



ZignSec

Kvartalsrapport 1

1 januari till 31 mars 2024

Rapportsammanfattning



Finansiell översikt

- Nettoomsättningen uppgick till 21,4 (22,1) Mkr, en minskning med 3% jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar EBITDA uppgick till -1,8 (-5,3) Mkr.
- Kassa och bank uppgick till 7,0 (15,0) Mkr.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- ZignSec har lanserat en AI-aktiverad lösning för att analysera och övervaka handlares webbplatser, en viktig del av regulatorisk onboarding för förvärvande banker och PSP:s.
- MyConnect-plattformen, vårt partnerskap med Schufa, har lanserat flera banker och en stor kreditjämförelseplattform i produktion under första kvartalet 2024.

Väsentliga händelser efter första kvartalets slut

- ZignSec har signerat ett kundavtal med en ledande nordisk-baltisk bankkoncern för användning av lösningar som effektiviserar processer för kontoregistrering av nya handlare samt övervakning av befintliga kunder med fokus på Baltikum.
- Bolagets styrelse har inlett en process för att utvärdera ZignSecs potentiella strategiska alternativ för att maximera värdet för aktieägarna.
- Styrelsen har beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 33,5 MSEK, före emissionskostnader, som säkerställts till cirka 75 procent genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

Sammanfattning VD-ord

Under det första kvartalet minskade nettoomsättningen med 3% jämfört med samma period föregående år, vilket samtidigt var en betydande återhämtning från nedgången under Q4 2023. Den operationella effektiviteten ökade och EBITDA förbättrades avsevärt till följd av genomförda kostnadsbesparingar.

Vi fortsätter att fokusera på teknisk utveckling och produktinnovationer, såsom lanseringen av AI-aktiverad webbsökning och bedrägerianalysverktyg. Expansion till tillväxtmarknader och framgångsrika partnerskap visar på företagets engagemang för global räckvidd.



Kvartalsrapport 1

1 januari till 31 mars 2024

Om bolaget

ZignSec är en teknikkoncern inom den starkt växande RegTechbranschen. Koncernen tillhandahåller en SaaS-plattform med digitala realtidslösningar för kundkännedom och ID-verifiering med global räckvidd.

Lösningarna används av företag som i sin tur kan optimera sina processer för "onboarding" av såväl bolagskunder som konsumenter och samtidigt säkerställa regelefterlevnad till ständigt föränderliga lokala och globala regulatoriska krav inom kundkännedom (KYC) och åtgärder mot penningtvätt (AML).

Finansiell sammanfattning

(Mkr)

	Jan 1 - Mar 31 2024	Jan 1 - Mar 31 2023	Jan 1 - Dec 31 2023
Omsättning	22,0	22,7	86,2
Nettoomsättning	21,4	22,1	84,7
Nettoomsättningstillväxt	-3%	-9%	-6%
EBITDA	-1,8	-5,3	-22,2
Rörelseresultat (EBIT)	-20,1	-23,4	-98,4
Nettokassa	-6,7	-6,6	-1,0
Soliditet	77%	76%	77%
Genomsnittligt antal anställda	60	66	63
Antal aktier	89 379 981	53 559 944	63 871 971
Resultat per aktie (kr)	-0,212	-0,436	-1,465



ZignSec

ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport 1 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

VD har ordet

När vi utvärderar vår prestation för det första kvartalet 2024, är jag glad att kunna informera om våra strategiska initiativ och operativa justeringar som har fört oss till en lovande position på väg mot återhämtning och tillväxt. Trots en minskning av nettoomsättningen med 3% jämfört med samma period föregående år 21,4 (22,1) Mkr, markerar detta kvartal ett betydande framsteg i våra insatser för att återhämta intäkter och kompensera för den tidigare nedgången under Q4 2023.

Vår operativa effektivitet har ökat markant. Vi har arbetat ihärdigt med våra kostnader, vilket resulterat i en betydande förbättring av EBITDA från -5,3 Mkr under första kvartalet 2023 till -1,8 Mkr i år.

Vi fortsätter att fokusera på teknisk utveckling och produktinnovationer, såsom lanseringen av AI-aktiverad webbsökning och bedrägerianalysverktyg. Dessutom har vi sett ett förnyat intresse för vårt Academy-erbjudande, med en nästan slutsåld kurs under andra kvartalet och flera önskemål om interna utbildningar hos våra kunder senare under året. Denna utveckling förtydligar vårt engagemang för att inte bara utveckla tekniken utan också att stärka expertkunskaper inom branschen.

