

Q3 Kvartalsrapport

2020

Finansiell utveckling i sammandrag

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 701 (3 344) TSEK. Kvartalets omsättning utgörs av intäkter hänförliga till försäljning av Dosell. Tidigare år inkluderades även intäkter hänförliga till det sålda affärsområdet Security.
- Rörelseresultat för kvartalet uppgick till 7 255 (-4 028) TSEK inklusive den engångseffekt som uppstod vid försäljningen av iZafe AB. Exkluderat försäljningen av affärsområdet Security uppgick rörelseresultatet till -6 745 (-4 028) TSEK.
- Resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till 7 103 (-4 130) TSEK inklusive den engångseffekt som uppstod vid försäljningen av iZafe AB. Exkluderat försäljningen av Security uppgick resultatet efter finansiella poster till -6 897 (-4 130) TSEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 8 818 (-456) TSEK, som ett resultat av den likvid som erhöles vid avyttringen av iZafe AB.
- Resultat per aktie för kvartalet före / efter utspädning uppgick till 0,2 (-0,2) SEK.
- Eget kapital per aktie uppgick vid periodens slut till 1,1 (1,4) SEK.
- Soliditeten vid periodens slut uppgick till 87,4 (51,7) procent.

Försäljningen av iZafe Security

iZafe Group har fram till tredje kvartalet bedrivit verksamhet för personlarm och säkerhetslösningar inom affärsområdet Security i dotterbolaget iZafe AB, det bolag som hittills genererat huvuddelen av koncernens intäkter. Köpeskillingen uppgick till 40 MSEK, på skuldfri basis.

Strategin bakom försäljningen är att skapa ett renodlat och finansiellt starkt, Life Science-företag kring Bolagets läkemedelsrobot Dosell. Nu frigörs tid, resurser och kapital för att inleda en fokuserad satsning på kommersialisering av Dosell och på affärsområdet Healthcare.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- iZafe Group har sålt affärsområdet Security och skapar därmed ett renodlat och finansiellt starkt Life Science-företag kring affärsområdet Healthcare och läkemedelsroboten Dosell.
- iZafes partner Doro Care AS har, efter en framgångsrik pilot i Norge, lagt en initial order på 50 läkemedelsrobotar.
- iZafes italienska partner har inlett en operativ fas på ett apotek i region Trento, där utrustning för paketering av läkemedel i dospåsar har installerats.
- Ett pilotprojekt har inletts med omsorgsbolaget Attendo. Målsättningen med projektet är att ta fram beslutsunderlag för ett potentiellt införande av läkemedelsroboten Dosell i Attendos hemtjänstverksamhet.
- Den kortsiktiga kreditfacilitet som togs upp under andra kvartalet har i sin helhet återbetalats.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Ett pilotprojekt har inletts med vårdbolaget TioHundra AB avseende 30 läkemedelsrobotar. Resultatet ska utgöra underlag för att identifiera områden där välfärdsteknik kan bidra till en effektivare och säkrare verksamhet hos Tiohundra i Norrtälje kommun.
- iZafe har publicerat en av bolaget ingiven patentansökan avseende vidareutveckling av läkemedelsroboten Dosell. Ansökan är internationell och möjliggör för iZafe Group att få patent godkänt i över 150 länder.

Om iZafe Group

iZafe Group är ett renodlat Life-Science företag som leder utvecklingen av digital läkemedelsdispensering. Bolaget bedriver forskning, utveckling och marknadsföring av digitala medicinska lösningar och tjänster för tryggare läkemedelshantering i hemmet.

iZafes läkemedelsrobot Dosell används för att minska risken för felmedicinering i hemmet, avlasta den offentliga vården, öka livskvaliteten för patienten samt skapa en tryggare miljö för anhöriga.

Kunderna utgörs idag av offentliga och privata vårdgivare i Sverige, Norden och globalt. iZafe säljer primärt via väletablerade partners som redan besitter långa och djupa kundrelationer med de prioriterade kundgrupperna. Huvudkontoret ligger i Stockholm.

iZafe Group AB är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan 2018.



iZafe Group AB (publ.)

Org.nr: 556762-3391

www.izafe.se | info@izafe.se | +46(0)8-21 11 21

Affärsöversikt

iZafe Group är efter försäljningen av säkerhetsverksamheten väl positionerade för att fokusera på att leverera lösningar till flera av de stora utmaningarna som samhället idag står inför; en åldrande befolkning där fler lever längre samt en ökande förskrivning av läkemedel till personer över 65 år. Under kvartalet och första halvåret har iZafe Group förstärkt positionen på marknaden då säkerheten för äldre och andra utsatta riskgrupper hamnat i fokus med anledning av Covid-19. När ökade satsningar för att digitalisera vården genomförs, och åtgärder för att minska smittspridning av Covid-19 intensifieras, skall iZafe Group och Dosell positionera sig som det självklara alternativet.

