



Kvartals- rapport

Tredje kvartalet 2024

Om iZafe Group

iZafe Group är ett Life-Science bolag som bedriver forskning, utveckling och marknadsföring av digitala medicinska lösningar och tjänster för tryggare läkemedelshantering i hemmet.

Bolaget leder utvecklingen av digital läkemedelsdispensering genom läkemedelsroboten Dosell och den uppkopplade dosettasken Pilloxa. Bolagets lösningar minskar risken för felmedicinering i hemmet, avlastar den offentliga vården, ökar livskvaliteten samt skapar en tryggare miljö för anhöriga.

Finansiell utveckling i sammandrag

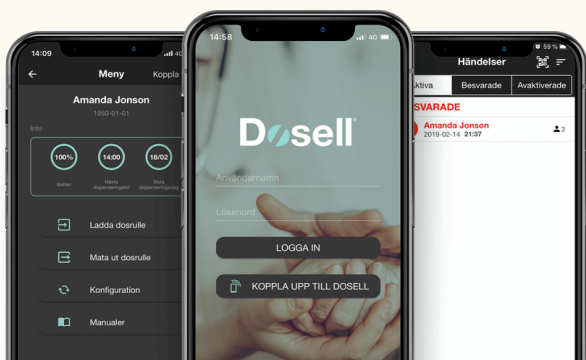
- ✓ Totala intäkter för kvartalet uppgick till 2 434 (927) TSEK, en organisk tillväxt cirka 2,5 gånger högre än motsvarande kvartal föregående år.
- ✓ Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till -4 148 (-5 012) TSEK.
- ✓ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -3 166 (-3 159) TSEK.
- ✓ Resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -4 955 (-5 004) TSEK.
- ✓ Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -2 913 (-2 854) TSEK.
- ✓ Resultat per aktie för kvartalet före / efter utspädning uppgick till -0,02 (-0,02) SEK.
- ✓ Eget kapital per aktie uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,2) SEK.
- ✓ Soliditeten vid periodens slut uppgick till 58,0 (82,9) procent.

Väsentliga händelser under kvartalet

- ✓ iZafe Group AB mottog en order på 500 Dosell-enheter från partnern Ti Medi. Detta är en del av Ti Medis lansering av ett nytt koncept, där Dosell integreras med deras dospåspaketeringsmaskiner för att erbjuda apotek en komplett lösning som förbättrar medicinföljsamhet hos patienter.
- ✓ iZafe Group AB ingick ett låneavtal om 5,5 MSEK med Exelity AB, vilket ersätter de tidigare teckningsoptionerna av serie TO14B, som makulerades på grund av höga kostnader och osäkerhet. Lånet ska användas för att öka produktionsvolymerna och intensifiera sälj- och marknadsinsatser, vilket stödjer bolagets långsiktiga tillväxtstrategi.
- ✓ iZafe Group AB har ingått ett trepartssamarbete med Zafe Care Systems AB och Sensorem AB. Samarbetet kombinerar Dosell med Sensorems trygghetslarm för att ge ökad självständighet och säkerhet i medicinhanteringen, även utanför hemmet, vilket stärker både frihet och vårdkvalitet inom omsorgen.
- ✓ iZafe Group AB har ingått ett partnerskap med Randstad i Norge för att effektivisera implementeringen av Dosell i norska kommuner. Genom Randstads närvaro och expertis inom bemanning säkerställs en hållbar implementering och förbättrad läkemedelshantering, vilket kan leda till kostnadsbesparingar inom vården.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- ✓ iZafe Group AB lanserade Dosell i Spanien i samarbete med Ti Medi. Vid ett event i Granada presenterades Dosell för Ti Medis nätverk av 1 400 apotek. Lanseringen markerar en viktig milstolpe och innebär att Dosell nu finns kommersiellt tillgänglig i Spanien, med de första enheterna i bruk inom kort. Samarbetet syftar till att förbättra medicinhanteringen och följsamheten hos patienter.



Kommentarer från VD



Det är med stor glädje jag kan konstatera att vi befinner oss i en mycket spännande och expansiv fas. Vår tillväxtresa har verkligen tagit fart, och vi ser tydliga resultat av våra ansträngningar att revolutionera vården genom innovation och digitalisering. Antalet aktiva enheter har ökat med 29 % jämfört med förra kvartalet, och vi har nu levererat cirka 2000 Dosell-enheter till våra partners. Vår mission att digitalisera vården och säkerställa rätt medicin vid rätt tidpunkt börjar ta form på allvar.