Som svar på nuvarande marknadsdynamik och med fokus på att maximera aktieägarvärdet har vår styrelse proaktivt initierat en utvärdering av bolagets strategiska alternativ. Detta inkluderar en företrädesemission som, vid fullteckning, tillför cirka 33,5 miljoner kronor före emissionskostnader för att stärka vår finansiella ställning.

Detta initiativ syftar till att säkerställa vår förmåga att ta vara på kommande möjligheter och upprätthålla vår tillväxt.

Vi fortsätter att expandera till utvalda tillväxtmarknader, som Kamerun, vilket visar vårt engagemang för global räckvidd och regulatorisk excellens. Vi fortsätter även att bygga upp vår närvaro i Östeuropa och Centralasien, mer än 30 % av våra nya affärer under Q1 kommer från kunder i dessa regioner. Vårt utvecklande partnerskap med Schufa i Tyskland genom myConnect-plattformen och de senaste kontrakten i den nordisk-baltiska regionen understryker vårt växande inflytande och det förtroende som kunderna har för våra lösningar.

När vi blickar framåt förblir vi dedikerade att utnyttja styrkan i vår kärnteknik och utöka vår marknadsnärvaro för att ytterligare förbättra den operativa effektiviteten och driva hållbar tillväxt.

Tack för ditt fortsatta stöd och förtroende för ZignSec. Vi värdesätter verkligen detta stöd där vi tillsammans går framåt och skapar en lovande framtid fylld av betydande framgångar och utveckling.

Vänligen,
Glenn Mac Donald



Koncernens utveckling

Kvartalet januari till mars 2024

Omsättning och rörelseresultat

Koncernens nettoomsättning för kvartal 1, 2024 uppgick till 21,4 (22,1) Mkr, vilket motsvarar en minskning med 3% jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultatet EBITDA uppgick till -1,8 (-5,3) Mkr. Förändringen beror främst på lägre konsultkostnader och personalkostnader.

Utveckling

Under det första kvartalet 2024 ökade de balanserade utvecklingsutgifterna efter avskrivningar med 0,1 Mkr. Genomförda investeringar är främst hänförliga till utveckling och integration av nya ID-verifieringslösningar samt arbete med användarvänlighet i portal och produktflöden.

Av- och nedskrivningar under kvartalet uppgick till -18,3 (-18,1) Mkr.

Finansnetto

Finansnettot för kvartalet uppgick till 0,4 (-0,7) Mkr, främst hänförligt till valutakursvinster från omvärdering av koncerninterna poster reducerat av räntekostnader för lån till kreditinstitut.

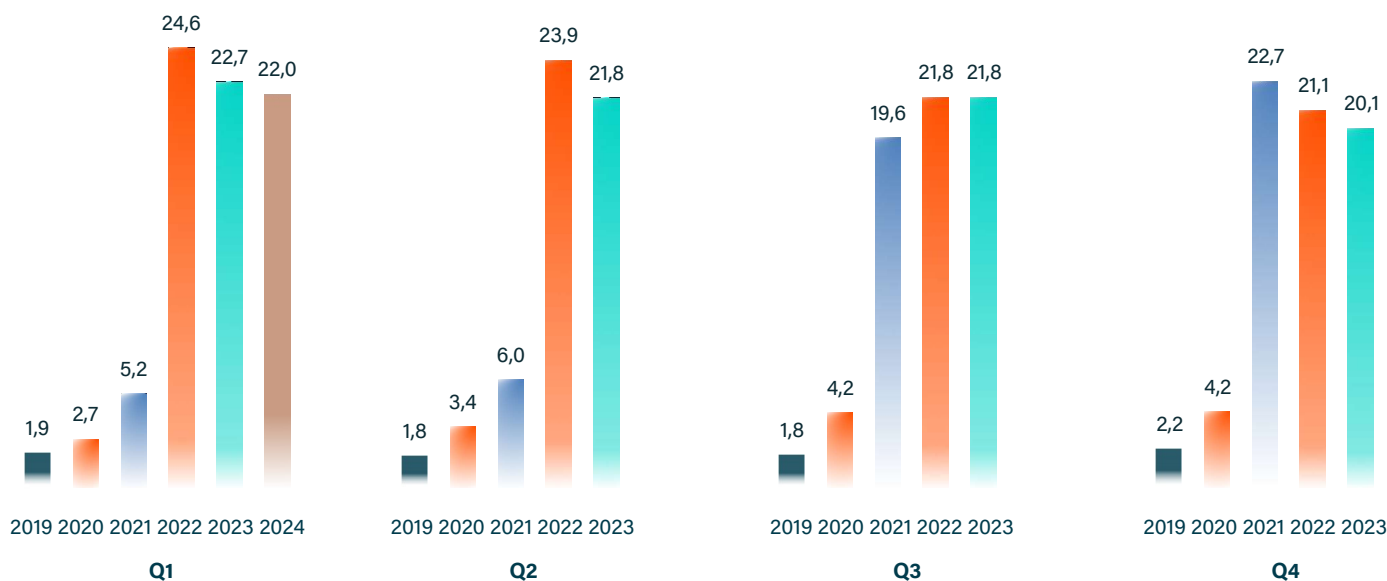
Skatt

Beräknad skatt på kvartalets resultat uppgick till 0,8 (0,8) Mkr.