Som ett renodlat Life Science-företag kan iZafe Group nu utveckla och marknadsföra Dosell som en ledande digital läkemedelsrobot för tryggare läkemedelshantering i hemmet. Dosell minskar risken för felmedicinering, ökar tryggheten för anhöriga samt avlastar alla aktörer inom äldreomsorgen. iZafes produkter och tjänster utgör navet i ett digitalt system som underlättar all patientmedicinering och ger den som behandlas i hemmet bättre förutsättningar för att bo hemma längre och ha ett fullvärdigt och tryggt liv.

Genom att introducera Dosell i vårdkedjan kan vårdgivare och vårdtagare säkerställa att medicinering sker i rätt tid och att behovet av fysisk kontakt vid medicinöverlämning minimeras, oavsett om brukaren är boende på ett äldreboende eller i hemmet.

Dosell utgör tillsammans med Dosell-appen navet i hemmets digitala hälsosystem. Dosells teknologi är öppen och dess flexibilitet skapar möjligheter att integrera Dosell med befintliga digitala system och produkter som används i vården av våra partners. Öppenheten och möjligheten att integrera Dosell stärker iZafes konkurrenskraft på marknaden för läkemedelsrobotar och kompletterande digitala välfärdslösningar.



Marknadsöversikt

Italien

Det pågående projektet Semplici Farma av REMEDIO S.R.L. utvecklas positivt trots att pandemin drabbat Italien hårt. En första operativ fas har inletts på ett apotek i region Trento där den första maskinen för paketering av läkemedel i dospåsar har installerats. Aktiv marknadsföring och försäljning mot 10 000 apotek har påbörjats och Dosell presenteras i media och på sociala plattformar som en mycket strategisk komponent i den nya unika läkemedelskedja som skapas. Semplici Farma är en konsumentlösning och vänder sig primärt till brukare som själva bär kostnaden för hyran av Dosell. Vi studerar denna affärsmodell noga för potentiell införande av liknande modeller på andra marknader där vi finns etablerade eller planerar att etablera oss.

Den italienska marknaden har en betydande potential med motsvarande 8,8 miljoner invånare över 65 år som idag konsumerar mer än fem läkemedel per dygn. Italien kommer att vara en mycket viktig pusselbit för vår globala uttrullning under 2021–2022.

Norge

Under året har vi vunnit ett antal affärer och tecknat avtal med nya partners samtidigt som vi framgångsrikt integrerat Dosell till deras tekniska välfärdsplattformar. Vi har genom partnern Hepro AS deltagit i Norges hittills största upphandling avseende välfärdsteknik. Upphandlingen omfattar inköp av cirka 1 800 läkemedelsdispensers till 62 norska kommuner. Coronapandemin har medfört att kommunernas processer kring beställningar har fördröjts något och sker därför senare än beräknat.

Vi har under hela upphandlingen arbetat nära Hepro avseende kommunernas krav och önskemål på funktionalitet vilket har gett oss mycket värdefull kunskap om vilka funktioner vi över tid skall addera för att ytterligare öka användarvänligheten. Vår gemensamma målsättning är att vi tillsammans med Hepro skall vara det självklara valet av läkemedelsrobot i Norge.

Utöver upphandlingen via Hepro har vi genomfört ett framgångsrikt pilotprojekt med vår andra norska partner Doro Care AS där Dosell under året har utvärderats av en av de 30 kommuner som Doro idag har implementerat sin tekniska välfärdsplattform hos. Pilotprojektets positiva resultat mynnade ut i att Doro beställde 50 robotar som löpande implementeras hos brukare i den kommunen där

piloten genomfördes. Vi får positiva signaler och ser fram emot att leverera till fler av Doros kunder under första halvåret 2021.

Sverige

I Sverige har pilotprojekt inletts med vårdbolagen TioHundra och Attendo. För att öka möjligheten till breddinförande i Sverige följer vi projekten noggrant och arbetar fortlöpande med att utbilda och stötta våra partners till framgångsrik implementering av Dosell.

Våra två svenska partners Zafe Care Systems AB och Viser AB har under hösten arbetat med att ta över avtalen och därmed driften med våra befintliga kommunkunder. För oss innebär det att vi successivt trimmar organisationen till att stötta våra partners och snabbare skala upp verksamheten på fler marknader.

