

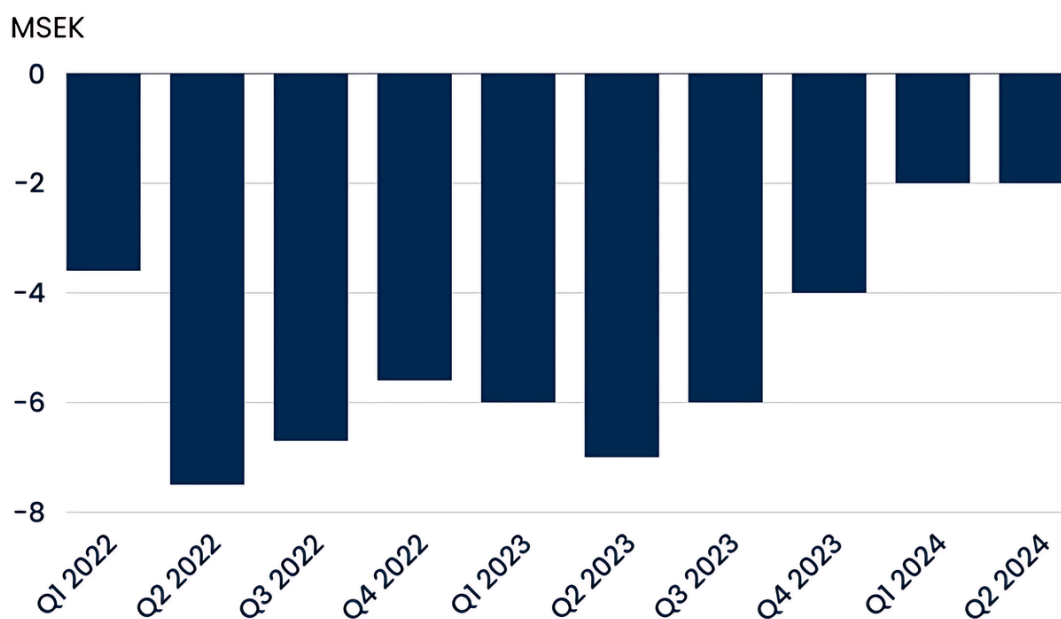
Rapportkommentar Q2 2024 - God kostnadskontroll

Zignsec AB (publ) ("ZignSec" eller "Bolaget") minskar förlusten kraftigt jämfört med Q2 2023 och återgår till tillväxt under kvartalet.

ZignSec har släppt siffrorna för det andra kvartalet 2024, vilka kom in i linje med förväntan. Nettoomsättningen ökade med drygt 3 % till 21,8 MSEK (21 MSEK) och EBITDA uppgick till -1,9 MSEK (-7,1 MSEK). Jämfört med Q1 2024 är siffrorna i stort sett oförändrade, med en marginell omsättningstillväxt och något ökad förlust.

Efter företrädesemissionen som genomfördes under kvartalet är den finansiella ställningen stabil och likvida medel uppgick till 25,1 MSEK i utgången av Q2. Med tanke på den kraftigt minskade burn-raten framstår möjligheterna att nå break-even som goda.

EBITDA Utveckling



Bolagets effektiviseringsåtgärder har hittills varit framgångsrika och i Q2-rapporten indikeras möjlighet till ytterligare effektivisering. Exempelvis genom att allokeras om resurser i verksamheten dit tillväxten är som störst.

ZignSec uppger i rapporten att kärnprodukterna inom KYB och KYC levererade goda resultat under kvartalet. Däremot dämpades tillväxten av lösningar som befinner sig i övergångsfas.

I vår initieringsanalys estimerades ett grundscenario för 2024 där nettoomsättningen uppgår till 89 MSEK, vilket fortsatt är inom räckhåll om tillväxten fortsätter i H2 2024. Samtidigt befinner sig Bolaget i en övergångsfas och tillväxten bedöms huvudsakligen ta fart under 2025.

Under resterande del av 2024 uppger Bolaget att fokus kommer vara att fördjupa närvaron på nyckelmarknaderna, förbättra produktportföljen samt öka den operationella effektiviteten.

Sedan bottennoteringen i juni har aktien stigit närmre 150 % och handlas för tillfället kring 0,70 SEK. Vi bedömer att uppgången är ett resultat av en förbättrad finansiell ställning och att Bolaget uppvisat tydliga framgångar med att förbättra resultatet. För att den positiva trenden ska fortlöpa anses ytterligare resultatförbättring och tecken på tilltagande tillväxt vara avgörande.



Disclaimer

© 2024 Impala Nordic. All rights reserved.

Materialet och informationen som upprättats av Impala Nordic är inte att betrakta som investeringsrådgivning av något slag. Varje investeringsbeslut fattas självständigt och tas på egen risk. Finansiella instrument kan både öka och minska i värde, och det finns en risk att du inte får tillbaka investerat kapital. Impala Nordic eller personer bakom Impala Nordic äger inga aktier i Bolaget.

Denna bevakningskommentar är oberoende men finansierad. Detta innebär att Impala Nordic har erhållit betalning från Bolaget för att upprätta bevakningskommentarer. Impala Nordic reserverar sig för eventuella faktafel, felskrivningar och feltolkningar.