Spanien – en ny marknad med stor potential

Tidigare i år mottog vi en beställning på 500 Dosell-enheter från vår partner Ti Medi, och jag är stolt över att kunna meddela att Ti Medi nu har lanserat vår innovativa lösning på den spanska marknaden. Tillsammans med Ti Medi och deras 1400 apotek erbjuder vi en unik lösning som kombinerar deras dospaketeringsmaskiner med vår läkemedelsrobot Dosell. Detta är ett banbrytande erbjudande som kommer att förändra hur apotekare följer upp patienters medicinföljksamhet, vilket i sin tur leder till bättre vård. Denna lansering är vår första stora satsning utanför Sverige riktad mot konsumentmarknaden, och vi ser fram emot att nästa år även rikta detta erbjudande mot vårdsektorn.

Ny fas – Klarare prognoser och ökad insyn i tillväxtpotential

Vi går nu in i en ny och mycket viktig fas för iZafe Group. Vi kan för första gången prognostisera vår tillväxt baserat på faktiska nyckeltal, där vi ser hur antalet aktiva Dosell-enheter ökar varje månad. Detta innebär att vi från och med nästa kvartalsrapport kommer kunna presentera tydliga och troliga prognoser som ger er, våra befintliga aktieägare, samt potentiella nya investerare, en ännu bättre förståelse för bolagets framtida potential. Detta är en viktig milstolpe för oss och något som kommer att stärka vår position ytterligare framöver.

Fler marknader och fortsatt tillväxt

Vår expansion är inte begränsad till Spanien. Vi har sett en stark efterfrågan från både svenska kommuner och våra internationella marknader. Holland och Sverige har fortsatt att leverera stabil tillväxt, och vi förväntar oss att Norge och Finland kommer att följa efter under det sista kvartalet. Vår affärsmodell bygger på aktiva enheter med återkommande intäkter, och vi arbetar målmedvetet för

att säkerställa att vi kan möta den ökande efterfrågan och skapa en stadig tillväxt månad för månad.

Samtidigt har vår totala intäkt ökat trefaldigt jämfört med de första tre kvartalen förra året, vilket ytterligare bekräftar den positiva utvecklingen.

Strategiska partnerskap och innovation

Vi har också tagit ett viktigt steg framåt med vårt strategiska trepartssamarbete med Zafe Care Systems och Sensorem. Tillsammans erbjuder vi en holistisk lösning för ökad självständighet och säkerhet inom medicinsk vård. Genom integrationen av Sensorems trygghetslarm med Dosell kan vi säkerställa att användare påminns om att ta sin medicin, även när de är långt hemifrån, och samtidigt skapa en tryggare vardag för dem som är beroende av kontinuerlig medicinering. Detta är en stark symbol för vår vision att skapa lösningar som inte bara effektiviserar vården, utan också ger brukarna större frihet och trygghet i sin vardag.

Framtidens möjligheter

Vi ser nu fram emot att stärka vår närvaro ytterligare, med fler Dosell-enheter som implementeras i kommuner och vårdinstanser runt om i Europa. Särskilt spännande är vår expansion i Norge, där vi har ingått ett samarbete med Randstad för att säkerställa en effektiv och framgångsrik implementering av våra lösningar. Vi är övertygade om att detta partnerskap kommer att hjälpa oss att säkerställa hög kvalitet i förändringsarbetet och att våra lösningar når så många användare som möjligt.

Tack vare den ökade försäljningen, starka partnerskap och innovativa lösningar, står vi nu inför en ljus framtid med fortsatt tillväxt och möjligheter. Jag vill rikta ett stort tack till alla våra medarbetare, partners och aktieägare för ert engagemang och stöd – tillsammans gör vi verklig skillnad.

Tack för att ni är en del av vår resa.

Stockholm i november 2024

Anders Segerström

Verkställande direktör, iZafe Group

Bolagsöversikt

En åldrade befolkning kräver nya metoder

En hastigt åldrande befolkning och en stor ökning av kroniska sjukdomstillstånd ökar risken för felmedicinering. Ett växande antal människor får läkemedel förskrivna och upp till 70 procent av alla över 60 år tar tre eller fler mediciner, bara i Europa. Sett till demografin sker tydliga förändringar där befolkningen över 65 år kommer att öka från kring 21 procent av den totala befolkningen 2022, till över 24 procent till år 2030. Det här sker i kombination med att det blir allt svårare att säkerställa tillräckligt mycket och tillräckligt kvalitativ arbetskraft inom hemsjukvården. Studier visar att det kommer att vara nödvändigt att introducera digitala hjälpmedel för att kunna hantera de förändrade förutsättningarna som vården står inför.

Rätt medicinering förbättrar patientens hälsa

Inom EU resulterar dålig följsamhet i medicineringen till 200 000 dödsfall varje år, något som kostar samhället 125 miljarder Euro. iZafe Group utvecklar och kommersialiserar digitala produkter och tjänster som säkerställer att människor tar rätt medicin i rätt tid. iZafe Groups patenterade produkt Dosell är en digital medicindispenseringsrobot som är speciellt utformad för att säkerställa följsamhet i medicineringen. Med Dosell skapas goda förutsättningar för att fler personer ska få ett mer hälsosamt och självständigt liv. iZafe Group marknadsför och säljer även den uppkopplade dosettasken Pilloxa med tillhörande mobilapplikation med samma syfte som Dosell genom att säkerställa följsamhet i medicineringen. Pilloxa riktar sig i dagsläget mot en annan målgrupp som primärt utgörs av läkemedelsbolag.

