

Investor Update

April-2024

-Samt inbjudan till digital investerarträff



Digital investerarträff

Nodebis Application bjuder in till digital informationsträff för sina aktieägare

Plats: Online (Anmälan på www.nodebis.se)

Tid: 25:e april 2024, Kl 12:00

Ouppmärksammat tillväxtbolag

Nodebis Applications AB är en ung förvärvsdriven koncern som i huvudsak erbjuder företagstjänster med tillhörande mjukvarulösningar. Framtida organisk tillväxt och lönsamhet skall drivas med hjälp av vidareutvecklade mjukvarulösningar och en ökad andel avtalsintäkter som driver lönsamheten. I ett basscenario beräknas ett motiverat värde per aktie till 17,2 kronor för de kommande 6–12 månaderna.

(CarlSquare, 2024-02-05)



VD HAR ORDET

Bäste aktieägare i Nodebis Application AB (publ)

Varmt välkommen till en företagspresentation med en tillbakablick av den första tiden som noterat bolag och en bild av hur vi ser på framtiden.

Jag heter Lena Sundsvik och har nu varit VD för Nodebis i drygt två år. Från att ursprungligen ha varit ett onoterat bolag med fokus på fordonsadministration, har Nodebis gjort en resa till att bli en noterad koncern med en något mer diversifierad verksamhet som nu innefattar två affärssegment. Denna resa har varit både spännande och givande.

Vår strategi har varit klar och konsekvent, att fortsätta växa koncernen både organiskt och genom väl genomtänkta tilläggsförvärv. Målet är att maximera både vinst och utdelning för våra aktieägare. Våra ansträngningar och vår dedikation bär frukt.

Nodebis verksamhetssegment, Optimizing Shared Services (OSS), har under 2023 haft en imponerande organisk tillväxt om 32%. Inom detta segment är dotterbolaget Portify den drivande motorn. Portify erbjuder ett omfattande tjänstepaket inriktat på strategisk hantering och administration av fordon och bilpooler. Tjänsten attraherar framför allt kommuner och regioner, som utgör en betydande del av kundbasen. Även privata företag med större fordonsflottor finner stort värde i Portifys erbjudande.

Nodebis har även betydande tillväxt i vårt andra segment, Business Information Services (BIS). Tillväxten 2023 uppgick till hela 235%. Denna drevs till övervägande del av köpet av Ny Media, som nu utgör hjärtat i BIS-segmentet.



Lena Sundsvik

VD & koncernchef Nodebis Applications AB (publ)

070-385 05 99, lena.sundsvik@nodebis.se

Ny Media specialiserar sig på att erbjuda ett utbud av nischade tidningar riktade mot specifika målgrupper. De utvecklar även kvalificerade tjänster för att kostnadseffektivt nå ut till specifika grupper i syfte att rekrytera nya kunder. BIS-segmentet utgör numera drygt 50% av Nodebis omsättning. Båda segmenten visar positivt rörelseresultat under 2023.

Vår strategi framåt är densamma, att fortsätta att växa koncernen både organiskt och via tilläggsförvärv. Med en modern och väletablerad tjänst för fordonsadministration och en rad andra efterfrågade produkter och tjänster inom både OSS-segmentet och BIS-segmentet ser vi positivt på våra möjligheter till framtida organisk tillväxt. Vad gäller förvärv så finns det på marknaden en rad entreprenörer och företagsledare som tillsammans med Nodebis vill ta nästa steg i utvecklingen av sina företag. Nodebis utvärderar kontinuerligt olika förvärvskandidater.

Vi har kommunicerat målet att nå en nettoomsättning om cirka 110 mkr med en intjäning, EBT om cirka 20 mkr i slutet av 2026, samtidigt har vi en utdelningspolicy med en årlig fast utdelning på minst 1 kr per aktie. Med 2023 i ryggen ser vi ljus på framtiden och vi är på god väg mot våra operativa och finansiella mål.

Vi hoppas att vår inbjudan till den digitala investerarrträffen den 25 april väcker nyfikenhet och intresse hos dig som aktieägare. Tillsammans fortsätter vi bygga Nodebis framgångsresa. Ert stöd och engagemang som aktieägare är ovärderliga komponenter i vår ambition att fortsätta växa och utvecklas som koncern.

