

2018-12-10

Analys TEO: Nytt år med nya mål

Uppdragsanalys TargetEveryOne AB Telekommunikation Molntjänster

Detta är en betald analys på uppdrag av TargetEveryOne AB utförd av analysföretaget TargetEveryOne AB på uppdrag av Analysguiden.

Frågor & svar



Finansieringsproblem och sämre tillväxt än väntat har pressat bolagets aktie. Kommande kvartal är dock säsongsmässigt starkt. Bolaget har också stuvat om strategin, med ökat fokus på den nya plattformen SpectrumOne, varför 2019 bara kan bara bli ett bättre år än det senaste.

TargetEveryOne hjälper företag att bygga mobila kundrelationer med hjälp av en mobil molntjänst för marknadsföring. Förutom kunder i Norden, finns en växande marknad i Tyskland och Holland. Totalt finns kunderna i 85 länder.

Svagare än prognos

Bolagets verktyg för multikanalsdistribution av marknadsföringsmaterial, har inte levererat i linje med förväntan. Inte heller det tredje kvartalet levde upp till våra prognoser, vare sig för intäkter eller lönsamhet. Med den nya plattformen SpectrumOne på plats har emellertid strategin ändrats, samtidigt som bolaget presenterat nya finansiella mål för helåret 2019. Bolaget siktar på en nettointäkt på 60 miljoner kronor och en bruttomarginal på 50 procent.

Stora mängder marknasdata

SpectrumOne möjliggör för användaren att analysera stora mängder extern marknads- och kunddata. Baserat på dessa analyser kan användaren skapa utskickslistor, som ökar sannolikheten för en lyckad kampanj. Multikanalsverktyget är integrerat i samma plattform, vilket underlättar användarens arbetsprocesser. Med ett starkt erbjudande riktat mot större företag är potentialen hög. Efter en viss tröghet i marknaden tror vi att potentialen kan realiseras redan under det tredje och det fjärde kvartalet 2019.

Säsongsvariationer ger stark avslutning

Vi tror emellertid att positiva säsongsvariationer kan bidra till ett starkt fjärde kvartal i år, särskilt med shoppingeventet Black Friday. Det utgör numera startpunkten för julhandeln. Dessa typer av event har

[BLI MEDLEM](#)[LOGGA IN](#)

Motiverat värde

I basscenariot prognostiserar vi nettointäkter för helåret 2018 på 22 miljoner kronor, medan vi för helåret 2019 modellerar med nettointäkter om 40 miljoner. I bullscenariot är vi mer optimistiska och modellerar nettointäkter för 2019 i linje med bolagets mål om 60 miljoner kronor. Efter vissa justeringar i prognoserna beräknar vi ett motiverat värde per aktie om 2,70 (2,70) kronor för de kommande tolv månaderna.



Författare
Markus Augustsson