En stadigt växande marknad

Digitala plattformar innebär att människor kan få vård där och när det behövs, de minskar riskerna för felmedicinering och möjliggör en mer behovsanpassad vård. Vid slutet av 2022 användes globalt 4,4 miljoner uppkopplade enheter för att säkerställa medicinering. Den marknaden förväntas växa med en årlig tillväxttakt på 13,2 procent under de kommande åren och nå 8,2 miljoner enheter 2027. Enligt en färsk rapport från 2023 som Berg Insight genomfört presenteras att marknaden för uppkopplade medicinhanteringslösningar erbjuder tillväxtpotentialer för bolag inom branschen. Branschen förväntas att gå från ett värde på USD 4,6 miljarder till USD 8,4 miljarder år 2027. Genom att sätta in rätt välfärdsteknik kan patienten leva ett mer självständigt liv i sitt eget hem, samtidigt som vårdens resurser kan fördelas på ett mer gynnsamt sätt. En läkemedelsrobot kan därmed säkerställa att brukaren får rätt medicin i rätt tid och anhörig- eller hemstjänstbesök kan därmed fokusera på annat än medicinhantering.

Digitalisering säkerställer effektiv och patientsäker vård

iZafes produkt Dosell möjliggör att knappa välfärds- och sjukvårdsresurser kan användas mer effektivt genom att automatisera processer som annars kräver tid; tid som med fördel kan läggas på annan omsorg än medicinhantering. Dosell är anpassad för att användas av patienten i hemmet, inom sjukvården eller i äldreomsorgen. Dosell dispenserar dospåsar till patienten vid angiven tidpunkt på påsen. Samtidigt kan en vårdgivare, en släkting eller en vän kopplas till Dosellenheten via en mobilapp eller larmplattform för att kontrollera följsamheten och om patienten tagit sitt läkemedel vid angiven tidpunkt. Om exempelvis ett läkemedel inte har tagits går ett larm till vårdgivaren eller en anhörig. Det här resulterar i en ökad patientsäkerhet och en högre självständighet för patienten. I Sverige använder idag över 280 000 människor

dospåsar enligt E-hälsomyndigheten, och antalet förväntas växa framöver i takt med att befolkningen blir äldre. Den smarta Pillbox som Pilloxa har utvecklat säkerställer även den följsamhet och data för patienter som inte får sina mediciner i dospåsar men ändå behöver ett hjälpmedel för att säkerställa rätt medicin i rätt tid. Tillsammans med Dosell, Pillbox och mobilapplikationer kan iZafe säkerställa följsamhet genom hela patientresan.

Affärsmodell

Försäljningen av iZafe Groups produkter och tjänster sker via utvalda företagspartners med lokal marknadskänedom. iZafe Group erhåller återkommande intäkter i form av licensavgift vid försäljning till offentliga och privata välfärds- och hälsovårdspartners samt prenumerationsavgifter vid försäljning till konsument. Utöver återkommande intäkter tas en hårdvarukostnad ut för varje Dosell och Pillbox. B2B-försäljning riktar sig till partners som utvecklar och säljer digitala välfärds- och hälsovårdsplattformar. Detta gör att iZafe Group inte behöver bygga en stor säljorganisation, utan kan dra nytta av sina respektive partners expertis. B2C-försäljning sker i dagsläget på Dosells egen hemsida för den svenska konsumentmarknaden. På marknader utanför Sverige ska B2C-försäljningen ske genom partners som erbjuder integrerade välfärds- och hälsovårdslösningar direkt till konsumenten.

Ökad partnerskapspridning och ett stigande B2C-intresse

iZafe Group har idag partners med åtagande i åtta länder i Europa. Det växande intresset av läkemedelsroboten Dosell är påtagligt och flera ytterligare aktörer är intresserade av att få möjligheten att sälja Dosell. Fokus kommer fortsatt vara att säkerställa en kvalitetssäkrad implementering, utbildning, support och leverans i takt med de ökade volymerna. Bolaget ser att det finns ett förhöjt intresse av att på ett självständigt och tryggt sätt kunna säkerställa sin medicinering.

Dosell befäster sin position på den europeiska marknaden

Ett av iZafe Groups centrala fokusområden har varit att säkerställa att Dosell möter behovet hos partners och patienter. Primärt fokus under kommande period kommer vara att säkerställa en högkvalitativ leverans och implementering enligt våra partners åtaganden som tidigare kommunicerats. Vidare kommer även iZafe arbeta vidare med att identifiera tillväxtpotentialer genom förvärv, nya partnerskap och fortsätta utvecklingen och kommersialiseringen av produkter och tjänster hos partners för att underlätta för fler patienter att få rätt medicin i rätt tid.



