

Kvartalsrapport Q1 2020



Finansiell utveckling i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade 33 procent och uppgick till 4 438 (3 342) TSEK. Intäkterna hänförs huvudsakligen till försäljning av larm- och säkerhetsprodukter inom iZafe Security.
- Rörelseresultat minskade med 2 procent och uppgick till -5 139 (-5 022) TSEK.
- Resultat efter finansiell poster minskade med 6 procent och uppgick till - 5 459 (- 5 110).
- Periodens kassaflöde uppgick till -7 467 (-987).
- Resultat efter skatt minskade med 6 procent och uppgick till -5 415 (-5 110) TSEK.
- Resultat per aktie före / efter utspädning uppgick till -0,2 (-0,3) SEK.
- Eget kapital per aktie uppgick till 1,0 (0,7) SEK.
- Soliditet vid periodens slut var 58,4 (25,5) procent.
- Antal abonnemang vid periodens slut inom iZafe Security ökade med 29 procent jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år och uppgick till 4 951 (3 828).
- Churn är fortsatt låg och var vid periodens slut 3 procent.

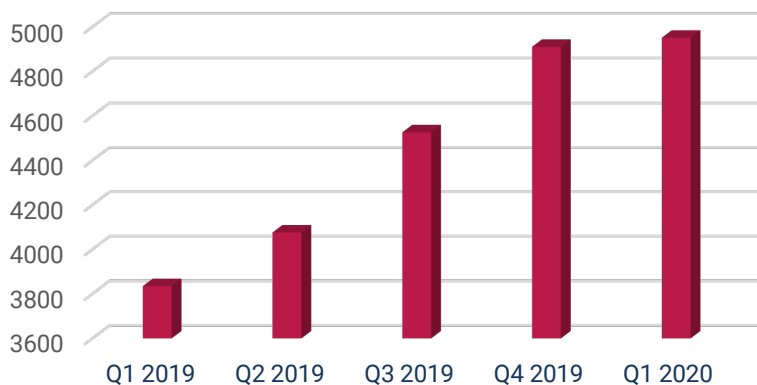
Väsentliga händelser under året

- iZafe har beviljats ytterligare patent för styrsystemet till läkemedelsroboten Dosell.
- iZafe Healthcare tecknar avtal med nya partners i Finland, i Tyskland och i Norge, samt med svenska Viser AB och Zafe Care Systems AB, för försäljning och distribution av läkemedelsroboten Dosell.
- iZafe påbörjar leveranserna av de första 30 enheterna till Norge.
- iZafe Security tecknar avtal som omfattar cirka 100 abonnemang.

iZafe i korthet

iZafe är en ledande utvecklare av teknologi och digitala tjänster som verkar inom två affärsområden; iZafe Healthcare och iZafe Security. Med vår läkemedelsrobot Dosell och med våra innovativa säkerhetslösningar skapar vi en tryggare vardag.

Antal abonnemang vid kvartalens utgång



*y-axeln är bruten

JANUARI - MARS



4 438 TSEK i nettoomsättning



217 st nya abonnemang



3 procent churn*

*ett mätvärde på bortfallet av kunder i relation till antal kunder vid kvartalets början

4 951

ANTAL ABONNEMANG*

*Vid kvartalets utgång

223

ARPU*

*Genomsnittlig intäkt i SEK per abonnemang vid kvartalets utgång

1 391

MÅNADSFAKTURERING*

* TSEK vid kvartalets utgång

TRYGGHET GENOM DIGITALISERING

- iZafe Group gör läkemedelshantering säkrare och förstärker individens trygghet med smarta och flexibla larmlösningar

Under kvartalet har iZafe med sin läkemedelsrobot Dosell förstärkt positionen på marknaden då säkerheten för äldre och andra utsatta riskgrupper blivit extra viktig till följd av Covid-19. Med Dosell kan vårdtagaren få rätt medicin i rätt tid och samtidigt minimera behovet av fysisk kontakt vid medicinöverlämning, oavsett om brukaren är boende på ett äldreboende eller i hemmet.