Kvartalsvis omsättningsutveckling

2019-2024

(Mkr)



Finansiell ställning

Finansiell ställning och likviditet

Koncernen hade per 31 mars 2024, 7,0 (15,0) Mkr i kassan. Balansomslutningen uppgick till 179,0 (256,3) Mkr.

Bolaget kommer att fortsätta sin påbörjade satsning på tillväxt, samt mot ett positivt operativt kassaflöde.

Operativt kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet 2024 uppgick till -5,7 (-11,0) Mkr.

Finansiering

I april meddelade ZignSec att bolaget kommer att genomföra en företrädesemission under årets andra kvartal om cirka 33,5 MSEK före emissionskostnader. Därmed bedöms likvida medel vara tillräckliga för att möta nuvarande kapitalbehov.

Väsentliga händelser under kvartalet

ZignSec har lanserat en AI-aktiverad lösning för att analysera, övervaka och extrahera data från handlares webbplatser, vilket är en viktig del av regulatorisk onboarding för förvärvande banker och PSP:s. Denna teknik är lättillgänglig för nya kunder och rullas ut gradvis till befintliga kunder.

MyConnect-plattformen, vårt partnerskap med Schufa för regelmässiga KYC-processer under penningtvättsförordningen i Tyskland, har lanserat flera banker och en stor kreditjämförelseplattform i produktion under första kvartalet 2024. ZignSec agerar som den tekniska leverantören till myConnect-plattformen och kompenseras för genomförda transaktioner.

ZignSec har signerat ett kundavtal med en teknologiplattform i Kamerun vilket representerar ytterligare framsteg i ZignSecs uppdrag att tillmötesgå och uppfylla kraven på sofistikerade processer för identitetsverifiering och KYC i hela Afrika.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

ZignSecs dotterbolag Web Shield har signerat ett kundavtal med en ledande nordisk-baltisk bankkoncern. Avtalet, med fokus på Baltikum, innebär att banken kommer att använda Web Shields lösningar för att effektivisera sina processer för kontoregistrering av nya handlare samt övervaka befintliga kunder, detta samtidigt som man säkerställer efterlevnad till lokala lagar och betalnätverkens regelverk.

Styrelse har inlett en process för att utvärdera ZignSecs potentiella strategiska alternativ för att maximera värdet för aktieägarna. Som en del av processen avser styrelsen att överväga ett fullständigt utbud av strategiska alternativ, vilket kan inkludera en försäljning av Bolaget eller andra möjliga transaktioner.

I april meddelade ZignSec att bolaget kommer att genomföra en företrädesemission under årets andra kvartal om cirka 33,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionen har säkerställts till cirka 75 procent genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

Personal

Koncernen har per denna rapport publiceringsdatum 60 anställda vilket kan jämföras med 66 anställda vid samma tidpunkt 2023.

ZignSec fokuserar på att effektivisera organisationen, främst inom utveckling och försäljning, för att förverkliga sin planerade tillväxt.

Kort om marknaden

Det globala marknadsvärdet för RegTech förväntas öka från 15,7 md USD år 2020 till 87,2 md USD år 2028, en årlig tillväxttakt på över 23,9%. Tillväxtprognosen baseras på ökad digitalisering, ökat antal identitetsrelaterade cyberbrott och behovet av pålitliga identitetsverifieringsmetoder. Nordens framstående digitalisering, med nationella eID-system, visar värdet av digital identitetshantering. EU strävar också efter att införa ett gemensamt eID för unionens medborgare, med målet att 80 procent ska använda det före 2030.

Tillväxtmarknader som Latinamerika, Asien-Stillahavsregionen och Afrika har sett en betydande ökning av digital användning vilket leder till ett större behov av efterlevnad av KYC- och AML-regler. I Afrika sker en snabb expansion inom finansiella tjänster, särskilt i länder som Sydafrika och Nigeria, där efterfrågan på digitala KYC- och AML-lösningar är hög. I Latinamerika sker en liknande tillväxt, drivet av ökad internetanvändning och regeländringar som gynnar digitala finans- och försäkringstjänster.