Nyckeltal

KONCERNEN

TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	2023 jan-dec
Totala intäkter	2 434	927	6 805	2 343	3 395
Rörelseresultat (EBIT)	-4 148	-5 012	-13 728	-15 160	-35 635
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 166	-3 159	-10 781	-9 263	-12 649
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-4 955	-5 004	-14 601	-15 327	-35 716
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,02	-0,02	-0,06	-0,07	-0,06
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1
Soliditet %	58,0%	82,9%	58,0%	82,9%	73,2%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,21	0,28	0,21	0,28	0,29
Antal aktier vid periodens slut	275 586 171	250 586 171	275 586 171	250 586 171	250 586 171
Genomsnittligt antal utestående aktier	275 586 171	250 586 171	262 908 515	225 409 560	231 755 446
Genomsnittligt antal anställda	8	7	8	7	7
Antal anställda, vid periodens slut	7	6	7	6	7

Definitioner

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansnetto

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster.

Finansiell översikt

KONCERNEN

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JULI-SEPTEMBER 2024

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 2 031 TSEK (512), vilket motsvarar en organisk tillväxt på cirka fyra gånger jämfört med samma period föregående år. Omsättningen för kvartalet består av intäkter från försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som bidrar både genom hårdvaruförsäljning och återkommande abonnemangsavgifter, samt intäkter från försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Ökningen i omsättningen är ett resultat av högre licensintäkter på befintliga marknader och lanseringen på den spanska marknaden.

Övriga rörelseintäkter för kvartalet uppgick till 403 TSEK (415) och hänförs till vidareuthyrning av del av bolagets lokaler.

Handelsvaror för kvartalet uppgick till -2 063 TSEK (-781) och avser i sin helhet kostnader relaterade till sålda och levererade Dosell-enheter samt det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Ökningen beror främst på högre produktionsvolymer till följd av den intensifierade leveransinsatsen av Dosell till nya kunder, vilket är en del av bolagets expansion på befintliga och nya marknader.

Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till -1 589 TSEK (-2 033) och inkluderar löpande kostnader för kommersialisering samt kontinuerliga modifieringar av Dosell. Bolaget arbetar aktivt med att optimera kostnadsstrukturen och effektivisera inköp för att minska de totala utgifterna.

Personalkostnaden för kvartalet uppgick till -1 961 TSEK (-1 266). Antal anställda vid periodens slut uppgick till 7 personer i förhållande till 6 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till -714 TSEK (-1 586), hänförligt till balanserade utvecklingsutgifter för Dosell. Föregående års avskrivningar inkluderade även övervärden från förvärvet av Pilloxa, vilka under fjärde kvartalet 2023 belastades med en engångsnedskrivning på 15 234 TSEK, utan kassaflödeseffekt. Avskrivningar av materiella tillgångar uppgick till -268 TSEK (-267), avseende nyttjanderätter och inventarier.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -807 TSEK (8), vilket främst hänförs till ränta och uppläggningskostnader för lånet som togs upp under perioden. Posten inkluderar även räntor relaterade till leasingskulder och uppskov från Skatteverket.

Skatt på periodens resultat uppgick till 0 TSEK (180) och avser för jämförelseåret upplösning av latent skatt avseende övervärden som uppkommit vid förvärvet av Pilloxa.

Periodens resultat uppgick till -4 955 TSEK (-4 824). Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,02).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JANUARI-SEPTEMBER 2024

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 5 609 TSEK (1 143), vilket motsvarar en organisk tillväxt på cirka fem gånger jämfört med samma period föregående år. Periodens omsättning består av intäkter från försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som genererar intäkter både genom hårdvaruförsäljning och återkommande abonnemangsavgifter, samt intäkter från försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. En betydande del av tillväxten är kopplad till ökade licensintäkter på befintliga marknader och lanseringen på den nederländska och spanska marknaden.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 1 196 TSEK (1 200) och hänförs till vidareuthyrning av del av bolagets lokaler.

Handelsvaror för perioden uppgick till -5 912 TSEK (-1 058) och avser kostnader relaterade till sålda och levererade Dosell-enheter samt det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Bruttovinsten påverkas huvudsakligen av en betydande ökning i leveranser av Dosell-enheter till nya marknader, vilket bidragit till högre kostnader för handelsvaror.

Övriga externa kostnader för perioden uppgick till -5 231 TSEK (-5 578), inklusive löpande utgifter för kommersialisering och fortlöpande modifieringar av Dosell. Bolaget fortsätter att granska kostnadsstrukturen och förbättra inköpsprocesser för att minska totala kostnader.