Hoppas att vi ses den 25 april.

Nodebis Application AB (publ)

Kortnamn: NODE

Antal aktier: 6 688 131

Börsvärde: 84 MSEK

Introduktionsdatum: 2022-12-02

Utdelning/aktie: 1,00 SEK

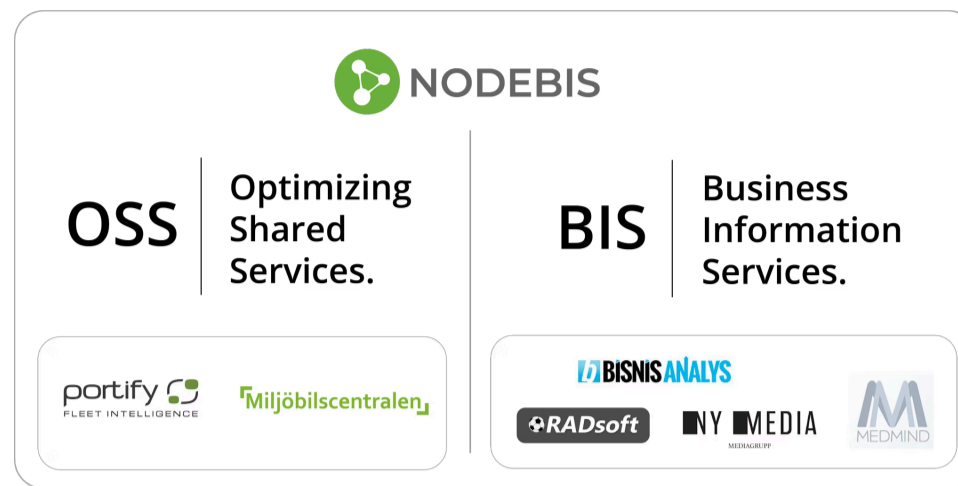
Direktavkastning: 8,26%

För att få löpande uppdateringar om händelser i Nodebis kan man via hemsidan prenumerera på pressmeddelanden och rapporter.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Introduktion till Nodebis Applications

Nodebis Applications tillhandahåller, via sina dotterbolag, digitaliseringstjänster för beslutsstöd samt applikationer för tillgänglighet och optimering av resurser. Tjänsterna höjer produktiviteten och minskar affärsrisken i beslutsfattande.



Optimizing Shared Services (OSS)

Verksamheten inom OSS utgörs av dotterbolagen Portify och Miljöbilscentralen i Sverige. Portify och Miljöbilscentralen är verksamma inom fordonsadministration och fleet management med kommuner och regioner som största kundsegment.

Business Information Services (BIS)

Verksamheten inom BIS utgörs av dotterbolagen Bisnis Analys, Medmind, Radsoft samt Ny Media. Genom segmentet BIS tillhandahåller Nodebis webbaserat analysverktyg för beslutfattare i näringsliv och kommuner, kvalitativa marknadsundersökningar till Nordens läkemedelsföretag, digitala lösningar inom marknadsföring och digitala tjänster för speloperatörer inom sportspel och trav. Nodebis tillhandahåller även flertalet nischade tidningar samt gör kvalificerade urval för att nå specifika målgrupper för rekrytering av nya kunder.

(Nodebis, 2024)

Nodebis finansiella mål och utdelningspolicy

Kommunicerat är att till 2026 nå en nettoomsättning på 110 MSEK med en EBT, på 20 MSEK. Enligt utdelningspolicyen åtar sig Nodebis att dela ut minst 1 kr per aktie under de kommande åren i fast utdelning till sina aktieägare.

God tillväxt och förbättrad marginal

Nettoomsättningen för Nodebis under 2023 visade en imponerande tillväxt på 69% jämfört med samma period föregående år, och landade på 53 092 tusen kronor, upp från 31 424 tusen kronor. Av denna siffra stod fjärde kvartalet ensamt för 15 363 tusen kronor, jämfört med 11 398 tusen kronor under samma kvartal föregående år. Utfallet 2023 ger ingen anledning att ändra på målbilden.

Starkt kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2023 har varit 10,2 MSEK och bolaget går ur året med mer i kassan än vad de gick in med även efter utdelningen till aktieägarna 2023 om 3,4 MSEK. Med detta sagt ligger Nodebis i linje med sin utdelningspolicy.