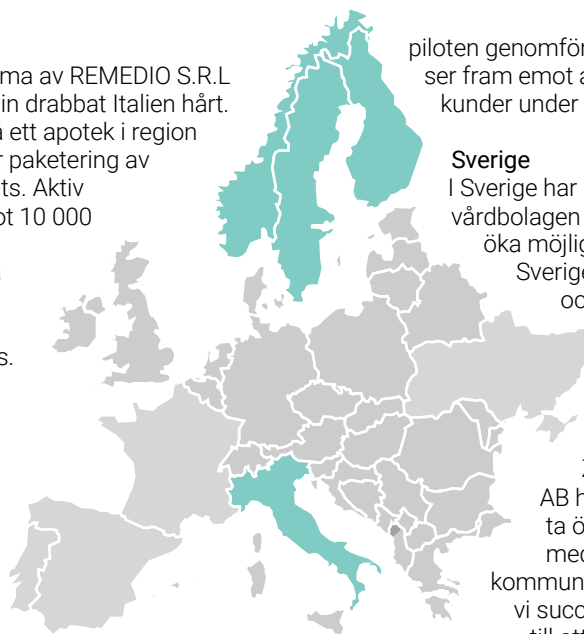
Finland

Vi har framgångsrikt slutfört verifikationen av de finska dospåsarna som utgör grunden till samarbetet med vår finska partner Vivago. Under hösten har stora utbildningsinsatser gjorts inför det första pilotprojektet i Finland som beräknas inledas vid årsskiftet. Under pilotprojektet kommer 20 brukare använda Dosell för att få hjälp med medicineringen.

Resultatet av pilotprojektet kommer utgöra beslutsunderlag för ett kommande kommersiellt upplägg som utgår från en integrerad lösning med automatiserad dispensering via dospåsar och läkemedelsrobotar. Målsättningen är att skapa en helhetslösning för brukare och samtidigt reducera behovet av hembesök vid medicinintag.

Övriga marknader

Vi märker av en stor nyfikenhet på Dosell från andra länder så till exempel Storbritannien och Tyskland. Storbritannien studerar noggrant de skandinaviska ländernas modeller och dess användande av välfärdsteknik. Flera av våra nuvarande partners är etablerade där idag. I Tyskland för vi dialoger för att hitta rätt partners. Både Storbritannien och Tyskland är betydande marknader och spännande inför nästa år. Det är tacksamt att vi under föregående år har samlat på oss erfarenheter och insikter som underlättar anskaffningen av nya partners och som möjliggör integration av Dosell i olika versioner som är anpassade för brukaren, oavsett om det är konsumenten eller den allmänna vården som betalar.



VD har ordet

Under inledningen av kvartalet slutfördes framgångsrikt försäljningen av iZafe Security för att frigöra de resurser som behövs för att påskynda kommersialisering och internationalisering av läkemedelsroboten Dosell. Bakgrunden till försäljningen var att styrelsen för iZafe Group under en tid utvärderat hur nuvarande organisation och produkt erbjudande på lång sikt kan

skapa lönsamhet och avkastning. Tillsammans med oss i ledningen drogs slutsatsen att iZafe borde renodlas till ett Life Science bolag, varför beslutet att sälja vår säkerhetsverksamhet var ett logiskt steg i den processen.



” Vi ser med mycket stor spänning fram emot utvecklingen i Italien och vi kan konstatera att den konsumentversion av Dosell som lanseras där också har stor potential på övriga marknader.”

Ett renodlat Life Science bolag som byggs runt Dosell har de bästa förutsättningarna för tillväxt. Genom framtida investeringar i produkt och marknad i kombination med en organisation som fokuserar på

enbart ett affärsområde blir vi en stark aktör på en snabbt växande marknad i Sverige och internationellt.

Jag är nöjd på vilket sätt vi har upprätthållit våra nära kontakter med kunder och partners trots Coronapandemin och intresset för Dosell och vår teknik har ökat när allt fler beslutsfattare och opinionsbildare har insett vikten av digitalisering inom vården och äldreomsorgen. Dock har vi som de flesta andra aktörer på marknaden kunnat notera att inköpsbeslut och implementeringar dragit ut på tiden när vården och samhället tvingas prioritera var man skall lägga sin tid.

Internationaliseringen har sina utmaningar då vi inte haft möjligheten till att besöka nya marknader fysiskt.

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 701 (3 344) TSEK och utgörs uteslutande av intäkter hänförliga till Dosell. Motsvarande period föregående år inkluderades även intäkter hänförliga till det sålda affärsområdet iZafe Security. Periodens rörelseresultat uppgick till 7 255 (-4 028) TSEK inklusive den engångseffekt som uppstod vid försäljningen av iZafe Security. Exkluderat försäljningen uppgick rörelseresultatet till -6 745 (-4 028) TSEK.