Personalkostnaderna för perioden uppgick till -6 335 TSEK (-4 959). Ökningen kan delvis förklaras av en engångsbonus till de anställda enligt stämmobeslut i kvartal 1, vilket möjliggjorde deras deltagande i bolagets incitamentsprogram för optioner. Vid periodens slut uppgick antalet anställda till 7 personer, jämfört med 6 personer under motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar uppgick för perioden till -2 143 TSEK (-5 061) och avser främst balanserade utvecklingsutgifter för Dosell. Föregående års avskrivningar inkluderade övervärden från förvärvet av Pilloxa, vilka belastades med en engångsnedskrivning på 15 234 TSEK under fjärde kvartalet 2023, utan kassaflödeseffekt. Avskrivningar av materiella tillgångar uppgick till -804 TSEK (-836) och avser nyttjanderätter samt inventarier.

Finansnettot för perioden uppgick till -873 TSEK (-167) och beror huvudsakligen på räntekostnader och uppläggningskostnader kopplade till lånet som togs upp under kvartalet. Posten inkluderar även räntor för leasingskulder samt uppskov med betalningar till Skatteverket.

Skatt på periodens resultat uppgick till 0 TSEK (540). För jämförelseperioden avsåg skatten upplösning av latent skatt relaterad till övervärden som uppstod vid förvärvet av Pilloxa.

Periodens resultat uppgick till -14 601 TSEK (-14 787). Resultat per aktie uppgick till -0,06 SEK (-0,07).



FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet var -2 913 TSEK (-2 854), drivet av anpassning av Dosell för nya marknader samt produktkommersialisering, med begränsade intäkter. För januari-september var kassaflödet -11 177 TSEK (-9 310), i linje med kvartalets trend

Kassaflödet från investeringsverksamheten under kvartalet uppgick till -180 TSEK (-87), huvudsakligen hänförligt till immateriella investeringar för att modernisera Dosell. Detta utvecklingsarbete syftar till att göra produkten kompatibel med nyare teknik och förbereda för bredare marknadsanpassning. Totalt kassaflöde från investeringsverksamheten januari-september uppgick till -748 TSEK (-897), i linje med kvartalets mönster.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till 5 114 TSEK (-251), vilket omfattar amortering av leasingskulder och uppskov med betalningar till Skatteverket. Kvartalet påverkades också positivt av ett externt lån om 5,5 MSEK. För perioden januari-september uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 9 329 TSEK (17 346), med inbetalningar från lånet, en nyemission och optionsteckning. Jämförelseperiodens kassaflöde var istället främst påverkat av likvid från emission av aktier med stöd av teckningsrätter.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 3 238 TSEK, jämfört med 5 834 TSEK per den 31 december 2023. Minskningen beror främst på investeringar i produktion och anpassningar för att stödja expansion på nya marknader och attrahera fler kunder. Dessa strategiska satsningar förväntas stärka bolagets framtida intäcksströmmar och position på flera europeiska marknader.

Balansomslutningen vid kvartalets slut uppgick till 26 973 TSEK (51 534), vilket representerar en minskning huvudsakligen på grund av nedskrivningar av övervärden och goodwill som uppstod vid förvärvet av Pilloxa, vilka skrevs ner under fjärde kvartalet 2023.

INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER

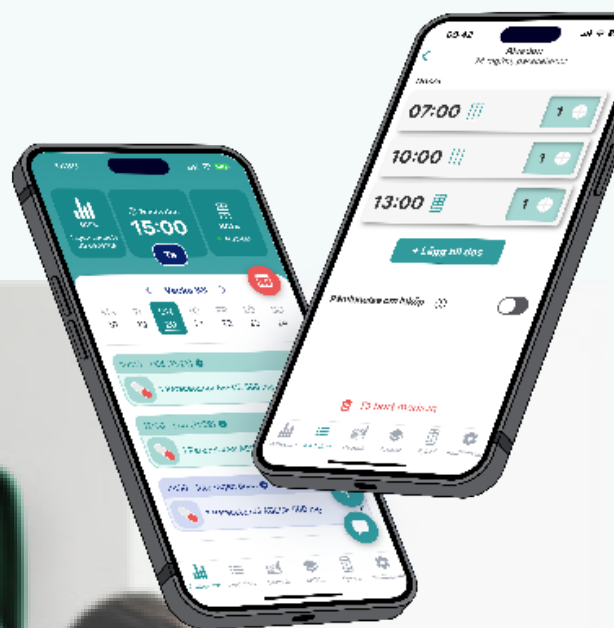
Investeringar under kvartalet uppgick till 748 TSEK (87), främst hänförliga till balanserade utvecklingskostnader. Bolaget har investerat i plattformar för att möjliggöra ökad försäljning på fler marknader. Samtidigt har utvecklingen av Dosell fortsatt, med fokus på att stärka produktens kapacitet och anpassning för marknaden. Investeringarna för Dosell 3.0 aktiveras huvudsakligen.

