

Wyld Networks

Analys – Kommentar – uppdaterad: 2023-05-02

Mangold Insight ser positivt på den senaste tidens orderinflöde från en amerikansk kund. Totala order uppgår nu till 84,8 miljoner kronor, varav 13,5 miljoner kronor avser dataorder. Det stärker Mangolds tro på att Wyld kan nå våra prognoser.

Bryter mark i USA

Wyld har fått order om 8,8 miljoner kronor under april. Ordern om 8,8 miljoner kronor har lagts av en systemintegrator inom energisektorn. En mindre del av denna order avser data. Kunden tillhandahåller specialiserade sensorer för infrastrukturövervakning i olje- och gasindustrin. Mangold ser positivt på att Wyld etablerat sig på en stor marknad där de har goda tillväxtpotentialer.

Wyld ska utöka med multioperatörskapacitet

Wyld offentliggjorde den 28 april att en ny version av Wyld Connect och Wyld Fusion ska lanseras. Versionerna kommer ha stöd för multioperatörskapacitet för Satellit-IoT. Det innebär att en enda Wyld Connect-modul kan kommunicera med var och en av tre satellitkonstellationerna. Tidsfördröjningen för leverans av data kommer minska med den nya versionen av Wyld Connect och förbättrar leverans av data via Eutelsat och Lacuna. Uppdateringen av Wyld Fusion innebär att kunder sömlöst kan hantera data över flera olika satellitkonstellationer. Med utökad kapacitet förbättras Wyld:s erbjudande och möjliggör kvalitetssäkrad leverans av data globalt. Wyld:s partner Lacuna Space har utökat sin satellitkonstellation från sex till sju satelliter under april. Den utökade kapaciteten gör att tjänsterna blir mer robusta och möjliggör förbättrad datainsamling och analys.

På god väg mot prognos

Mangold beräknar att ordervärdet av Wyld Connect motsvarar cirka 253,1 tusen enheter som kommer generera upp till 5 dollar per enhet i dataintäkter efter installation. Enheterna ska levereras över 3 till 4 år med start under 2023. Givet att exakt tidpunkt för leverans inte är publicerat antar vi att dessa kommer levereras successivt under året. Det väntas leda till en kraftigt tillväxt på kvartalsbasis. Mangold bedömer att bolaget kommer uppnå intäkter om cirka 40 miljoner kronor 2023. Mangold upprepar rekommendation Köp med riktkurs om 29,00 kronor per aktie.

Information

Riktkurs (kr)	29,00
Risk	Hög
Kurs (kr)	11,08
Börsvärde totalt (Mkr)	147,8
Antal aktier (Miljoner)	13,3*
Free float	31%
Ticker	WYLD
Nästa rapport	2023-05-31
Hemsida	wyldnetworks.com
Analytiker	Pontus Ericsson

*Inkluderar ej TO3



Kursutveckling %	1m	3m	12m
WYLD	-8,4	-5,9	-18,3
OMXSPI	1,2	0,2	0,8

WYLD NETWORKS- TILLVÄXTPROGNOSER

(Mkr)	Q1P	Q2P	Q3P	Q4P	2023P
Försäljning	4,0	7,0	12,0	17,2	40,2
Kvartalstillväxt		75%	71%	43%	

Källa: Mangold Insight

Disclaimer

Mangold Fondkommission AB ("Mangold" eller "Mangold Insight") erbjuder finansiella lösningar till företag och personer med potential, som levereras på ett personligt sätt med hög servicenivå och tillgänglighet. Bolaget bedriver i dagsläget verksamhet inom två segment; i) Investment Banking och ii) Private Banking. Mangold står under Finansinspektionens tillsyn och bedriver värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Mangold är medlem på NASDAQ Stockholm, Spotlight Stock Market och Nordic Growth Market samt derivatmedlem på NASDAQ Stockholm.

Denna publikation har sammanställts av Mangold Insight i informationssyfte och ska inte ses som rådgivning. Mangold Insight publicerar endast analyser som innehåller och/eller grundar sig på offentliggjord information. Om Mangold Insight tar del av icke-offentliggjord, kurspåverkande information, kan Mangold inte publicera någon ny analys eller uppdatering till dess att informationen offentliggjorts av emittenten. Innehållet har grundats på information från allmänt tillgängliga källor vilka bedömts som tillförlitliga. Sakinnehållets riktighet och fullständighet liksom lämnade prognoser och rekommendationen kan således inte garanteras. Mangold Insight lämnar inte i förväg ut slutsatser och/eller omdömen i publikationen. Åsikter som lämnats i publikationen är analytikerns åsikter vid tillfället för upprättandet av publikationen och dessa kan ändras. Det lämnas ingen försäkran om att framtida händelser kommer vara i enlighet med åsikter framförda i publikationen.

Mangold fransägar sig allt ansvar för direkt eller indirekt skada som kan grunda sig på denna publikation. Placeringar i finansiella instrument är förenade med ekonomisk risk. Att en placering historiskt haft en god värdeutveckling är ingen garanti för framtiden. Mangold fransägar sig därmed allt ansvar för eventuell förlust eller skada av vad slag det må vara som grundar sig på användandet av publikationen.

Denna publikation får inte mångfaldigas för annat än personligt bruk. Dokumentet får inte spridas till fysiska eller juridiska personer som är medborgare eller har hemvist i ett land där sådan spridning är otillåten enligt tillämplig lag eller annan bestämmelse. För att sprida hela eller delar av denna publikation krävs Mangolds skriftliga medgivande. Mangold kan genomföra publikationer på uppdrag av, och mot en ersättning från, det bolag som belyses i analysen alternativt ett emissionsinstitut i samband med M&A, nyemission eller en notering.

För utförandet av denna publikation kan läsaren utgå från att Mangold erhåller ersättning av bolaget. Det kan även föreligga ett uppdragsförhållande eller rådgivningssituation mellan bolaget och någon annan avdelning hos Mangold. Mangold har riktlinjer för hantering av intressekonflikter och restriktioner för när handel får ske i finansiella instrument. Anställda analytiker på Insight får inte äga eller handla med några överlåtbara värdepapper som emitterats av ett bolag som denna är ansvarig analytiker för. En sådan person får inte heller ingå i kundbolagets styrelse eller vara verksam i övrigt i bolaget.

Mangold analyserade Wyld Networks senast den 12 april 2023.

Mangolds analytiker äger inte aktier i Wyld Networks.

Mangold äger inte aktier i Wyld Networks såsom för eget lager.

Mangold äger aktier i Wyld Networks genom uppdrag såsom likviditetgarant.

Mangold har utfört tjänster för Bolaget och har erhållit ersättning från Bolaget baserat på detta.

Mangold står under Finansinspektionens tillsyn.

Rekommendationsstruktur:

Mangold Insight graderar aktierekommendationer på tolv månaders sikt enligt följande struktur:

Köp – En uppsida i aktien på minst 20 procent

Öka – En uppsida i aktien på 10-20 procent

Neutral – En uppsida och nedsida i aktien på 0 till 10 procent

Minska – En nedsida i aktien på 10-20 procent

Sälj – En nedsida i aktien på minst 20 procent