

DELÅRS- RAPPORT

För perioden 2025/01/01-2025/03/31

KVARTAL 1 (JANUARI - MARS) 2025

- Nettoomsättningen minskade under kvartal 1 med 26,4 % till 13,1 (17,7) MSEK
- Rörelseresultatet före finansiella poster (EBIT) uppgick till -0,1 (-0,5) MSEK, vilket gav en EBIT-marginal på -0,8 (-2,7) %
- Resultat efter skatt uppgick till -0,1 (-0,3) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till -0,01 (-0,04) kr

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTAL 1

- Verksamheten har inga väsentliga händelser att rapportera under kvartal 1.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Verksamheten har inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.

INFORMATION OM DET KOMMANDE KVARTALET

- Bedömningen är att efterfrågan under det andra kvartalet kommer att ligga på ungefär samma låga nivå som under det första kvartalet 2025



VD HAR ORDET

Första kvartalet -

Jag är glad över att vi levererar vårt bästa kvartal på över ett år, och att vi i mars går med vinst. Det är mycket tillfredsställande och inger hopp inför kommande kvartal.

Ledningen har arbetat intensivt med att sänka våra kostnader och anpassa organisationen till ett betydligt kärvare klimat. Antalet konsulter är idag väsentligt färre jämfört med för ett år sedan och vår omsättning har därför minskat (-26%). Vi är i dag väl rustade för ett tufft marknadsklimat och nya affärer kommer att få stort genomslag i resultatet.

Marknad

Diadrom verkar fortsatt i en utmanande marknad där investeringsviljan hos våra kunder är mycket låg. Omvärldsläget förändras bokstavligen från dag till dag. Den höga osäkerheten skjuter projekt och investeringar på framtiden. Därtill påverkas våra kunders beslutskraft av vikande försäljningssiffror och återkommande ledningsturbulens.

Inom fordonsindustrin ser vi nu hur aktörer i Asien – med plattformar som DeepSeek, HarmonyOS och senast HaloOS – på allvar kliver fram. Dessa initiativ visar att våra kollegor i öst använder öppen källkod som en språngbräda för att komma i kapp sina amerikanska konkurrenter, så som Meta, OpenAI och Google. Det gäller inte minst centrala områden som AI-utveckling och operativsystem för fordon.

Insikten om att open source software (OSS) är vägen framåt kommer att hjälpa fordonsindustrin att skala upp, innovera snabbare och säkra värdefull mjukvara – mjukvara som kan återanvändas, vidareutvecklas och förbättras inom ett större ekosystem. Detta stärker vår konkurrenskraft vad gäller kostnadseffektivitet, time to market och innovationsförmåga.

Detta är också en del av den stora omställningen där fordonet blir en integrerad del av vårt transport- och samhällsekosystem – där det inte bara producerar data

utan även bidrar till exempelvis kraftbalansering hos hushåll.

I takt med denna utveckling kommer efterfrågan på mjukvarutjänster att öka markant och här är Diadrom väl positionerat med vår långa erfarenhet och specialistkompetens inom fordonsmjukvara och diagnostik.

Affären

I nuläget har flera av våra kunder anställningsstopp, och viktiga projekt har pausats eller kräver godkännande från högre beslutsnivåer. De större nya projekten förväntas starta under det tredje eller fjärde kvartalet, vilket gör att inflödet av nya förfrågningar inom vår projekt- och mjukvaruaffär för närvarande är begränsat. Detta gör att vi lägger stort fokus på att förlänga och säkra pågående affärer.

Den här situationen innebär dock inte att vi står utan möjligheter, utan vi har lämnat flera intressanta offerter till kunder och ser potential för nya affärer.

Utsikter

Vi bedömer att efterfrågan under det andra kvartalet kommer att ligga på ungefär samma låga nivå som under det första kvartalet 2025

Avslutande ord

Vi fortsätter att anpassa oss efter omvärldsläget och arbetar målmedvetet för att stärka vår position i en tid av omställning. Vår strategi att fokusera på kärnkompetens, kostnadskontroll och kundvärde ger resultat, och vi står väl rustade inför de möjligheter som väntar när marknaden vänder.

Jag vill tacka alla medarbetare för det hårda arbete och engagemang som gör detta möjligt, och våra kunder och partners för fortsatt förtroende.