Den globala KYB-marknaden har också uppvisat betydande tillväxt, driven av ökad medvetenhet om affärsrisker och strängare krav på efterlevnad av regler för att bekämpa bedrägerier.

Affärsmodell

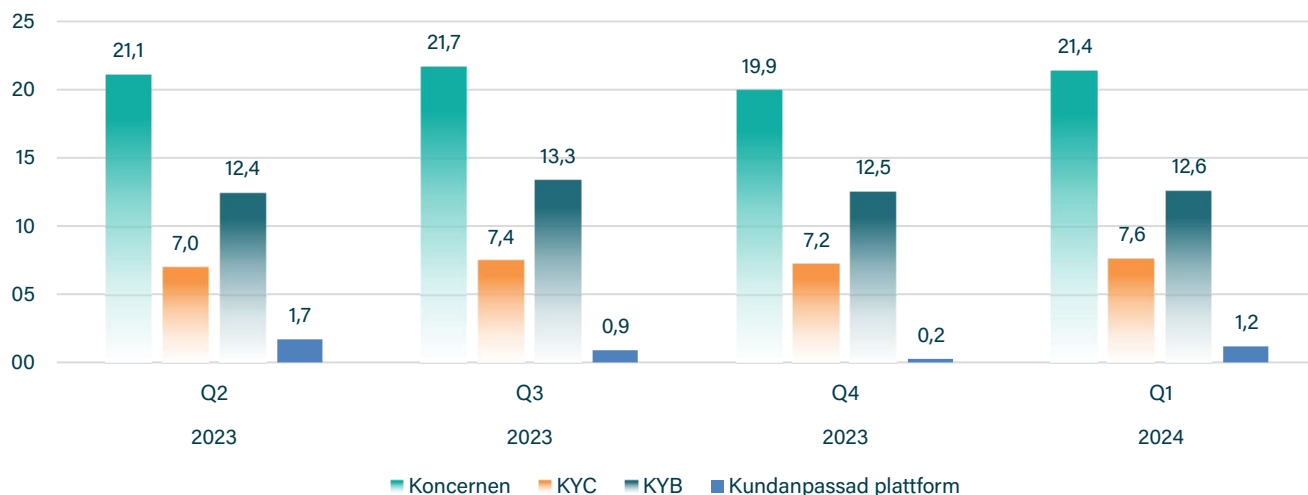
ZignSec erbjuder en plattform med digitala lösningar för onboarding, kundkännedom och ID-verifiering i realtid till företag i reglerade branscher. Bolagets affärsmodell bygger på att aggregera verifieringsmetoder i olika länder under ett paraply som kan användas för att verifiera användare digitalt i över 200 länder i världen genom en enda API-integration, alternativt direkt via ZignSecs kundportal.

Affärsmodellen bygger på återkommande fasta kontraktsintäkter, återkommande transaktionsavgifter samt låga integrationsavgifter. Bolagets kostnader består främst av utveckling och integrationskostnader samt löpande verifierings- och transaktionsavgifter. Efter integrationen kan antalet nyttjade tjänster och transaktioner för varje kund öka utan att det driver ökade personalkostnader.

ZignSecs kunder kan även addera ytterligare lösningar från bolagets erbjudande eller ansluta fler marknader för att verifiera sina användare. Detta skapar incitament för kunden att använda ZignSec som en helhetsleverantör för samtliga marknader, samtidigt som det driver lönsamhet för bolaget.