Dosell utgör tillsammans med Dosell-appen navet i hemmets digitala hälsosystem. Flexibiliteten med Dosell gör det möjligt att integrera med befintliga digitala system och produkter som används i vården av våra partners, vilket stärker iZafes konkurrenskraft på marknaden för läkemedelsrobotar. Målet med Dosell är att skapa säkrare läkemedelsanvändning. Genom detta kan individens självständighet öka och vården kan avlastas genom färre hembesök samt färre vårdtillfällen i sluten- och öppenvård på grund av felmedicinering. Inom affärsområdet Security har iZafe under året stärkt sin ställning som en ledande aktör på marknaden för personlarm och säkerhetslösningar riktade mot arbetsgivare inom privat och offentlig sektor med ensamarbetande personal.

iZafe är väl positionerade för att möta flera av de stora utmaningarna som samhället idag står inför. Däribland en ökande förskrivning av läkemedel till äldre, ökade satsningar på digitalisering av vården, minskad smittspridning av Covid-19 och en allt mer otrygg arbetsmiljö på många arbetsplatser.

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



VD HAR ORDET

Vår verksamhet har som samhället i stort påverkats av Covid-19-pandemin under årets första kvartal. Utvecklingen var trots detta positiv och vi levererar en ökning av intäkterna med 33 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Som en direkt följd av det akuta behovet att minska smittspridningen av Covid-19 till äldre och riskgrupper i samhället ser vi ett stort och tilltagande intresse för vår läkemedelsrobot Dosell, som kan minska antalet fysiska kontakter mellan vårdpersonal och patient. Som ett resultat av en begränsad tillgänglighet hos våra kunder inom Security och en ökad osäkerhet i deras verksamheter ser vi som tidigare kommunicerats hur säljprocesser för larmtjänster och säkerhetslösningar tenderar att förskjutas tidsmässigt. Inom Healthcare har vi under kvartalet och i enlighet med vår partnerstrategi tecknat ett flertal nya partneravtal avseende distribution och försäljning av Dosell. Inom Security fortsätter vi utvecklingen och lanseringen av nya produkter och tjänster, vilka stärker vår position som en ledande helhetsleverantör av larmtjänster och säkerhetslösningar.

Utmanande marknadsläge

Covid-19-pandemin har haft en betydande påverkan i världen under första kvartalet 2020 och har ökat osäkerheten i samhället och näringslivet i stort både ur ett kort och ett lite längre perspektiv. Vår högsta prioritet är att värna om våra medarbetare och våra kunders hälsa och säkerhet samtidigt som vi säkerställer fortsatt drift utan att ge avkall på kapacitet

och kvalitet. Mot bakgrund av detta vidtog Styrelse och ledning tidigt en rad förebyggande åtgärder för att anpassa organisationen och vårt sätt att arbeta. Personalstyrkan har tillsvidare korttidspermitterats till 40 procent och vi är fortsatt väl förberedda för att vidta ytterligare åtgärder om marknadsläget förändras. Vårt nuvarande affärsklimat präglas av ett ökat intresse för läkemedelsroboten Dosell samtidigt som säljprocesserna inom affärsområde Security tenderar att bli mer utdragna. Det är inte osannolikt att efterfrågan på våra produkter och tjänster framgent kommer att påverkas av pandemin både i positiv och negativ riktning vilket

innebär att det är svårbedömt i vilken riktning intäkter och resultat kan komma att påverkas under kommande kvartal.

Utveckling i första kvartalet
Nettoomsättningen ökade med 33 procent till 4,4 MSEK (3,3) för det första kvartalet 2020.

Rörelseresultat (EBIT)

uppgick till -5,1 MSEK (-5,0) Det fortsatt negativa resultatet är en följd av de investeringar i och anpassning av organisationen för fortsatt kommersialisering av Dosell samt vidareutveckling och breddning av utbudet inom säkerhetstjänster och tillhörande produkter. Inom affärsområde iZafe Security ökade antal abonnemang med 217 stycken och uppgick till 4 951 abonnemang vid periodens slut. Vårt metodiska arbete med kundvård och support bidrar till att hålla churn på mycket låga nivåer och var fortsatt stabilt på tre procent. Inom affärsområde iZafe Healthcare har vi under kvartalet anslutit Hepro och Doro i Norge samt Viser i Sverige till partnernätverket samt verifierat Dosell för den norska marknaden. Dosell lanserades framgångsrikt i Norge den 6 maj och i samband med detta levererades de 30 första enheterna till våra partners.