Viktor Eliasson, VD och koncernchef



KONCERNENS NYCKELTAL

Perioden	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
Ekonomiska nyckeltal					
Organisk tillväxt i försäljning (%)	-26,4	-17,0	-18,2	-18,1	-19,1
Rörelseresultat EBIT (TSEK)	-108	-1 309	-846	-489	-473
Rörelsemarginal EBIT (%)	-0,8	-8,7	-6,1	-2,7	-2,7
Resultat efter skatt (TSEK)	-59	-1 005	-652	-353	-294
Nettomarginal (%)	-0,4	-6,6	-4,7	-1,9	-1,7
Vinst per aktie (SEK)	-0,01	-0,14	-0,09	-0,05	-0,04
Likvida medel (TSEK)	6 096	8 311	6 298	1 763	7 096
Justerat eget kapital (TSEK)	8 625	8 685	10 288	10 940	16 753
Soliditet (%)	42	38	44	43	53
Avkastning på eget kapital (%)	-0,6	-11,6	-6,3	-3,2	-1,8
Övriga nyckeltal					
Antal anställda vid periodens slut	21	32	37	44	53
Medelantalet anställda	29	38	44	56	58
Antalet arbetsdagar under perioden	62	62	66	60	63

KONCERNENS FINANSIELLA INFORMATION

För sammandrag av koncernens resultat- och balansräkning, samt kassaflödesanalys se sidorna 13 – 15 i denna rapport.

KVARTAL 1 (JANUARI - MARS) 2025

RÖRELSENS INTÄKTER

Nettoomsättningen för kvartal 1 uppgick till 13,1 (17,7) MSEK, en minskning med 4,7 MSEK eller 26,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Marknadsläget har fortsatt varit utmanande även under det första kvartalet, vilket präglats av en återhållsam efterfrågan från våra kunder. Detta har inneburit att omsättningen inte nådde upp till nivån jämfört med det första kvartalet 2024, men trots detta har vi lyckats förbättra lönsamheten. Under kvartalet har Diadrom fortsatt arbetet med att effektivisera verksamheten, med fokus på att öka konkurrenskraften och lägga grunden för långsiktig lönsamhet. Vi förväntar oss att effekterna av dessa åtgärder börjar märkas under de kommande kvartalen 2025.

Beläggningsgraden har varit relativt god även under det första kvartalet, men det minskade antalet debiterbara konsulter samt lägre intäkter från produktaffären har haft en negativ inverkan på nettoomsättningen.

Vår fortsatta satsning på att utveckla och stärka Diadroms partnernätverk har haft en positiv påverkan. Nettoomsättningen kopplad till underkonsulter uppgick till 6,2 MSEK, en ökning med 1,1 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

forts. KVARTAL 1 (JANUARI - MARS) 2025

RÖRELSENS KOSTNADER

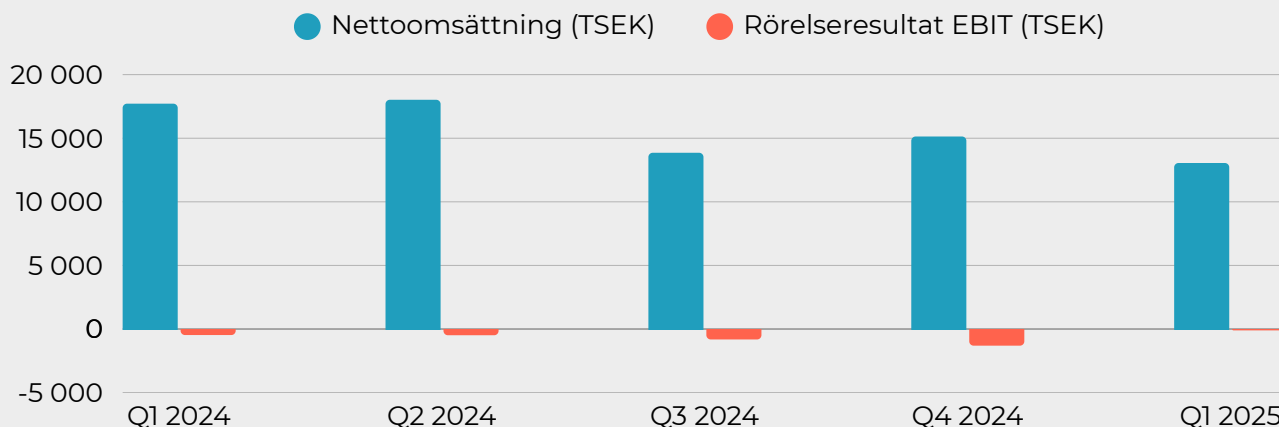
De totala kostnaderna för kvartal 1 uppgick till 13,3 MSEK, vilket är en minskning med 4,9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år (18,2) MSEK. Minskningen förklaras framför allt av lägre personalkostnader.