De affärer vi gör med våra norska partners har fortsatt enligt plan och vi har sett en positiv kommersiell utveckling för Dosell i Norge. Vi har färdigställt valideringen av dospåsar i Finland och ser fram emot ett kommande första pilotprojekt. På den svenska marknaden har en viktig milstolpe nåtts genom att vi inlett pilotprojekt med vårdbolagen Attendo och TioHundra. Projektet ger oss möjlighet att demonstrera de möjligheter som Dosell representerar när det kommer till att underlätta och skapa en tryggare läkemedelsdistribution inom verksamhetsområdet hemtjänst och personlig assistans i Sverige.

Samarbetet inom ramen för Semplici Farma i Italien har ökat markant efter den totala nedstängning som Italien införde i våras. Konceptet har börjat marknadsföras med Dosell på framträdande plats. Vi ser med mycket stor spänning fram emot utvecklingen och vi kan konstatera att den konsumentversion av Dosell som lanseras i Italien också har stor potential i övriga Europa kanske då främst i Sverige. Vi märker också av ett stort intresse för Dosell från andra länder då framförallt Storbritannien och Tyskland.

Efter kvartalets slut publicerades en ingiven patentansökan som avser vidareutveckling av Dosell, vilken möjliggör vår ambition att i framtiden genom Dosell och Dosell-appen skapa en digital vårdavdelning i hemmet.

Givet samhällsutvecklingen och vår starka position ser jag med tillförsikt fram emot att fortsätta lansera och kommersialisera Dosell på våra marknader.

Stockholm i november
Anders Segerström, VD iZafe

Nyckeltal

KONCERNEN

TSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Nettoomsättning	701	3 344	8 820	9 857	14 328
Rörelseresultat (EBIT)	7 255	-4 028	-2 984	-15 392	-22 565
Resultat efter finansiella poster (EBT)	7 103	-4 130	-3 715	-15 690	-23 204
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	0,2	-0,2	-0,1	-0,9	-1,2
Eget kapital per aktie, kr	1,1	1,4	1,1	1,4	1,3
Soliditet %	87,4%	51,7%	87,4%	51,7%	51,4%
Aktiekurs på balansdagen, kr	4,0	3,9	4,0	3,9	2,3
Antal aktier vid periodens slut	32 768 510	20 727 951	32 768 510	20 727 951	28 928 187
Genomsnittligt antal utestående aktier	32 768 510	20 465 481	32 127 066	17 658 341	19 862 106
Genomsnittligt antal anställda	8	14	14	13	13
Antal anställda, vid periodens slut	8	16	8	16	14

Definitioner

Rörelseresultat

Resultat före finansnetto.

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 2020

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 701 TSEK (3 344). Den stora förändringen mellan kvartalen kan hänföras till försäljningen av dotterbolaget iZafe AB i juli månad. Tidigare har intäkterna huvudsakligen hänförts till försäljning av larm- och säkerhetsprodukter genom iZafe AB. Kvartalets intäkter hänförs uteslutande till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som dels genererar intäkter genom försäljning av hårdvara och dels genom en återkommande abonnemangsavgift.

Övriga rörelseintäkter för kvartalet uppgick till 13 682 TSEK (0). 14 000 TSEK avser realisationsvinst vid avyttringen av aktierna i iZafe AB och -318 TSEK avser återbetalning av tidigare erhållna statliga medel för korttidspermittering.

Handelsvaror för kvartalet uppgick till 280 TSEK (0) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda Doseller. Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 3 609 TSEK (3 310). I samband med avyttringen av iZafe AB har de externa kostnaderna minskat, dock har samtidigt kostnaderna för kommersialisering och utveckling av Dosell ökat i samband med att produkten anpassas för att kunna säljas i andra länder. I och med att det är en modifiering av produkten som sker, kostnadsförs beloppen i sin helhet. Personalkostnader för kvartalet uppgick till 2 019 TSEK (2 735). Minskningen har en direkt koppling till försäljningen av iZafe AB. Genomsnittligt antal anställda för kvartalet uppgick till 8 personer i förhållande till 14 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för kvartalet uppgick till 988 TSEK (980) och är framförallt hänförliga till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell. Avskrivningar av materiella tillgångar för kvartalet uppgick till 222 TSEK (347) och är hänförliga till avskrivningar av inventarier samt nyttjanderätter. Jämförelseåret inkluderar även avskrivningar av personlarm, hänförliga till det avyttrade bolaget iZafe AB.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -152 TSEK (-102) och hänförs huvudsakligen till ränta för extern inlåning från kreditinstitut, övrig kortfristig finansiell upplåning, checkräkningskredit samt ränta på leasingskuld. I samband med försäljningen av iZafe AB har samtliga lån till kreditinstitut reglerats.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till 7 103 TSEK (-4 130), varav 14 000 TSEK av årets resultat hänförs till den realisationsvinst som uppkommit vid försäljning av aktierna i iZafe AB. Resultat per aktie uppgick till 0,2 SEK (-0,2).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JANUARI-SEPTEMBER 2020

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 8 820 TSEK (9 857). Intäkterna hänförs huvudsakligen till försäljning av larm- och säkerhetsprodukter med även försäljning hänförligt till den digitala läkemedelsroboten Dosell. Nettoomsättningen har minskat som en naturlig följd av att aktierna i iZafe AB avyttrats under perioden, varav tredje kvartalet därför endast avser Dosell intäkter.