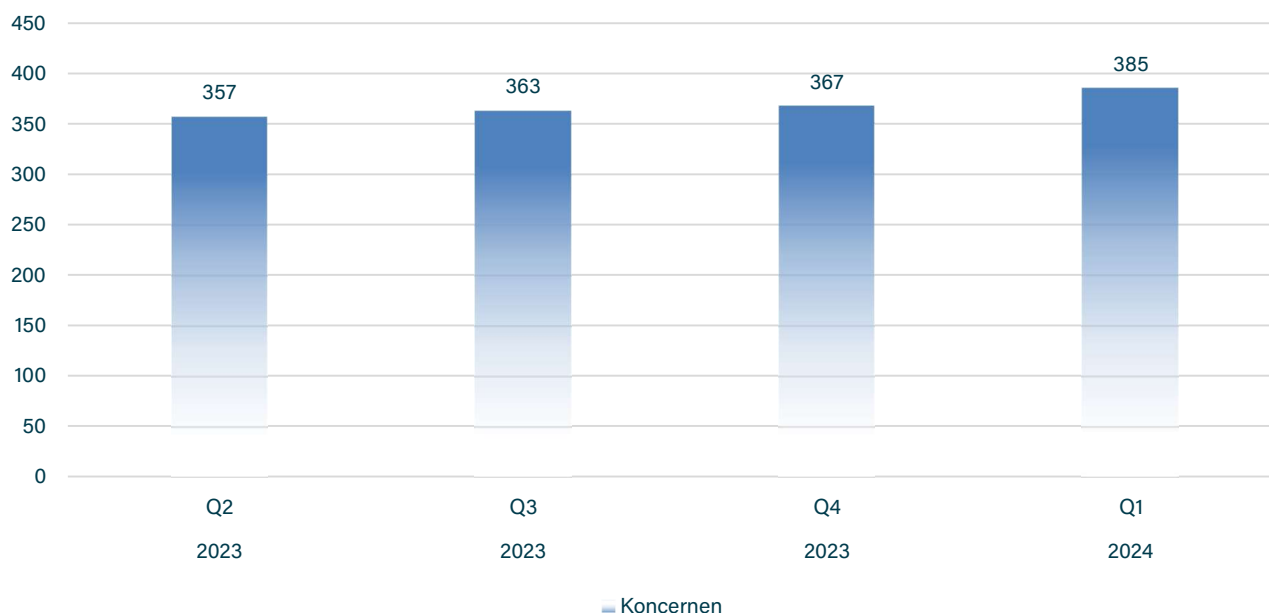
Finansiella och operativa mått

Nettoomsättning (Mkr)



Nettoomsättningen för koncernen ökade under första kvartalet med 1,5 miljoner kronor jämfört med fjärde kvartalet 2023, främst som ett resultat av högre genomsnittlig intäkt per kund i KYC-segmentet och intäktsåterhämtning för kundanpassade plattformar.

Genomsnittligt antal fakturerade kunder



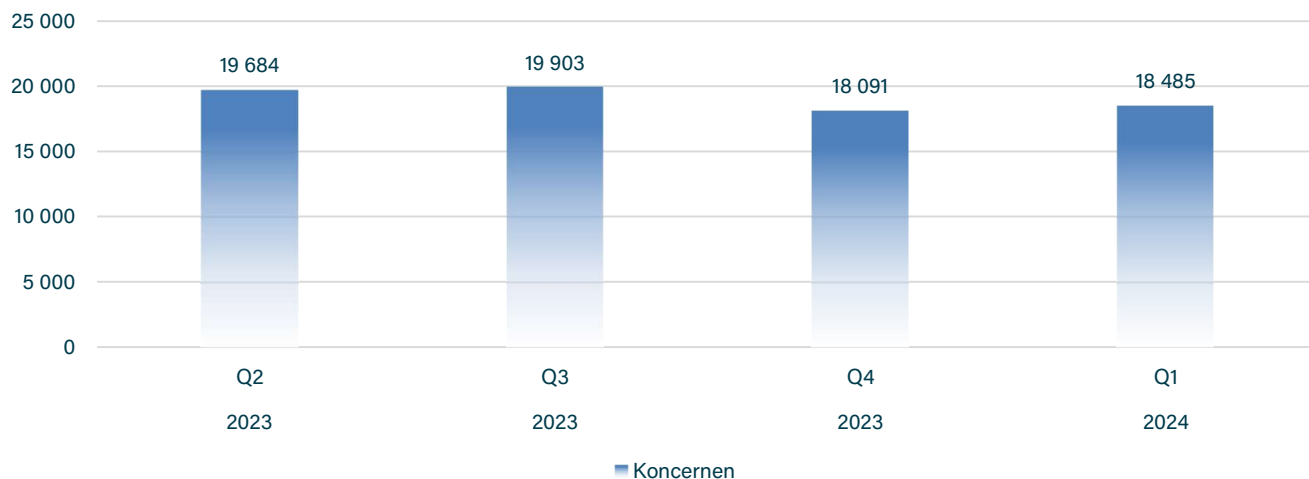
Det månatliga genomsnittliga antalet fakturerade kunder har ökat under första kvartalet 2024, främst inom KYB-segmentet.



