

Analyst Group: Aktieanalys på Camanio Care - Plattformen Vital förväntas bidra starkt till ökad försäljning 2019

Investeringsviljan för ny välfärdsteknik blir allt högre och idag värderas Camanio Care till ca 20 MSEK på en marknad som står inför en potentiellt exponentiell tillväxtfas. Förvärvet av VITAL möjliggör en attraktiv affärsmodell som bygger på återkommande intäkter och stabilare kassaflöden. I ett Base scenario prognostiseras omsättningen öka successivt under kommande år och baserat på en relativvärdering och diskonteringsmetod, härleds ett fundamentalt nuvärde per aktie om 2,0 kr.

För fullständig analys läs här: <http://analystgroup.se/analysis/camanio-care-q4-18/>

Har under året etablerat två affärsben

Under 2018 har Camanio Care etablerat två tydliga affärsben: dels traditionella intäkter från försäljning av produkter (BikeAround, Bestic, Giraff etc.), dels via förvärvet av VITAL som öppnar upp möjligheten för återkommande intäkter baserat på antal brukare och tjänster. Teknikmässigt ska Camanio Care fortsatt ligga i framkant där det kan nämnas att Vinnova under Q4-18 beviljade en finansiering om 0,7 MSEK för Camanio Cares satsning på 5G för uppkopplad välfärdsteknik.

Ökad acceptansgrad för välfärdsteknik under 2018

Under Q4-18 uppgick Camanio Cares nettoförsäljning till ca 4,2 MSEK, motsvarande en tillväxt om ca 130 % mot jämförbart kvartal 2017. Den primära drivaren till försäljningsökningen är att Camanio Care ser en ökande efterfråga på sina lösningar, samt en ökad investeringsvilja hos svenska kommuner. Det är tydligt att svenska kommuner i allt högre grad ökar investeringstakten i välfärdsteknik.

VITAL-erbjudandet är viktigt för att stärka kassaflödet

Genom VITAL:s plattform kan olika produkter och tjänster kopplas samman och upp mot "molnet". Camanio Care kan även integrera data genom en hälsohubb som kopplar ihop medicinsk mätutrustning och sensorer i hemmet för att sedan leverera data till vården för patienter med kroniska sjukdomar. Dessa förutsättningar skapar en helt ny typ av affärs- och intäktsmodell för Camanio Care, en modell vi bedömer bidrar till bättre kassaflöden.

Risken bedöms fortsatt vara den finansiella situationen och likviditeten i aktien

Idag är resultatet negativt och försäljningen, om än växande, är ännu relativt låg. Vid utgången av Q4-18 uppgick kassan till 2,5 MSEK. Camanio Care kommer genomföra en nyemission senast under april 2019, och har nyligen blivit flyttade till observationslistan till följd av rådande finansiella situation. Det i sin tur anser vi höjer den aktiespecifika risken och således motiverar en högre värderingsrabatt. Vi väljer att idag sänka vårt värderingsintervall, där vi sänker vårt Base scenario från 3,5 kr per aktie till 2,0 kr per aktie.

Om Analyst Group: Ett av Sveriges främsta analyshus med fokus på små och medelstora börsbolag.
Läs mer om Analyst Group, (<http://analystgroup.se/om-ag/>)

Det här ett pressmeddelande från Analyst Group angående publicering av aktieanalys på Camanio Care. Läsare kan anta att Analyst Group har mottagit ersättning för att framställa analysen. Uppdragsgivaren har inte haft någon möjlighet att påverka de delar där Analyst Group har haft åsikter om Bolaget, framtida värdering eller annat som skulle kunna tänkas utgöra en subjektiv bedömning. De delar som Bolaget har kunnat påverka är de delar som är rent faktamässiga och objektiva.