framsteg mot våra långsiktiga strategiska mål.

Sammantaget levererade vi ett stabilt första kvartal. Nettoomsättningen uppgick till 101 (94) miljoner kronor, vilket motsvarar en ökning med 7,6 procent jämfört med samma

period föregående år. Justerat för valutafluktuationer uppgick tillväxten till 14,7 procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,4 (-1,2) miljoner kronor.

Under året har vi infört ett nytt nyckeltal, ”årligt kontraktvärde”, som tydliggör bolagets återkommande intäktsbas. Nyckeltalet visar det årliga värdet av aktiva licenser och underhållsavtal vid periodens slut och ger en ökad förståelse för affärens långsiktiga värdeskapande samt stärker transparensen i hur vi bygger ett skalbart och uthålligt bolag.

Det årliga kontraktsvärdet har utvecklats starkt med tydlig acceleration från och med tredje kvartalet 2025 och visade en tillväxt om 38 procent i mars 2026 jämfört med samma månad föregående år.

Produktinvesteringarna som skapar kundvärde

Vi fortsatte att investera i produktutveckling i hela vårt sortiment, med lanseringar under kvartalet som ytterligare stärkte vår förmåga att hjälpa kunder att få tillgång till, analysera och rapportera om kritiska digitala bevis. Vår premiumlösning för extraktion, XRY Pro, fortsatte att vinna mark, med stöd av en lanseringsrytm med fyra större versioner per år kompletterade med mellanliggande uppdateringar för att påskynda tid till marknaden för ny funktionalitet.

I mars levererade vi årets första större uppdatering, där vi introducerade flera egen utvecklade funktioner för åtkomst till de mest komplexa enheterna. Vi levererade också marknads första stöd för extrahering och avkodning av GPS-enheter och lanserade XRY Pro Express, vilket ökar kundernas valmöjligheter och stödjer ett bredare spektrum av operativa behov.

Utöver extrahering fortsatte vi att förbättra arbetsflödet från data till insikt. Förbättringar gjordes i vårt analysverktyg, XAMN Pro, och vår datahanteringssvit, XEC, som hjälper utredare att granska, hantera och rapportera om bevis på ett mer effektivt sätt. Vi utökade även UNIFY med ytterligare funktionalitet under kvartalet, vilket stärker MSAB:s övergripande ekosystem.

Utsikter och Marknadsdynamik

MSAB är väl positionerat för att fortsätta göra de investeringar som krävs för att stödja våra långsiktiga tillväxtambitioner. Även om vissa planerade initiativ kan ha en tillfällig inverkan på lönsamheten, är de utformade för att ytterligare stärka vår förmåga att skala upp och positionera företaget för accelererad tillväxt över tid.

För helåret 2025 stod försvarsrelaterade kunder för omkring 14% av vår omsättning.

Under 2026 är vår ambition att fortsätta öka denna andel, i takt med att efterfrågan inom sektorn växer. Vi har därför intensifierat våra satsningar inom den militära marknaden.

Vi går in i resten av året med fortsatt momentum och ett tydligt strategiskt fokus. Vi är fast beslutna att driva på nya affärer på tillväxtmarknader och öka marknadsandelen där vi redan har en stark närvaro, samtidigt som vi upprätthåller en stabil lönsamhetsnivå. En central del av detta blir att aktivt konvertera våra befintliga kunder till att utöka sina engagemang.

Avslutningsvis ser vi fram emot att välkomna intressenter till vår kapitalmarknadsdag den 7 maj, där vi kommer att presentera bolaget och våra tillväxtplaner framåt.

Stockholm, april 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 28 april, 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