Handelsvaror för perioden uppgick till 506 TSEK (0) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda Doseller. Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 13 258 TSEK (11 924). Ökningen mellan åren hänförs framförallt till kommersialisering och utveckling av läkemedelsroboten Dosell.

Personalkostnader för perioden uppgick till 8 202 TSEK (9 333). Minskningen har en direkt koppling till försäljningen av iZafe AB i början av kvartal tre. Genomsnittligt antal anställda för perioden uppgick till 14 personer i förhållande till 13 personer för motsvarande period föregående år. Del av personalgruppen har varit korttidspermitterade del av det första halvåret. De statliga bidragen för korttidspermitteringen har redovisats som en övrig rörelseintäkt uppgående till cirka 0,5 Mkr. iZafe har även tagit del av de minskade arbetsgivaravgifterna som regeringen beslutat om för perioden april-juni vilket medför lägre sociala avgifter vilket bidragit till lägre personalkostnader.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för perioden uppgick till 3 372 TSEK (2 955) och är framförallt hänförliga till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell. Avskrivningar av materiella tillgångar för kvartalet uppgick till 940 TSEK (1 037) och är hänförliga till avskrivningar av personlarm, inventarier samt nyttjanderätter.

Finansnettot för perioden uppgick till -731 (-298) och hänförs huvudsakligen till ränta för extern inlåning från kreditinstitut, övrig kortfristig finansiell upplåning, checkräkningskredit samt ränta på leasingskuld. Under perioden har bolaget tagit upp kortfristig kredit vilka är återbetalade vid periodens utgång.

Resultat före skatt för perioden uppgick till -3 715 TSEK (-15 690), varav 14 000 TSEK av årets resultat hänförs till den realisationsvinsten som uppkommit vid försäljning av aktierna i iZafe AB. Skatt på periodens resultat uppgick till 88 TSEK (0) och hänfördes till förändring av den uppskjutna skatten. Resultat per aktie uppgick till -0,1 SEK (-0,9).

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tredje kvartalet uppgick till -7 271 TSEK (-5 072) som ett resultat av anpassning av Dosell för utländska marknader samt kommersialisering av produkten i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till -1 584 TSEK (-2 269). Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september uppgick till -18 196 TSEK (-20 631) som ett resultat av anpassning av Dosell för utländska marknaden samt kommersialisering av produkten i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till -4 793 TSEK (-8 933).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för tredje kvartalet uppgick till 20 311 TSEK (-11). Kvartalet påverkas av influten nettolikvid från försäljning av iZafe AB uppgående till 20 397 TSEK efter justering för koncernens interna fordringar, lösen av krediter samt efter transaktionskostnader. Dessutom har det under kvartalet aktiverats inköp avseende inventarier. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till 18 732 TSEK (-3 633) och följer samma mönster som förändringen i kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -4 222 TSEK (4 627). Under perioden har den kortfristiga krediten som togs upp under kvartal två uppgående till 4 000 TSEK återbetalats samt därtill hörande ränta. Dessutom så påverkas finansieringsverksamheten av förändring av leasingskulden. För motsvarande period föregående år är förändringen framförallt hänförlig till influten likvid avseende riktad nyemission, inlåning från styrelse/VD, förändring checkräkningskredit samt amortering av lån och leasingskuld.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till 815 TSEK (23 062). Under perioden har samtliga lån till kreditinstitut och därtill hörande ränta reglerats. Dessutom har 6 074 TSEK influtit i samband med teckningsoptioner och slutbetalningen av nyemission som genomfördes i slutet av år 2019. För motsvarande period föregående år är förändringen framförallt hänförlig till influten likvid avseende riktad nyemission, inlåning från styrelse/VD, förändring checkräkningskredit samt amortering av lån och leasingskuld.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 8 818 TSEK (5).

Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 39 691 TSEK (54 341). Balansomslutningen har minskat som en följd av att dotterbolaget iZafe AB har avyttrats. Väsentligaste posten i balansräkningen vid kvartalets utgång är immateriella anläggningstillgångar, vilka till stor del hänförs till utvecklingskostnader avseende Dosell uppgående till 25 022 TSEK (28 966).

INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER

Investeringar i kvartalet uppgick till 87 TSEK (11) och avser anskaffande av inventarier. Inga aktiveringar har gjorts avseende utvecklingen av Dosell då produkten är färdig utvecklad och har lanserats på marknaden. De modifieringar som sker löpande av produkten kostnadsförs löpande.

MODERBOLAGET

I moderbolaget bedrivs koncerngemensamma funktioner och VD samt ledningsgruppen är anställd i detta bolag. Negativa övriga rörelseintäkter beror på att återbetalning har skett av tidigare erhållet stöd för korttidspermittering. Moderbolaget har fakturerat dotterbolaget för management fee, som elimineras på koncernnivå.

Det registrerade aktiekapitalet uppgick per bokslutsdagen till 32 768 510 SEK. Antal aktier i moderbolaget uppgick till 32 768 510 och kvotvärdet per aktie uppgick till 1 SEK.

Resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2020 juli-sept	2019 juli-sept	2020 jan-sept	2019 jan-sept	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	701	3 344	8 820	9 857	14 328
Övriga rörelseintäkter	13 682	0	14 497	0	0
Summa intäkter	14 383	3 344	23 317	9 857	14 328
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-280	0	-506	0	0
Övriga externa kostnader	-3 609	-3 310	-13 258	-11 924	-17 723
Personalkostnader	-2 019	-2 735	-8 202	-9 333	-12 874
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 210	-1 327	-4 312	-3 992	-5 757
Övriga rörelsekostnader	-10	0	-23	0	-539
Summa kostnader	-7 128	-7 372	-26 301	-25 249	-36 893
Rörelseresultat	7 255	-4 028	-2 984	-15 392	-22 565
Finansnetto	-152	-102	-731	-298	-639
Resultat efter finansiella poster	7 103	-4 130	-3 715	-15 690	-23 204
Skatt på periodens resultat	0	0	88	0	88
PERIODENS RESULTAT	7 103	-4 130	-3 627	-15 690	-23 116
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,2	-0,2	-0,1	-0,9	-1,2

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat

Finansiell ställning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2020 30-sep	2019 30-sep	2019 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	0	19 836	13 387
Övriga immateriella tillgångar	25 022	28 966	35 779
Materiella anläggningstillgångar	81	2 291	2 143
Nyttjanderättstillgångar	72	935	719
Finansiella tillgångar	225	263	225
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 854	0	503
Kundfordringar	669	1 824	3 091
Kortfristiga fordringar	1 950	221	8 438
Likvida medel	8 818	5	7 467
Summa tillgångar	39 691	54 341	71 752
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	32 769	20 728	28 928
Ej registrerat aktiekapital	0	2 169	3 186
Övrigt tillskjutet kapital	56 582	48 797	55 796
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-54 644	-43 591	-51 017
Summa eget kapital	34 707	28 103	36 893
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	0	0	1 668
Summa avsättningar	0	0	1 668
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	0	4 225	4 150
Leasingskuld	0	75	0
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	750	2 869	6 050
Leasingskuld	75	877	737
Leverantörsskulder	1 741	4 059	6 877
Övriga kortfristiga skulder	2 418	14 133	15 377
Summa skulder	4 984	26 238	33 191
Summa eget kapital och skulder	39 691	54 341	71 752

Förändringar i eget kapital i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Ingående eget kapital	27 604	24 415	36 893	10 117	10 117
Totalresultat					
Periodens resultat	7 103	-4 130	-3 627	-15 690	-23 116
Transaktioner med ägare					
Pågående nyemission	0	2 288	0	6 507	7 008
Nyemission	0	4 081	0	19 087	38 736
Inlösen teckningsoptioner/konvertibler	0	1 536	1 441	8 236	8 364
Emissionskostnader	0	-87	0	-154	-4 276
Teckningsoptioner, inbetalda premier	0	0	0	0	60
Utgående eget kapital	34 707	28 103	34 707	28 103	36 893

Rapport över kassaflöden i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2020	2019	2020	2019	2019
	juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Rörelseresultat	7 255	-4 028	-2 984	-15 392	-22 565
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-12 790	1 327	-9 688	3 992	6 323
Erhållen ränta m.m.	1	0	1	2	3
Erlagd ränta m.m.	-153	-102	-732	-300	-642
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 687	-2 803	-13 403	-11 698	-16 881
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-1 584	-2 269	-4 793	-8 933	1 562
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 271	-5 072	-18 196	-20 631	-15 319
Kassaflöde från investeringsverksamheten	20 311	-11	18 732	-3 633	-5 570
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 222	4 627	815	23 062	27 149
Periodens kassaflöde	8 818	-456	1 351	-1 202	6 260
Likvida medel vid periodens början	0	461	7 467	1 207	1 207
Likvida medel vid periodens slut	8 818	5	8 818	5	7 467