Sammantaget kan det konstateras att organisationen levererar och Nodebis Applications kommer att fortsätta leverera goda resultat både organiskt och med kompletterande förvärv.

(Bokslutskommuniké 2023)

	Jan-Dec 2023	Jan-Dec 2022
Nettoomsättning, tkr	53 092	31 424
EBITDA, tkr	3 469	-3 011
Rörelseresultat, tkr	-2 213	-4 647
Periodens resultat, tkr	-2 441	-3 352
Resultat per aktie	-0,46	-1,08
EBITDA marginal, %	6%	-9%
Soliditet, %	64%	50%
Netto kassa, tkr	22 137	13 595
Balansomslutning, tkr	122 202	98 715
Eget kapital, tkr	78 298	49 119

Carlsquare Equity Research

Tillväxt över förväntan

Nodebis Applications AB redovisade i kv4 2023 en nettoomsättning på drygt 15,4 MSEK, vilket var över vår prognos. Rörelseresultatet var under vår prognos. Justerat för en nedskrivning av engångskaraktär var även lönsamheten bättre än väntat. Bortsett från nämnda nedskrivning var 2023 i sin helhet ett relativt starkt år med bra tillväxt och lönsamhet. Verksamhetsmässigt uppvisar Bolaget styrkebesked genom fin tillväxt för både intäkter och lönsamhet.

CarlSquare justerar upp motiverat värde

Givet den fina tillväxten som Bolaget uppvisade under kv4 2023 ökar vi våra tillväxtprognoser något. I vårt nya scenario har vi antagit en årlig genomsnittlig organisk tillväxt om 13,7% (12,7%) för perioden 2024–2026. Vi justerar upp motiverat värde till 19,1 kronor per aktie (17,2) för de kommande 6–12 månaderna.

(CarlSquare, 2024-02-20)

Läs hela analysen på <http://carlsquare.com/sv/company/nodebis/>

Kassaflöde och utdelning

Bolaget har en utdelningspolicy att årligen dela ut minst 1 SEK per aktie. I vårt scenario kommer kassaflödet från den löpande verksamheten vara tillräckligt för att försvara utdelningspolicyen från och med 2025 (ytterligare förvärv är då inte inräknade). Bolaget förväntas dela ut minst 1,0 SEK per aktie i kv2 2024.

	BEAR	BAS	BULL
Aktiekurs (SEK)	16,7	19,1	21,9
Upp-/Nedsida (%)	23	40	60

Nodebis Nyckelvärden

Skalbar affärsmodell

Den största delen av Nodebis dotterbolag erbjuder licensbaserade lösningar och produkter vilket ger en potential för snabb uppskalning och högre marginaler till följd av ökade intäkter. Återkommande avtalsintäkter ger också förutsägbarhet i intäktsflödet.

Dolda värden i stora databaser

Bolaget har tillgång till, via dotterbolagen, ett flertal stora databaser med värdefull information som potentiellt kan skapa tillväxt för koncernen. Ett exempel på Bolagets värdefulla databaser är dotterbolaget Ny Media Sverige AB:s potentiella räckvidd om 8 miljoner privatpersoner i Sverige.

Stabil finansiell ställning

Bolaget har en stabil finansiell ställning, som ger potential att genomföra ytterligare tillväxt drivande förvärv framöver. Med attraktiv värdering kan goda arbitrage göras.

(CarlSquare, 2024-02-20)

Tio största ägare

Namn	Antal Aktier	Kapital /Röster
Alfanode AB	4 059 988	60,70%
Sandwall & Company AB	477 001	7,13%
RAMBAS AB	232 715	3,48%
CPB2 Holding AB	202 316	3,03%
Syn AB	191 300	2,86%
S-BOLAGEN AKTIEBOLAG	159 489	2,38%
Ålandsbanken Abp, svensk filial	150 567	2,25%
Ragnevi Peter	115 000	1,72%
Verksamhetspartner Lena Sundsvik AB	110 000	1,64%
REHN PAUL	100 000	1,50%
Övriga	889 755	13,30%

Aktiekurs, Nodebis Applications AB (NODE)