FORTSATT DRIFT

Bolagets förmåga att täcka framtida likviditetsbehov är i stor utsträckning beroende av dess försäljningsresultat och lönsamhet. Med nuvarande likvida medel, genomförda kostnadsbesparingar och intäkter från framtida avtal, är bolagets likviditet för de kommande 12 månaderna säkerställd. Styrelsen bedömer därför att det, vid tidpunkten för denna rapport, inte föreligger någon osäkerhet gällande bolagets fortsatta verksamhet. Det bör dock noteras att det inte finns några garantier för att bolaget kan säkra ytterligare nödvändig likviditet vid behov.

MODERBOLAGET

I moderbolaget bedrivs koncerngemensamma funktioner och VD samt delar av ledningsgruppen är anställd i detta bolag. Moderbolaget har fakturerat dotterbolagen för management fee, som elimineras på koncernnivå.



Resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 031	512	5 609	1 143	1 822
Övriga rörelseintäkter	396	415	1 189	1 200	1 573
Summa intäkter	2 427	927	6 798	2 343	3 395
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-2 063	-781	-5 912	-1 058	-1 529
Övriga externa kostnader	-1 582	-2 033	-5 224	-5 578	-7 574
Personalkostnader	-1 961	-1 266	-6 335	-4 959	-6 925
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-982	-1 853	-2 947	-5 897	-22 986
Övriga rörelsekostnader	13	-6	-108	-11	-16
Summa kostnader	-6 575	-5 939	-20 526	-17 503	-39 030
Rörelseresultat	-4 148	-5 012	-13 728	-15 160	-35 635
Finansnetto	-807	8	-873	-167	-81
Resultat efter finansiella poster	-4 955	-5 004	-14 601	-15 327	-35 716
Skatt på periodens resultat	0	180	0	540	3 541
PERIODENS RESULTAT	-4 955	-4 824	-14 601	-14 787	-32 175
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,02	-0,02	-0,06	-0,07	-0,06

Finansiell ställning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024 30 sept	2023 30 sept	2023 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	16 839	18 361	18 216
Goodwill	0	1 542	0
Övriga immateriella tillgångar	32	14 625	51
Materiella anläggningstillgångar	64	131	114
Nyttjanderättstillgångar	1 257	2 661	2 410
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 040	4 329	4 052
Kundfordringar	510	516	3 223
Kortfristiga fordringar	993	529	714
Likvida medel	3 238	8 840	5 834
Summa tillgångar	26 973	51 534	34 614
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	55 117	50 117	50 117
Övrigt tillskjutet kapital	130 867	130 983	130 983
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-170 348	-138 359	-155 747
Summa eget kapital	15 636	42 741	25 353
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	0	3 001	0
Räntebärande skulder	308	372	372
Leasingskuld	269	1 752	1 487
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	5 563	307	279
Leasingskuld	1 080	1 026	1 037
Leverantörsskulder	2 012	950	1 224
Övriga kortfristiga skulder	2 105	1 385	4 862
Summa skulder	11 337	5 792	9 261
Summa eget kapital och skulder	26 973	51 534	34 614

Förändringar i eget kapital i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Ingående eget kapital	20 591	47 565	25 353	38 961	38 961
Totalresultat					
Periodens resultat	-4 955	-4 824	-14 601	-14 787	-32 175
Transaktioner med ägare					
Nyemission	0	0	5 000	0	0
Emission med stöd av teckningsrätter	0	0	0	19 361	19 361
Emissionskostnader	0	0	-204	-794	-794
Teckningsoptioner, inbetalda premier	0	0	88	0	0
Utgående eget kapital	15 636	42 741	15 636	42 741	25 353

Rapport över kassaflöden i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Rörelseresultat	-4 148	-5 012	-13 728	-15 160	-35 635
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	982	1 853	2 947	5 897	22 986
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0	159
Erlagd ränta m.m.	-709	8	-775	-167	-240
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 875	-3 151	-11 556	-9 430	-12 730
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	962	297	379	120	1 474
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 913	-2 854	-11 177	-9 310	-11 256
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-180	-87	-748	-897	-1 457
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 114	-251	9 329	17 346	16 846
Periodens kassaflöde	2 021	-3 192	-2 596	7 139	4 133
Likvida medel vid periodens början	1 217	12 032	5 834	1 701	1 701
Likvida medel vid periodens slut	3 238	8 840	3 238	8 840	5 834

Fördelning av intäkter

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Dosell	1 965	24	5 349	427	1 244
Pilloxa	66	488	260	716	578
Summa	2 031	512	5 609	1 143	1 822