De externa kostnaderna minskade med 0,1 MSEK jämfört med föregående år. Kostnader för underkonsulter uppgick till 5,8 MSEK, vilket är en ökning med drygt 1,1 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år (4,6) MSEK. Ökningen förklaras av att underkonsulter använts i större omfattning.

Personalkostnaderna minskade kraftigt under kvartalet och uppgick till 6,1 MSEK, vilket är en minskning med 5,9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen hänger ihop med en reducering av medelantalet medarbetare från 58 personer under kvartal 1 2024 till 29 personer under kvartal 1 2025.

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartal 1 uppgick till -0,1 MSEK, en förbättring jämfört med föregående års resultat på -0,5 MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades därmed från -2,7 % till -0,8 %.

Resultatet efter skatt för kvartal 1 uppgick till -0,1 (-0,3) MSEK.





FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Koncernens totala tillgångar har under kvartal 1 minskat med 2,6 MSEK jämfört med föregående kvartal.

Anläggningstillgångar, efter avskrivningarna, har minskat med 0,1 MSEK.

Kundfordringar, övriga fordringar samt förutbetalda kostnader har totalt sett minskat med totalt 0,3 MSEK.

Koncernens likvida tillgångar uppgick vid slutet av kvartal 1 till 6,1 MSEK, vilket är en minskning med 2,2 MSEK jämfört med utgången av föregående kvartal.

Som tidigare rapporterats om i kvartalsrapporten för kvartal 2 år 2024, har Diadrom upprättat en checkräkningskredit. Initiativet syftar till att ge Diadrom en ökad beredskap att hantera eventuella oförutsedda omständigheter som kan uppstå, men innebär inte nödvändigtvis att krediten kommer att utnyttjas.

Detta är ett steg för att säkerställa likviditet och finansiell flexibilitet.

BOLAGETS AKTIER OCH EGNA KAPITAL

Diadrom Holding AB (publ) har vid periodens in- och utgång 7 281 640 utestående aktier, vilket överensstämmer med året innan. Medelantalet aktier är därav 7 281 640 stycken aktier under kvartal 1, vilket är detsamma som föregående år. Inga optioner eller konvertibler är utestående. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,25 kr. Aktien är listad på Nasdaq First North Growth Market under namnet DIAH.

Summa eget kapital uppgick vid årets ingång till 8,7 MSEK. Eget kapital har påverkats av resultatet för perioden efter skatt med -0,1 MSEK varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgick till 8,6 MSEK. Ingen utdelning har genomförts under perioden.

	2025 31 mars	2024 31 mars	2024 31 dec
Eget kapital vid årets ingång			
Aktiekapital	1,8	1,8	1,8
Annat eget kapital	6,9	15,2	15,2
Utdelning	0,0	0,0	-5,4
Periodens resultat	-0,1	-0,3	-2,9
Eget kapital vid periodens slut	8,6	16,7	8,7

AFFÄRSOMRÅDEN - TJÄNSTER

KVARTAL 1 (JANUARI – MARS) 2025

Vi har under en tid tappat medarbetare till våra kunder, men glädjande nog har detta tapp nu avstannat och vi ser en mer stabil affär framöver. För närvarande fokuserar vi på att minimera risken vid nyanställningar samt lägger stort arbete på att förlänga och säkra pågående affärer med våra nuvarande medarbetare.

Flera av våra kunder har infört anställningsstopp, och viktiga projekt har pausats eller kräver godkännande från högre beslutsnivåer. De större nya projekten förväntas starta under det tredje eller fjärde kvartalet, vilket innebär att inflödet av nya förfrågningar för närvarande är begränsat.

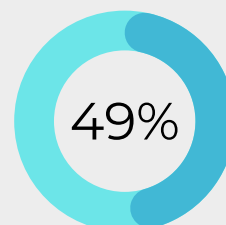


Ekonomiska nyckeltal	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
-----------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Nettoomsättning (TSEK)	6 427	7 690	8 061	11 454	12 320
Rörelseresultat EBIT (TSEK)	-156	-1 432	-539	-195	365
Rörelsemarginal EBIT (%)	-2,4	-18,8	-6,6	-1,7	3,0

Övriga nyckeltal	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
-------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Medelantalet anställda	24	32	37	48	50
------------------------	----	----	----	----	----



Affärsområdets andel av den totala nettoomsättning under perioden

Diadrom Systems erbjuder konsulttjänster inom diagnostik för fordonsindustrin och andra sektorer där högkvalitativ diagnostik är avgörande för att förbättra effektivitet, säkerhet och tillförlitlighet i mjukvaruintensiva produkter och tjänster.