Läkemedelsroboten Dosell

Våra investeringar i ett starkt partnernätverk är strategiskt viktigt för att snabbt skapa en bred och omfattande exponering av Dosell, med en på lång sikt lägre risk och en högre effektivitet. Enligt vår partnerstrategi har vi under kvartalet arbetat med att integrera Dosell i våra partners trygghetstjänster samt utbildat våra partners i produkten och tjänsten för att kunna leverera och installera Dosell med hög kvalitet. Vi har nu en stabil grund att stå på för att under nästa kvartal öka försäljningen. Sammantaget innebär dessa partneravtal att vi avsevärt ökar våra försäljningsresurser på den svenska, norska och finska marknaden. Efter kvartalets utgång beviljades iZafe Group ytterligare patent avseende styrsystemet till Dosell. Detta patent ger oss ett ännu starkare skydd för vår teknologi och stärker vår position som den marknadsledande lösningen för tryggare digital läkemedelsdispensering.

Breddat sortiment inom Security

Intresset och efterfrågan på våra säkerhetslösningar och larmsystem ökar kontinuerligt vilket skickar positiva signaler trots de något utdragna säljprocesserna. Under kvartalet har ett flertal nya tjänster lanserats. Bland dessa kan nämnas "Fria ryck" och "Modify". I början av april breddade vi vårt sortiment ytterligare med larmprodukterna iZafe Gateway och iZafe Security Sensor.

Personliga reflektioner

Utöver de konsekvenser pandemin har för drabbade individer och samhället i stort, kommer den sannolikt påverka våra marknader. En positiv effekt för oss är att diskussionerna om hur vi kan skydda våra äldre accelererar intresset och möjligheterna för ökad digitalisering av vården. Som en stark leverantör av digitaliserad läkemedelsdispensering i Norden kan jag med tillfredsställelse notera ett mycket stort och ökande intresse för Dosell inte bara i Sverige utan kanske i ännu högre grad i Norge. Norge är en mer mogen marknad och därför strategiskt viktig för oss där vi genom våra partners snabbare kan nå volymer. I maj påbörjades leveranserna till Norge vilket kommer att ligga till grund för ytterligare verifiering och lansering i Finland och Italien under resten av året. Inom iZafe Security fortsätter vi fokusera på att leverera hög kvalitet och support till våra kunder inom säkerhetslösningar och larmsystem. Samtidigt ser vi den nuvarande situationen som ett gyllene tillfälle att gå igenom verksamheten och optimera kostnadsmassan för framtiden, för att stå starka när marknaden vänder och snabbare nå vår målsättning om ett positivt kassaflöde och möjligheten att generera positiva resultat.



Stockholm i maj
Anders Segerström, VD iZafe



”Det är mycket glädjande att konstatera en framgångsrik lansering av Dosell i Norge, vilken kommer att ligga till grund för verifiering och lansering i Finland och Italien resten av året.”

2020 i sammandrag

FÖRSTA KVARTALET

- iZafe Healthcare fortsätter internationalisera verksamheten genom avtal med två nya partners i Finland och i Tyskland.
- iZafe Healthcare tecknar avtal med ytterligare en norsk partner, Ing. Dahme & Bagle AS, för försäljning och distribution av läkemedelsroboten Dosell. Detta tredje avtal i Norge kompletterar de existerande avtal med Doro och Hepro.
- iZafe Healthcare tecknar ett strategiskt distributörsavtal med Viser AB.
- iZafe har lanserat en rad nya produkter och tjänster inom affärsområdet Security. Där bland Fria Ryck, Modify och Serviceavtal på olika nivåer.
- iZafes företrädesemission registreras – enligt tidigare kommunikation omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner samt upptagande till handel av teckningsoptioner. Efter registrering av företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 32 113 715 SEK fördelat på 32 113 715 aktier.
- Bryggglån om 5 MSEK har återbetalats.
- För att bidra till att skydda de äldre mot coronavirusets spridning erbjuder iZafe äldreboenden, vårdenheter och patienter med hemtjänst läkemedelsroboten Dosell till kraftigt subventionerade priser, för att bidra till att reducera risken att äldre smittas av viruset.
- Mot bakgrund av osäkerheterna som spridningen av Covid-19 skapar har iZafes styrelse och ledning vidtagit en rad förebyggande åtgärder enligt de möjligheter som regering och myndigheter ställt till förfogande.