ZignSec

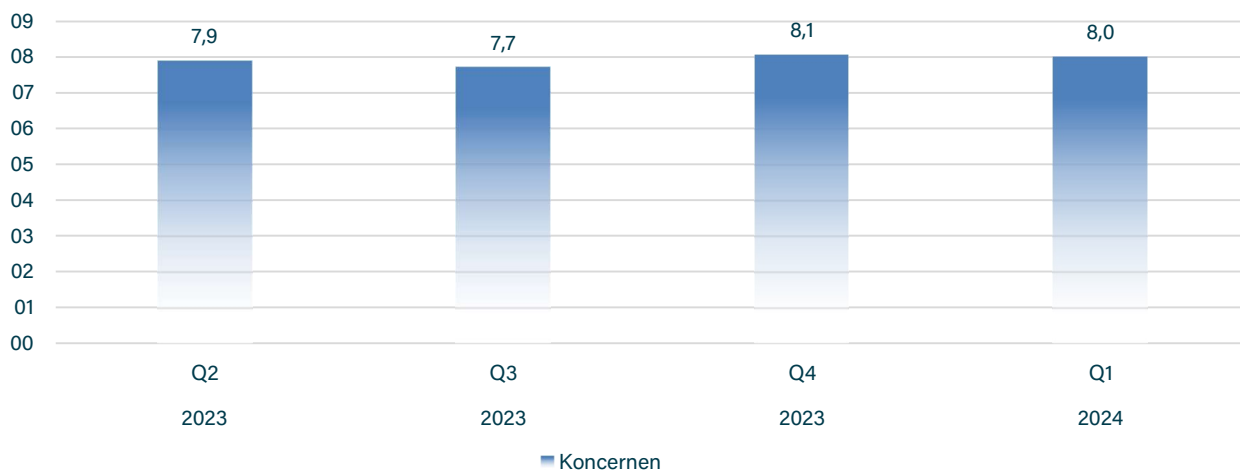
ZignSec AB (publ) Kvartalsrapport 1 • 2024 | Org. Nr. 559016-5261

Genomsnittlig intäkt per kund (ARPC)



Den genomsnittliga månatliga intäkten per kund (ARPC) har ökat jämfört med fjärde kvartalet 2023, främst på grund av återhämtning av kundanpassade plattformspjekt och ökade intäkter från stora KYC-kunder.

Genomförda transaktioner (Miljoner)