Våra diagnostiklösningar fokuserar på specialkompetenser som optimerar produktens hela livscykel, från forskning och utveckling till produktion och eftermarknad.

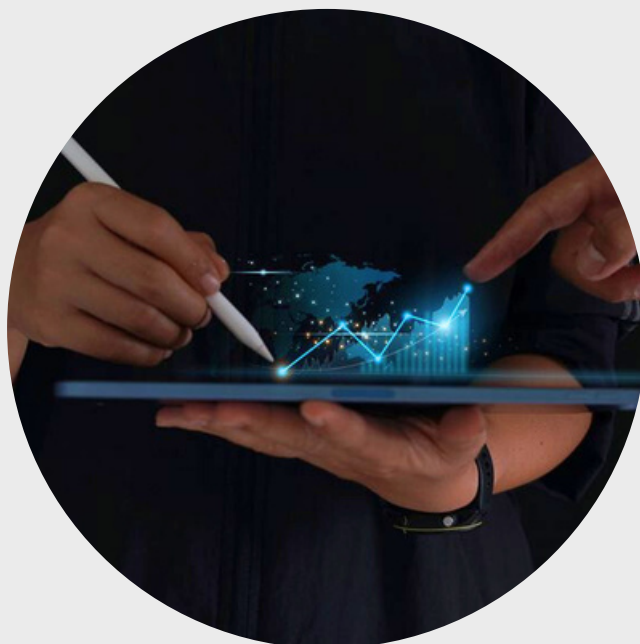
Genom att samarbeta med våra expertkonsulter inom diagnostik kan företag inte bara minska driftskostnader utan även erbjuda en överlägsen användarupplevelse.

AFFÄRSOMRÅDEN - PARTNERNÄTVERK

KVARTAL 1 (JANUARI – MARS) 2025

Partnernätverket fortsätter att växa, men på grund av affärens storlek kommer den även framöver att bära en större del av de koncerngemensamma kostnaderna, bland annat kopplat till en heltidsanställd som arbetat aktivt med området.

Inför kommande kvartal finns dock ingen dedikerad resurs kopplat till partnernätverket, vilket innebär att vi räknar med att affären kommer att nå en rörelsemarginal på cirka 3%.

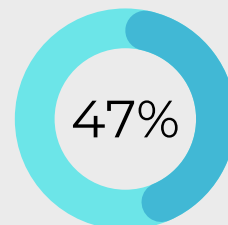


Ekonomiska nyckeltal	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
-----------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Nettoomsättning (TSEK)	6 218	6 636	5 429	5 909	5 070
Rörelseresultat EBIT (TSEK)	-18	227	243	206	144
Rörelsemarginal EBIT (%)	-0,3	3,5	4,4	3,5	2,8

Övriga nyckeltal

Medelantalet anställda	1	1	1	1	1
Medelantalet aktiva underkonsulter	19	17	17	15	12



Affärsområdets andel av den totala nettoomsättning under perioden

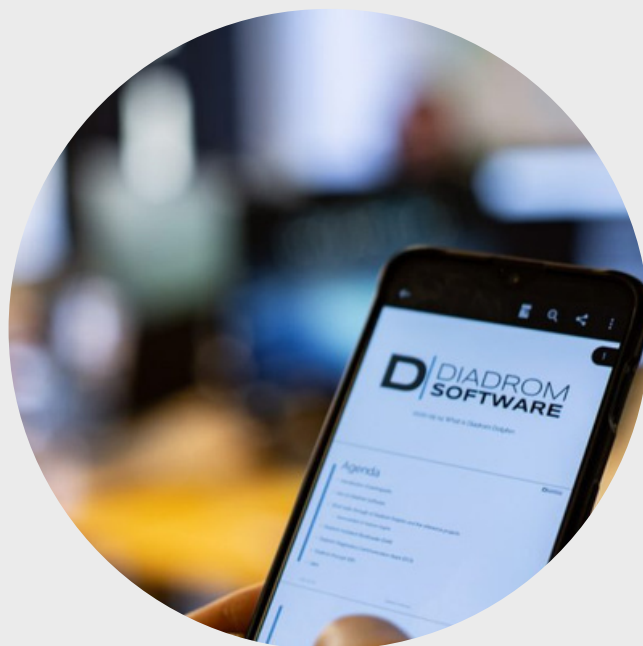
Diadroms Partnernätverk är vår premiumkonsultmäklare inom fordonsdiagnostik som erbjuder kompletterande specialistkonsulter utifrån kundens behov för att göra vårt kunderbjudande både bredare och spetsigare utan risk.