Rapportering per rörelsessegment

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Externa intäkter					
Dosell	1 965	24	5 349	427	1 244
Pilloxa	66	488	260	716	578
	2 031	512	5 609	1 143	1 822
Direkta kostnader					
Dosell	-2 063	-781	-5 912	-1 050	-1 521
Pilloxa	0	0	0	-8	-8
	-2 063	-781	-5 912	-1 058	-1 529
Täckningsbidrag					
Dosell	-98	-757	-563	-623	-277
Pilloxa	66	488	260	708	570
	-32	-269	-303	85	293
Övriga poster					
Övriga rörelseintäkter	403	415	1 196	1 200	1 573
Övriga externa kostnader	-1 576	-2 039	-5 339	-5 589	-7 590
Personalkostnader	-1 961	-1 266	-6 335	-4 959	-6 925
	-3 134	-2 890	-10 478	-9 348	-12 942
Rörelseresultat före avskrivningar	-3 166	-3 159	-10 781	-9 263	-12 649

Resultaträkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2024	2023	2024	2023	2023
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	450	450	1 357	1 350	1 800
Övriga rörelseintäkter	396	399	1 189	1 179	1 571
Summa intäkter	846	849	2 546	2 529	3 371
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 082	-1 367	-3 300	-4 020	-5 310
Personalkostnader	-747	-553	-2 301	-2 296	-3 019
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-13	-13	-38	-38	-51
Summa kostnader	-1 842	-1 933	-5 639	-6 354	-8 380
Rörelseresultat	-996	-1 084	-3 093	-3 825	-5 009
Finansnetto	-1 074	47	-1 625	-44	-13 545
Resultat efter finansiella poster	-2 070	-1 037	-4 718	-3 869	-18 554
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-2 070	-1 037	-4 718	-3 869	-18 554

Balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2024	2023	2023
	30 sept	30 sept	31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	54	105	92
Finansiella anläggningstillgångar	32 000	35 112	32 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	9 995	10 112	2 207
Kassa och bank	2 710	8 314	5 311
Summa tillgångar	44 759	53 643	39 610
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	55 117	50 117	50 117
Fritt eget kapital			
Överkursfond	130 425	130 628	130 628
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-147 844	-128 528	-143 213
Summa eget kapital	37 698	52 217	37 532
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 500	0	0
Leverantörsskulder	331	376	580
Övriga kortfristiga skulder	1 230	1 050	1 498
Summa skulder	7 061	1 426	2 078
Summa eget kapital och skulder	44 759	53 643	39 610

Redovisningsprinciper, risker och övrig information

NOT 1. FÖRETAGSINFORMATION

Koncernens verksamhet innefattar utveckling och marknadsföring av produkter som bidrar till en mer kvalitativ och säker hälso- och sjukvård i hemmet på såväl den svenska som den internationella marknaden. Koncernen utvecklar och säljer produkten Dosell, med syftet att främja tillförlitlig och säker medicinering samt bedriver utveckling och försäljning av medicintekniska hjälpmedlet den uppkopplade dosettasken Pilloxa för att förbättra följsamhet till medicinering.

Koncernens moderföretag, iZafe Group AB (org.nr 556762-3391), är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolagets B-aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. iZafe Group AB har två helägda dotterbolag, Dotterbolaget Dosell AB (org.nr 556898-3018) och dotterbolaget Pilloxa AB (org.nr 559019-3354).

I denna rapport benämns iZafe Group AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget, och iZafe-koncernen benämns som iZafe eller koncernen. Alla belopp uttrycks i TSEK om inte annat anges.

NOT 2. PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. För detaljerad information om bolagets redovisningsprinciper hänvisas till den senaste publicerade årsredovisningen.

Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standards och ändringar av standards trädde i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolagets styrelse har fakturerat konsulttjänster från egna bolag uppgående till 0 TSEK (0) för kvartalet. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till företagsledningen.

NOT 4. FINANSIELLA RISKER

iZafe utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker. En detaljerad redovisning av risker framgår i den senaste publicerade årsredovisningen.



NOT 5. VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet består av försäljning av den patenterade läkemedelsroboten Dosell samt därtill tillhörande abonnemangsavgifter. Dosell har relativt nyligen lanserats på marknaden. Det går därmed ännu inte att dra några långtgående slutsatser om marknads acceptans av produkten eller se några trender för försäljnings- och resultatutveckling. Bolaget är vidare beroende av immateriella rättigheter som är svåra att skydda genom registrering. Även för Pilloxas utvecklade tekniska plattform följer samma riskmönster som för Dosell då bolaget är relativt ungt.