Nettoomsättning och resultat per rörelsessegment

TSEK	2020 juli-sept	2019 juli-sept	2020 jan-sept	2019 jan-sept	2019 jan-dec
Extern omsättning Health	606	250	1 330	775	1 080
Extern omsättning Security	0	3 094	7 395	9 082	13 248
Övrigt externt	95	0	95	0	0
Intern omsättning Health	0	0	0	0	0
Intern omsättning Security	0	0	109	964	917
Intern omsättning Övrigt	711	0	1 267	0	364
Elimineringar	-711	0	-1 376	-964	-1 281
Nettoomsättning	701	3 344	8 820	9 857	14 328
Övriga rörelseintäkter	13 682	0	14 497	0	0
Direkta kostnader Health	-280	-248	-722	-283	-385
Direkta kostnader Security	0	-1 448	-2 539	-3 315	-4 717
Täckningsbidrag Health	326	2	608	492	695
Täckningsbidrag Security	0	1 646	4 856	5 767	8 531
Övriga externa kostnader	-3 619	-1 614	-10 526	-8 326	-13 160
Personalkostnader	-2 019	-2 735	-8 202	-9 333	-12 874
Avskrivningar	-1 210	-1 327	-4 312	-3 992	-5 757
Rörelseresultat	7 255	-4 028	-2 984	-15 392	-22 565
Finansnetto	-152	-102	-731	-298	-639
Resultat före skatt	7 103	-4 130	-3 715	-15 690	-23 204

Resultaträkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2020 juli-sept	2019 juli-sept	2020 jan-sept	2019 jan-sept	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	806	0	1 362	0	364
Övriga rörelseintäkter	-107	0	0	0	0
Summa intäkter	699	0	1 362	0	364
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 637	-808	-5 685	-4 599	-7 663
Personalkostnader	-1 667	-417	-2 719	-2 021	-2 838
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-6	-932	-6	-2 829	-3 781
Summa kostnader	-5 310	-2 157	-8 410	-9 449	-14 282
Rörelseresultat	-4 611	-2 157	-7 048	-9 449	-13 918
Finansnetto	7 177	0	6 767	-70	-276
Resultat efter finansiella poster	2 566	-2 157	-281	-9 519	-14 194
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	2 566	-2 157	-281	-9 519	-14 194

Balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2020 30-sep	2019 30-sep	2019 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	28 411	0
Materiella anläggningstillgångar	81	60	0
Finansiella anläggningstillgångar	30 225	8 028	58 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	11 338	1 189	8 583
Kassa och bank	7 669	5	4 202
Summa tillgångar	49 313	37 693	70 785
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	32 769	20 728	28 928
Ej registrerat aktiekapital	0	2 169	3 186
Fond för utvecklingsutgifter	0	28 210	0
Fritt eget kapital			
Överkursfond	56 522	48 797	55 736
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-42 323	-65 636	-42 042
Summa eget kapital	46 968	34 268	45 808
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	376	2 123	4 934
Övriga kortfristiga skulder	1 969	1 302	20 043
Summa skulder	2 345	3 425	24 977
Summa eget kapital och skulder	49 313	37 693	70 785

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.

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 Premier. Dotterbolaget Dosell AB (org.nr 556898-3018), utvecklar och producerar medicintekniska produkter. Dotterbolaget iZafe AB (org.nr 556598-8812) som utvecklar teknologi och digitala tjänster har avyttrats under kvartalet. Fram till och med avyttringstidpunkten var koncernens verksamhet uppdelad i två segment; Health och Security.

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 träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2020. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Vid periodens slut uppgår räntebärande skulder till närstående personer till 750 TSEK. Lånen löper med 5 procent ränta och återbetalas vid anmodan eller kan kvittas mot aktier i iZafe. Bolagets styrelse har även fakturerat konsulttjänster från egna bolag uppgående till 586 TSEK för kvartalet och ackumulerat för perioden januari-september till 766 TSEK. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och 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 marknaden 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.

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till Covid-19 pandemin inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

NOT 6. IZAFE AKTIEN

iZafe har gett ut aktier i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. B-aktien handlas sedan den 2 januari 2018 på NASDAQ First North Premier. A-aktie medför tio röster per aktie och B-aktie medför en röst per aktie. Aktiekapitalet uppgick per den 30 september 2020 till 32 768 510 SEK fördelat på 600 000 A-aktier och 32 168 510 B-aktier, med ett kvotvärde om 1 SEK per aktie.