AFFÄRSOMRÅDEN - PRODUKT

KVARTAL 1 (JANUARI – MARS) 2025

Produktaffären fortsätter att leverera ett positivt resultat, tack vare mindre projekt kopplade till tidigare produktaffärer.

Enligt våra potentiella kunder förväntas nya utvecklingsprojekt starta upp under hösten. Samtidigt ser vi att marknaden fortsatt är utmanande, med stort fokus på prispress och tydliga direktiv från kunderna att återanvända tidigare projekt för att reducera kostnader i så stor utsträckning som möjligt.

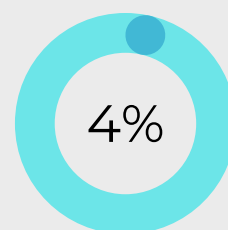


Ekonomiska nyckeltal Q1 2025 Q4 2024 Q3 2024 Q2 2024 Q1 2024

Nettoomsättning (TSEK)	507	826	367	660	326
Rörelseresultat EBIT (TSEK)	252	182	-369	-418	-900

Övriga nyckeltal

Medelantalet anställda	1	2	3	3	3
------------------------	---	---	---	---	---



Affärsområdets andel av den totala nettoomsättning under perioden

Diadrom Software AB (DSW) erbjuder en rad mjukvaruutvecklingstjänster och produkter till våra kunder, framför allt inom fordonsindustrin. Deras tjänster inkluderar utveckling och spårbarhet av mjukvarukrav, implementering och integration av mjukvara, test och verifiering av mjukvara samt support och expertis inom diagnostikmjukvara. DSW erbjuder också flera inbyggda mjukvarukomponenter, inklusive Autotech Bootloader, Encrypt för cyber security och Diagnostic Communication Stack, samt mjukvarusystem som Diadrom Dolphin för automatiserad testning och Diadrom Diag Studio för off-board-diagnostik. Företaget strävar efter att vara en pålitlig utvecklingspartner och stöd för sina kunder genom hela deras projekt.



MISSION

Autotech reliability is our mission

Because our customers develop, produce and maintain innovative solutions, where we explore and develop Autotech to its full potential for the benefit of improved safety, quality of life, and environment.

VISION

Diadrom shall be the option for Diagnostics of Autotech

- for companies with products realized by embedded software and life cycle management systems.
- for the social techie who thrives in an innovative environment.

VÅRA VÄRDERINGAR

Våra kunder, anställda, partners och andra intressenter är hjärtat i vår verksamhet. Vi är stolta över att arbeta med de bästa människorna i branschen och skapa en miljö där innovation frodas. Den platta organisationsstrukturen hos vårt företag ger oss möjligheten att alltid sträva efter att överträffa för att uppnå högsta nivå av kundnöjdhet. Vårt flexibla synsätt på arbete och prestation innebär att vi ständigt strävar efter att förbättra oss. Vi drivs av ambition och tror att vår framgång är ett resultat av teamwork, samarbete och ömsesidig respekt.

INVESTERINGAR

Inga investeringar av betydelse har genomförts under kvartal 1.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

UTDELNINGSPOLICY

Diadroms policy för ordinarie utdelning är att överföra 50 % till 80 % av resultatet till aktieägarna, förutsatt att en passande kapitalstruktur kan bibehållas.

Målsättningen är också att åstadkomma en utdelning med jämn tillväxt över tiden.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Delårsrapport Q2 2025 – 28 Augusti 2025
- Delårsrapport Q3 2025 – 30 Oktober 2025

MEDARBETARE

Antalet anställda har vid periodens utgång uppgått till 21 vilket är 11 personer färre jämfört med föregående kvartalsslut och 32 personer färre jämfört med motsvarande period föregående år.