Bolagets förmåga att täcka framtida likviditetsbehov är i stor utsträckning beroende av dess försäljningsresultat och lönsamhet. Med nuvarande likvida medel, genomförda kostnadsbesparingar och intäkter från framtida avtal, är bolagets likviditet för de kommande 12 månaderna säkerställd. Styrelsen bedömer därför att det, vid tidpunkten för denna rapport, inte föreligger någon osäkerhet gällande bolagets fortsatta verksamhet. Det bör dock noteras att det inte finns några garantier för att bolaget kan säkra ytterligare nödvändig likviditet vid behov.

NOT 6. SEGMENT

Koncernen har två segment; Dosell och Pilloxa.

NOT 7. iZAFE AKTIEN

iZafe har gett ut aktier i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. B-aktien handlas på Nasdaq First North Growth Market. A-aktie medför tio röster per aktie och B-aktie medför en röst per aktie. Aktiekapitalet uppgick per den 30 september 2024 till 55 117 234 SEK fördelat på 600 000 A-aktier och 274 986 171 B-aktier, med ett kvotvärde om 0,2 SEK per aktie.

NOT 8. OPTIONER OCH KONVERTIBELLÅN

Koncernen har tre utestående teckningsoptionsprogram och ett konvertibellån.

TO11 - Incitamentsprogram till vissa anställda

Varje teckningsoption av serie TO11 ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen enligt Nasdaqs officiella kurslista för aktie under de 10 handelsdagar som närmst föregick den extra bolagsstämman. Teckningskursen är således 0,88 kr. Teckning av aktierna med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 1 november 2025 till och med den 30 november 2025. Totalt antal teckningsoptioner i TO11 är 1 700 000.

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 340 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission med mera.

TO12 - Incitamentsprogram till styrelsens ledamöter

Varje teckningsoption av serie TO12 ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 200 procent av den volymviktade genomsnittskursen enligt Nasdaqs officiella kurslista för aktie under de 10 handelsdagar som närmst föregick den extra bolagsstämman. Teckningskursen är således 0,88 kr. Teckning av aktierna med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 1 november 2025 till och med den 30 november 2025. Totalt antal teckningsoptioner i TO12 är 2 900 000.

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 580 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission med mera.

LTIP 2023 - Incitamentsprogram till VD, ledande befattningshavare och övriga anställda

LTIP 2023 omfattar tre serier av teckningsoptioner till Bolagets verkställande direktör, ledande befattningshavare, samt övriga anställda. Deltagarna erbjuds att förvärva ett lika stort antal teckningsoptioner av varje serie. LTIP 2023 omfattar sammanlagt högst cirka 7 900 000 teckningsoptioner, vilka tillsammans ger rätt att teckna högst cirka 13 180 000 B-aktier.

Varje serie av teckningsoptioner ger rätt till teckning av B-aktier i Bolaget till B-aktiens kvotvärde om 0,20 kronor per B-aktie, förutsatt viss aktiekurs för Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market (eller annan handelsplats vid händelse av listbyte har uppnåtts som genomsnittlig stängningskurs för de tio handelsdagar som föregår första dagen för utnyttjande av teckningsoptionerna. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med cirka 2 636 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emission med mera. Antalet B-aktier som respektive serie ger rätt att teckna, teckningsperiod, samt Aktiekursmålet för varje serie, framgår nedan.

Serie	Totalt antal TO per serie	B-aktier per TO vid utnyttjande	Aktiekursmål	Teckningskurs per B-aktie vid uppfyllt Aktiekursmål	Teckningsperiod
A	2 635 959	2	250%	Kvotvärdet (0,20 kr)	1–31 december 2025
B	2 635 959	2	375%	Kvotvärdet (0,20 kr)	1–31 december 2025
C	2 635 959	1	500%	Kvotvärdet (0,20 kr)	1–31 december 2025

Konvertibellån

iZafe Group AB har under kvartalet ingått ett låneavtal om 5,5 MSEK med Exelity AB. Lånet förfaller till betalning den 30 juni 2025. Långgivaren har rätt till att konvertera lånet till aktier i bolaget när som helst under löptiden till en teckningskurs om 0,24 SEK per aktie.

Utöver ovan nämnda optionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammen uppgår till cirka 6% av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

REVISORSGRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av iZafe Groups revisor.

CERTIFIED ADVISER

Mangold Fondkommission.

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2025-02-14	Bokslutskommuniké, 2024
2025-04-25	Delårsrapport kvartal 1 2025
2025-04-30	Årsredovisning 2024
2025-08-30	Delårsrapport kvartal 2 2025

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.izafegroup.com, samma dag som de publiceras.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 1 november 2024

iZafe Group AB (publ.)

Anders Segerström	VD
Richard Wolff	Styrelseordförande
Göran Hermansson	Vice styrelseordförande
Jenny Styren	Styrelseledamot
Magnus Engman	Styrelseledamot

KONTAKT



📍 iZafe Group AB
David Bagares gata 3, 111 38 Stockholm

✉ info@izafegroup.com

☎ 08-21 11 21

🌐 www.izafegroup.com