EFTER PERIODENS SLUT

- iZafe har beviljats patent för styrsystemet till läkemedelsroboten Dosell. Patentet är ett av de godkända patent som skyddar Dosells teknologi för säker medicinering. Patentet kommer att vara i kraft fram till den 16 oktober 2037.
- iZafe Healthcare tecknar avtal med en ny svensk partner, Zafe Care Systems AB, för försäljning och distribution av läkemedelsroboten Dosell.
- iZafe Security tecknar avtal efter vunnen upphandling med Växjö Kommun, Södra Smålands Avfall & Miljö, Vidingehem AB, Växjöbostäder AB, Växjö Fastighetsförvaltning AB (Vöfab) för att öka säkerheten. Avtalet omfattar cirka 100 abonnemang på personlarm.
- iZafe slutför valideringen av läkemedelsroboten Dosell för den norska marknaden och påbörjar leveranser av de första 30 enheterna till Norge.
- Utbrottet av Covid-19 pandemin har haft en avsevärd negativ påverkan på människor, företag och finansiella marknader världen över. Trots svårigheter att i dagsläget kvantifiera de mer långsiktiga konsekvenserna, gör bolaget bedömningen att försäljningen av nya abonnemang/förlängning av befintliga abonnemang samt leveranstakten av Dosell kan komma att dämpas med förseningar som följd, vilket kan medföra en risk för påverkan på nettoomsättning och rörelseresultat för 2020. Den rådande situationen gör att kommuner och regioner omprioriterar sina resurser och fokuserar på akutsjukvården vilket medför ett minskat intresse för inköp av person- och trygghetslarm.
- Externt kortfristigt lån om 4 MSEK har upptagits.
- Beslut har fattats om antagandet av ett teckningsoptionsprogram som kan möjliggöra lån om ytterligare 5 MSEK.
- iZafe har säkerställt möjligheten att sälja kundavtal till extern finansieringspartner.

AFFÄRSÖVERSIKT

Ett helhetskoncept för en tryggare vardag, i hemmet och på arbetsplatsen

iZafe är en ledande utvecklare av teknologi och digitala säkerhetslösningar som skapar ökad effektivitet och trygghet i vardagen.

Verksamheten är uppdelad i två affärsområden, iZafe Security och iZafe Healthcare, som båda bygger på visionen att förstärka trygghet, hälsa och självständighet samt förbättra människors livskvalitet globalt.

iZafe Security
Personlarm
Digitaliserad kommunikation
Dörr- och fönsterlarm

iZafe Healthcare
Robotiserad läkemedelsdispensering
Trygghetslarm



Läkemedelsroboten Dosell ökar läkemedelssäkerheten och följsamheten i läkemedelshanteringen

Med en stadigt ökande och åldrande befolkning, som har en allt längre läkemedelslista och höga krav på användarvänlig teknologi, finns en central ambition från samhället och från vårdgivare att digitalisera vården och implementera lösningar som Dosell. Detta skapar stora möjligheter för iZafe och vår läkemedelsrobot Dosell. Intresset för Dosell har vuxit i rask takt i samband med att kännedomen ökat, och Dosell har redan levererats till de 25 svenska kommuner som hittills beställt produkten. Därutöver finns partneravtal och inledda pilotprojekt med ledande vårdaktörer och återförsäljare i Norge, Finland och Italien. iZafe har ett nära samarbete med både kunder och partners, och utbildar både användare och återförsäljare.

Dosell levererar korrekt läkemedel, i förskrivnen dos, vid rätt tidpunkt, och påminner patienten om att ta sina läkemedel. Tjänsten informerar även vårdpersonal och andra nyckelpersoner, som till exempel anhöriga, direkt om en dos av någon anledning inte tagits i tid. Vårdpersonal och anhöriga kan följa upp medicineringen på distans. Roboten levererar endast den vid varje tillfälle avsedda dosen, så att resterande doser förblir oåtkomliga.

Några av fördelarna med Dosell:

- Fördelaktiga avtalsvillkor.
- Svensk digital teknologi, design och produktion.
- Dosell-appen synkroniserar läkemedelsroboten med iZafes molnbaserade lösningar.
- Dosell är lätt och smidig att transportera eller bära med sig vid resor.
- Dosell är användarvänlig både vid bruk och installation, och kräver ingen teknisk förkunskap.
- Dosell klipper upp dospåsen och förbereder medicinen till patienten.
- Dosell är kompatibel med befintliga digitala system och produkter som idag används i vården.

Sammanfattningsvis är Dosell inte bara en robot som levererar rätt läkemedel till patienten, utan den fungerar även som ett nav i ett digitalt ekosystem som kopplar ihop patienter, anhöriga och vårdgivare, med försörjningen av läkemedel. Dosell skapar trygghet för alla intressenter genom att systemet ser till att rätt

medicin ges i rätt dos, i rätt tid och till rätt person. Dosell kan användas såväl hemma hos vårdtagaren som på vårdhem.