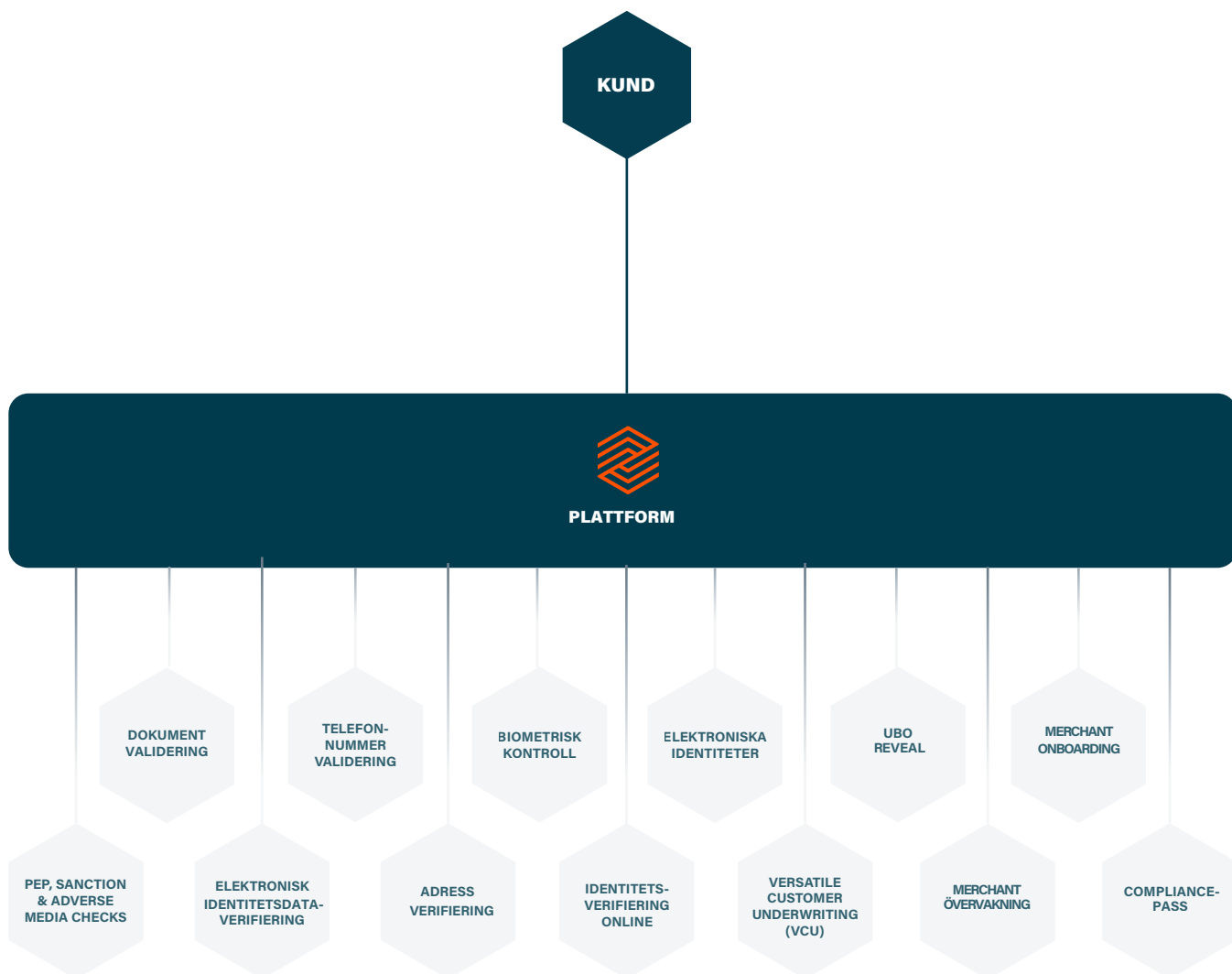


Antalet genomförda transaktioner under Q1 2024 minskade som ett resultat av något lägre volymer av genomförda eID-transaktioner, vilket motverkades av högre onboardingaktivitet hos ett fåtal stora kunder inom KYB-segmentet.

Vår plattform

En lättansluten verifieringsplattform för ditt företag

ZignSec ansluter till olika leverantörer globalt och gör dem tillgängliga via ett lättanvänt gränssnitt. Vi digitaliserar och automatiserar onboarding, due diligence och övervakningsprocesser så att våra kunder kan fokusera på sin kärnverksamhet. Genom våra kanaler - API, No Code Compliance Manager och snart vår nya SaaS Management Portal - gör vi det enkelt att utföra komplexa efterlevnadsarbetsflöden med minsta möjliga ansträngning.



Produkter



Identitetsverifiering och Biometrisk kontroll

Låt kunder identifiera sig genom att skanna sina ID-dokument och automatiskt verifiera dem med en biometrisk liveness-kontroll.



Elektronisk identitets Hub

Vår plattform erbjuder ett snabbt växande antal digitala elektroniska identitetslösningar över hela världen.



E-post och Telefonnummervalidering

Använd vår telefonnummer- och e-postvalideringstjänst för att autentisera användare över hela världen, med förmågan att nå över 7 miljarder människor.



UBO Reveal

Identifiera en enhets verkliga huvudmän baserat på hämtade företagsdokument från officiella register och utför AML-kontroller.



Merchant Onboarding

Vår onboarding lösning erbjuder användare forskningsverktyg som automatiserar och förenklar process av kundkännedom av handlare.



Merchant Övervakning

En kraftfull kombination av övervakningsverktyg som automatiskt uppdaterar, spårar och återkontrollerar handlare och webbplatsinformation.



Identitetsdata verifiering

Matcha personlig information såsom namn, adress, födelsedatum med datakällor såsom officiella register för att verifiera identitetsdata.



Adress verifiering

Verifiera en individs adress genom att automatiskt validera adressbevisdokument som exempelvis räkningar.



Dokument validering

Använd AI för att läsa och kategorisera dokument samtidigt som den identifierar eventuella tecken på förfalskning eller manipulation.



AML Granskning

Granska enheter och individer mot flera globala PEP, sanktions- och negativa medielistor för att möjliggöra efterlevnad av AML.



Compliance Pass

En lösning som gör säkerställer att kryptovalutaföretag följer lokala regler och branschstandarder.

Resultaträkning

(Mkr)	Jan 1 - Mar 31 2024	Jan 1 - Mar 31 2023	Jan 1 - Dec 31 2023
Nettoomsättning	21,4	22,1	84,7
Övriga rörelseintäkter	0,6	0,6	1,5
	22,0	22,7	86,2
Handelsvaror	-5,1	-5,8	-20,9
Övriga externa kostnader	-7,0	-9,3	-36,0
Personalkostnader	-11,5	-12,6	-50,7
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,2	-0,9
Rörelseresultat (EBITDA)	-1,8	-5,3	-22,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-18,3	-18,1	-76,2
Rörelseresultat (EBIT)	-20,1	-23,4	-98,4
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag	0,0	-0,2	-0,4
Ränteposter och liknande resultatposter	0,4	-0,5	2,1
Finansnetto	0,4	-0,7	1,8
Resultat före skatt (EBT)	-19,7	-24,1	-96,6
Skatt	0,8	0,8	3,1
Periodens resultat	-18,9	-23,4	-93,6