NOT 7. OPTIONER

Koncernen har per den 30 september 2020 fyra utestående teckningsoptionsprogram.

Teckningsoptioner av serie TO9

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 000 000 stycken och är riktat till de långgivare som bidrog med kredit facilitet under kvartal två 2020. Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en B aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 85 procent av volymvägd snittkurs för bolagets B-aktie från och med den 5 april 2021 till och med den 9 april 2021, dock minst 2,20 kronor och maximalt 2,60 kronor. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner ska äga rum under perioden från och med den 12 april 2021 till och med den 16 april 2021. Vid kvartalets utgång har 1 000 000 optioner tilldelats.

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 000 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till cirka 3 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Teckningsoptioner av serie TO8B

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 2 862 129 stycken och är riktat till de aktieägare som deltog i företrädesemissionen i slutet av år 2019. Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en B aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 75 procent av volymvägd snittkurs för bolagets B-aktie från och med den 16 november 2020 till och med den 27 november 2020, dock minst 3,30 kronor och maximalt 4,40 kronor. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner ska äga rum under perioden från och med den 4 december 2020 till och med den 18 december 2020. Vid kvartalets utgång har 2 289 704 optioner tilldelats.

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 2 289 704 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till cirka 7 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Teckningsoptioner av serie TO7

I samband med årsstämman 2019 beslutades om emission av (i) 1 800 000 teckningsoptioner av serie TO7 riktat till styrelsen samt (ii) 1 000 000 teckningsoptioner av serie TO7 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till dotterbolaget iZafe AB, samt beslutade om godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till anställda.

Vad gäller de teckningsoptioner som var riktade till styrelsen har vare sig teckning eller betalning skett i enlighet med villkoren och styrelsen har den 2 november 2020 beslutat att makulera samtliga 1 800 000 teckningsoptioner i denna del.

Vad gäller övriga 1 000 000 teckningsoptioner har dessa överlåtits till marknadspris enligt en oberoende fastställd värdering (Black & Scholes värderingsmodell). Samtliga teckningsoptioner av serie TO7 medför rätt till nyteckning av 1,06 aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs om 10,30 SEK. Vid kvartalets utgång har 1 000 000 optioner tilldelats varav 0 optioner har utnyttjats för teckning av aktier. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 060 000 SEK. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Teckningsoptioner TO7 kan utnyttjas löpande till och med den 10 april 2021. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till cirka 3 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Teckningsoptioner av serie TO6

Antalet kvarvarande teckningsoptioner uppgår till högst 434 174 stycken och är riktat till samtliga aktieägare. Innehavaren ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en B-aktie i bolaget till en initial teckningskurs om 2,20 SEK. Teckningsperioden ska uppgå till tre år från registrering av den första emissionen av teckningsoptionerna vid Bolagsverket, som ägde rum den 29 november 2018.

Vid kvartalets utgång har 1 176 035 optioner tilldelats varav 741 801 optioner har tecknats vid tidigare teckningsperioder.

Kommande teckningsperioder för teckningsoptioner löper enligt följande:

- 14 – 28 november 2020
- 14 – 28 maj 2021
- 14 – 28 november 2021

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 434 174 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till cirka 1 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

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.

NOT 8. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	Koncernen		
	2020 30-sep	2019 30-sep	2019 31-dec
Ställda säkerheter	Inga	6 600	6 600
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

	Moderbolaget		
	2020 30-sep	2019 30-sep	2019 31-dec
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	6 600	6 450

REVISORSGRANSKNING

Denna rapport har varit föremål för granskning av iZafes revisor.

CERTIFIED ADVISER

FNCA Sweden AB, +46(0)8-528 00 399, info@fnca.se

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2021-02-19 Bokslutskommuniké 2020

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.izafe.se, 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 den 9 november 2020

iZafe Group AB (publ)

Anders Segerström VD

Thomas Ahlerup Styrelseordförande

Göran Sjönell Styrelseledamot

Ludvig Arbin Styrelseledamot

Göran Hermansson Styrelseledamot

KONTAKT

iZafe Group AB
Grev Turegatan 11 A
114 46 Stockholm

info@izafe.se

08-21 11 21

www.izafe.se

REVISORSRAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV PERIODRAPPORT

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogad delårsrapport för iZafe Group AB (publ) org. 556762-3391 för perioden 2020-01-01–2020-09-30. Det är styrelsen och som har ansvaret för att upprätta och presentera denna periodrapport. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om detta periodbokslut grundat på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade periodrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättat i enlighet med International Financial Reporting Standard (IFRS).



Stockholm den 9 november 2020

Johan Kaijser

Auktoriserad revisor