

H&D WIRELESS AB
www.hd-wireles.com

Sektor: IT/Teknik
Lista: Nasdaq First North
Marknadsvärde: 73 miljoner kronor
Senast betalda kurs: 0,68 kronor

Grundanalys: [2 juni 2020](#)
Senast uppdaterad analys: [30 oktober 2020](#)
Motiverat värde: 0,84 kronor/aktie

Potential både på buss- och industrikunder

H&D Wireless försäljning av digitaliseringsmjukvara sker till svenska industri-, bygg- och transportföretag. Efter leveranser till modellfabrikerna i Sverige bör det finnas möjligheter att rulla ut till storföretagens anläggningar i övriga världen. Vi tänker främst på Scania, Volvo AB och Volvo Personvagnar, mot bakgrund av H&D Wireless relationer med dessa företag. Men H&D Wireless har även genomfört en teststudie på ett större förpackningsföretags anläggning i södra Sverige. Detta bolag har mer än 50 fabriker globalt, vilket indikerar en betydande framtida intäktpotential.

Vad gäller bussar (Yard Management inom Public Transportation) är H&D Wireless nyckelkund Keolis och dess bussdepåer i Stockholmsregionen. Stockholms Stad har förlängt operatörskontraktet med Keolis till och med 2026. En ny upphandling från Keolis sida kan ge H&D Wireless ytterligare intäkter framöver. Rent allmänt ser vi en trend till en ökad statlig satsning på infrastruktur, där detta utgör en del i president Bidens nya stimulanspaket för USA och liknande program är på gång inom EU.

H&D Wireless har fått ett nytt licensavtal för produktionsmjukvaran Casat (3.0 som uppdateras till 4.0) från Borg Warner Sweden AB med ett ordervärde på 0,2 miljoner kronor. En större potential är en inte namngiven ny kund som väntas ta ett beslut under kv1/2021.

I juni 2020 slöt H&D Wireless ett samarbetsavtal med Avnet Integrated kring försäljning av radiomoduler inom IoT i Smarta Hem, Industri 4.0 och Trådlös Multimedia i övriga Europa (utanför Norden) värt tre miljoner kronor. Avnet har nu tecknat ett supportavtal för dessa produkter under 2021 värt 0,5 miljoner kronor. H&D Wireless kassa fick också ett tillskott genom det EU finansierade Healthcare projekt där bolaget valdes till IoT leverantör med Griffin IoT. Bolaget fick för det 2,3 miljoner kronor utbetalt i januari 2021.

Sammantaget tuffar det på väl för bolaget trots rådande pandemi. Vi ser en fortsatt uppsida i aktien från ett fundamentalt perspektiv. Tekniskt har aktien kommit ut ur en kort fallande trendkanal och trenden har nu vänt till positiv. Aktien pressas av ett fallande EMA9. Men stöd möter upp underifrån av ett stigande MA50, samt av den stigande trendlinjen.

Aktieutveckling



Källa: Thomson Reuters Eikon och Carlsquare

Friskrivning

Carlsquare AB, www.carlsquare.se, nedan benämnt Carlsquare, bedriver verksamhet avseende Corporate Finance samt Equity Research och publicerar därvid bl.a. information om bolag och däribland analyser. Informationen har sammanställts utifrån källor som Carlsquare bedömer som tillförlitliga. Carlsquare kan dock inte garantera informationens riktighet. Ingenting som skrivs i analysen ska betraktas som en rekommendation eller uppmaning att investera i något som helst finansiellt instrument, option eller liknande. Åsikter och slutsatser som uttrycks i analysen är avsedd endast för mottagaren.

Innehållet får inte kopieras, reproduceras eller distribueras till annan person utan skriftligt godkännande av Carlsquare. Carlsquare ska inte hållas ansvariga för vare sig direkta eller indirekta skador som orsakats av beslut fattade på grundval av information i denna analys. Investeringar i finansiella instrument ger möjligheter till värdestegringar och vinster. Alla sådana investeringar är också förenade med risker. Riskerna varierar mellan olika typer av finansiella instrument och kombinationer av dessa. Historisk avkastning ska inte betraktas som en indikation för framtida avkastning.

Analysen riktar sig inte till U.S. Persons (så som detta begrepp definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940) och får inte heller spridas till sådana personer. Analysen riktar sig inte heller till sådana fysiska och juridiska personer där distributionen av analysen till sådana personer skulle innebära eller medföra risk för överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning.

Analysen är en så kallad Uppdragsanalys där det analyserade Bolaget tecknat ett avtal Carlsquare för analystäckning. Analyserna publiceras löpande under avtalsperioden och mot sedvanlig fast ersättning.

Carlsquare kan eller kan inte ha ett ekonomiskt intresse avseende det som är föremål för denna analys. Carlsquare värdesätter säkerställandet av objektivitet och oberoende, och har för detta upprättat rutiner för hantering av intressekonflikter.

Analytikerna Bertil Nilsson och Markus Augustsson äger inte och får heller inte äga aktier i det analyserade bolaget.