Balansräkning

(Mkr)	Mar 31 2024	Mar 31 2023	Dec 31 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	1,7	1,7	1,6
Kundrelationer	30,7	43,1	32,6
Teknologi	2,3	11,4	4,4
Goodwill	108,5	152,9	114,9
Patent, varumärken, licenser	0,1	0,2	0,1
Summa immateriella anläggningstillgångar	143,3	209,3	153,6
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier och installationer	0,8	1,2	0,9
Summa materiella anläggningstillgångar	0,8	1,2	0,9
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	1,3	1,3	1,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	1,3	1,3	1,2
Summa anläggningstillgångar	145,4	211,7	155,7
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10,9	9,6	8,4
Övriga fordringar	7,5	8,3	7,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,2	11,7	8,1
Summa kortfristiga fordringar	26,6	29,6	24,2
Kassa och bank	7,0	15,0	14,3
Summa omsättningstillgångar	33,6	44,5	38,5
SUMMA TILLGÅNGAR	179,0	256,3	194,2



Balansräkning

(Mkr)	Mar 31 2024	Mar 31 2023	Dec 31 2023
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	3,5	2,1	3,5
Kapitalandelsfond	0,7	0,7	0,7
Reserver (omräkningsdifferens)	33,0	24,9	26,8
Övrigt tillskjutet kapital	438,7	416,0	438,7
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-339,0	-249,9	-320,1
SUMMA EGET KAPITAL	137,0	193,8	149,6
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar för uppskjuten skatt	3,6	6,5	4,2
SUMMA AVSÄTTNINGAR	3,6	6,5	4,2
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7,0	13,6	8,7
Summa långfristiga skulder	7,0	13,6	8,7
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	8,0	6,7
Förskott från kunder	0,3	0,3	0,2
Leverantörsskulder	3,2	1,7	3,6
Skulder till intresseföretag	0,9	0,9	0,9
Skatteskulder	0,0	0,0	0,0
Övriga kortfristiga skulder	5,2	14,7	5,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14,9	16,9	14,9
Summa kortfristiga skulder	31,3	42,4	31,7
SUMMA SKULDER	38,4	56,0	40,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	179,0	256,3	194,2



Förändringar i eget kapital

(Mkr)	Aktiekapital	Kapitalandelsfond	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Förändring i eget kapital						
Ingående balans 2023-01-01	3,5	0,7	26,8	438,7	-320,1	149,6
Årets resultat					-18,9	-18,9
Förändring av omräkningsreserv			6,3			6,3
Utgående balans 2023-12-31	3,5	0,7	33,0	438,7	-339,0	137,0



Kassaflödesanalys

(Mkr)	Jan 1 - Mar 31 2024	Jan 1 - Mar 31 2023	Jan 1 - Dec 31 2023
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat	-20,1	-23,4	-98,4
Justeringar för:			
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>	18,3	18,1	76,2
Erhållna räntor	0,0	0,0	0,1
Betalade räntor	-0,6	-0,6	-2,6
Betald inkomstskatt	0,0	0,0	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-2,3	-5,9	-24,8
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring rörelsefordringar	-0,8	-0,8	4,8
Förändring rörelseskulder	-2,5	-4,2	-5,1
Kassaflöde från löpande verksamhet	-5,7	-11,0	-25,1
Investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,3	-0,3	-1,0
Förvärv materiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	-0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,3	-0,3	-1,1
Finansiell verksamhet			
Amortering på lån	-1,6	0,0	-4,4
Emissioner	0,0	0,0	18,7
Kassaflöde från finansiell verksamhet	-1,6	0,0	14,3
Periodens kassaflöde	-7,6	-11,2	-11,9
Orealiserad valutaomvärderingseffekt	0,2	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens början	14,3	26,2	26,2
Likvida medel vid periodens slut	7,0	15,0	14,3



Övrig information

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående som inte varit på marknadsmässig grund har skett.

Revisor

Bolagets revisor är Ernst & Young AB. Denna rapport har inte varit till föremål för granskning av bolagets revisor.

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Under 2024 har inga nya eller omarbetade standarder uppkommit som väsentligt påverkat koncernen under perioden. Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan 2019.

Vid redovisning av utgifter för utveckling används aktiveringsmetoden.

Finansiell kalender

Årsstämma: 14 juni 2024

Kvartalsrapport 2: 23 augusti 2024

Kvartalsrapport 3: 25 november 2024

Viktig information

Denna information är sådan som ZignSec AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 maj 2024.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Glenn Mac Donald, VD

Mail: glenn.macdonald@zignsec.com

Tel: +31 647 13 26 22

Marie-Louise Gefwert, Styrelseordförande

Mail: marie-louise.gefwert@zignsec.com

Tel: +46 70 644 90 80