CERTIFIED ADVISER

Partner Fondkommission AB (telefon 031-761 22 30 / www.partnerfk.com) är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

ÅRSSTÄMMA

Den 27 mars 2025 genomförde Diadrom Holding AB (publ) årsstämman. För mer information se kommunicé årsstämma (pressmeddelande 27 mars 2025)

KONTAKTPERSONER

Viktor Eliasson

VD Diadrom Holding AB (Publ)

☎ Tel: 0733-31 11 15

Reka Fodor

CFO Diadrom Holding AB (Publ)

☎ Tel: 0736-82 62 36

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Göteborg den 29 april 2025

Styrelsen för Diadrom Holding AB (Publ)

Första Långgatan 17, 413 27 Göteborg

Tel: 031-774 11 00

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Diadrom Holding AB (Publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 april 2025 kl. 08.30.



RESULTATRÄKNING

	Q1 2025	Q1 2024	Q1 - 4 2024
Rörelsens intäkter (TSEK)			
Nettoomsättning	13 052	17 728	64 744
Övriga intäkter	127	0	3
Summa intäkter	13 179	17 728	64 747
Rörelsens kostnader (TSEK)			
Övriga externa kostnader	-7 134	-6 154	-27 217
Personalkostnader	-6 055	-11 909	-40 145
Avskrivningar på inventarier	-98	-138	-496
Övriga rörelsekostnader	0	0	-6
Summa kostnader	-13 287	-18 201	-67 864
Rörelseresultat (EBIT)	-108	-473	-3 117
Resultat från finansiella poster (TSEK)			
Övriga ränteintäkter och liknande liknande resultatposter	34	103	257
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-42
Summa finansnetto	34	103	215
Rörelseresultat före skatt (EBT)	-74	-370	-2 902
Skatt på periodens resultat	15	76	0
Periodens resultat (TSEK)	-59	-294	-2 902

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR (TSEK)	2025 31 mars	2024 31 mars	2024 31 dec
Anläggningstillgångar			
Inventarier	1 353	1 810	1 452
Summa anläggningstillgångar	1 353	1 810	1 452
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10 372	18 150	11 171
Skattefordringar	63	1 228	0
Övriga fordringar	460	569	460
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 033	2 735	1 608
Summa kortfristiga fordringar	12 928	22 682	13 239
Likvida tillgångar			
Kassa och bank	6 096	7 096	8 311
Summa likvida tillgångar	6 096	7 096	8 311
SUMMA TILLGÅNGAR	20 377	31 588	23 002
EGET KAPITAL OCH SKULDER (TSEK)	2025 31 mars	2024 31 mars	2024 31 dec
Eget kapital			
Aktiekapital (Antal aktier 7 281 640)	1 820	1 820	1 820
Annat eget kapital	6 805	14 933	6 865
Summa eget kapital	8 625	16 753	8 685
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6 845	6 434	7 272
Skatteskulder	0	0	170
Övriga skulder	1 401	2 590	2 187
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 506	5 811	4 688
Summa kortfristiga skulder	11 752	14 835	14 317
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 377	31 588	23 002

KASSAFLÖDESANALYS

	Q1 2025	Q1 2024	Q1 - 4 2024
Den löpande verksamheten (TSEK)			
Rörelseresultat	-108	-473	-3 117
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	98	138	496
Finansiella intäkter	34	103	257
Finansiella kostnader	0	0	-42
Betald inkomstskatt	-217	-1 306	16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-193	-1 538	-2 390
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	799	-3 774	3 205
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-426	90	1 327
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-427	2 211	3 049
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-1 968	306	-1 220
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 215	-2 705	3 971
Investeringsverksamhet			
Förvärv av inventarier	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	0	0	-5 461
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-5 461
Förändringar av likvida medel	-2 215	-2 705	-1 490
Likvida medel vid periodens början	8 311	9 801	9 801
Likvida medel vid periodens slut	6 096	7 096	8 311

NYCKELTALSFÖRKLARING

Organisk tillväxt i försäljning (%)

Förändringen av nettoomsättning under perioden exklusive nettoomsättning hänförligt till förvärv under perioden

Rörelsemarginal EBIT (TSEK)

Rörelseresultat före finansiella poster

Rörelsemarginal EBIT (%)

Rörelseresultat EBIT i % av intäkter

Likvida medel

Disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut

Vinst per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier

Kassalikviditet (ggr)

Visar ett företags betalningsförmåga på kort sikt. Kassalikviditeten är de likvida medlen som andel av de kortfristiga skulderna.

Justerat eget kapital

Företagets beskattade egna kapital

Soliditet (%)

Eget kapital (inklusive eget kapital-andel av obeskattade reserver) i förhållande till balansomslutningen

Avkastning på eget kapital (%)

Resultat efter skatt rullande 12 månader i % av genomsnittligt eget kapital (inklusive eget kapital-andel av obeskattade reserver)