Marknaden för Dosell är ansenlig. Endast i Sverige får idag fler än 200,000 patienter sin medicin dispenserad i färdiga dospåsar, men då sker distributionen manuellt. Genom att med Dosell ersätta den manuella hanteringen minskas risken för felmedicinering. Samtidigt bidrar användandet av läkemedelsrobotar till betydelsefulla tidsbesparingar inom hälso- och sjukvården. Behovet av rutinmässiga läkemedelsrelaterade besök kommer att minska och planeringen av vårdpersonalens arbetsscheman kommer att förenklas. Den tidresurs som av det uppstår skulle exempelvis kunna investeras i att öka kvaliteten på hembesök.

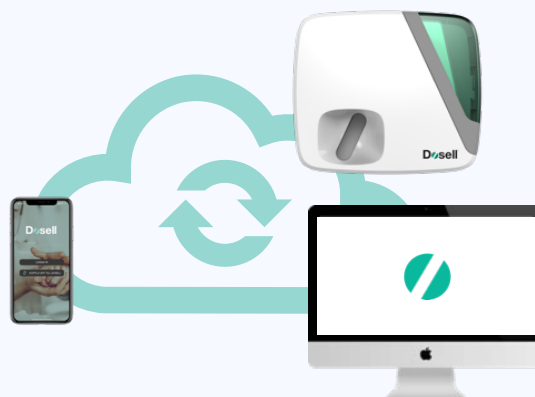
Utöver de patienter som idag får sin medicin i dospåsar, sköter över 500 000 patienter sin medicinering i hemmet på andra sätt. Dessa patienter kan enkelt flyttas över och till Dosell. De kan då få sitt läkemedel levererat, exakt enligt ordination, i dospåsar.



Trygghetslarm

Idag levererar iZafe trygghetslarm till ett antal privata vårdbolag. Med iZafes trygghetslarm kan positionering i realtid, situationsmedvetenhet, sjukvårdssäkerhetslösningar och intelligent arbetsflödesoptimering integreras i ett enda stabilt system.

Systemets anpassning för öppna API:er möjliggör för produkter från andra leverantörer att kopplas på till systemet. Detta gör oss till en modern, smart och enkel leverantör på den snabbt växande marknaden för säkerhets- och välfärdsteknik.



Våra larmlösningar förstärker säkerheten på arbetsplatser och för ensamarbetare

iZafe utvecklar och levererar trygga, innovativa och flexibla personsäkerhetslösningar. Med användarvänliga och säkra system möjliggör iZafes produkter ökad kontroll över säkerheten på arbetsplatser.

iZafe har verktygen för att skapa trygga arbetsplatser, anpassade efter var kunds unika behov. Vårt kompetenta team utbildar alla användare, skapar skräddarsydda säkerhetsrutiner samt kontrollerar data för att säkerställa att rutinerna följs.

Personlarm

iZafe har utvecklat en mycket säker applikation för att enkelt kunna använda mobilen som ett personlarm/överfallslarm. Med iZafes personlarm i mobilen kommer användaren snabbt i kontakt med den valda larmcentralen, och/eller med förvald larmmottagare, genom ett enda knapptryck.

I vissa miljöer och arbetssituationer är hårdvarularm en bättre lösning för ökad trygghet och säkerhet. iZafe erbjuder därför kvalitetslarm från SRT och TWIG som implementeras i iZafes egna serversystem, för att göra dem ännu smartare.



Digitaliserad kommunikation

Applikationen push-to-talk (PTT) möjliggör för användare att enkelt hålla kontakt med vänner och kollegor. Med ett enda knapptryck skickas ljudmeddelanden i realtid till utvalda uppkopplade enheter. Det är enkelt att larma om en hot- eller våldssituation uppstår.

GPS-trackers

Ett nyttillskott i produktportföljen är GPS-trackers, som gör det möjligt att spåra och få full kontroll över värdefull utrustning. Genom funktionen geofence, kan ägaren specificera vilket område utrustningen ska befinna sig i. GPS:en larmar ägaren om utrustningen lämnar området.

Kundportal

Kunden har full kontroll över sina produkter genom en av de främsta kundportalerna i Sverige med information i realtid. Dessutom kan kunden ta ut rapporter och statistik samt automatiskt få rapporterna utskickade.

Dörrlarm och fönsterlarm

Pålitliga, diskreta och mångsidiga dörr- och fönsterlarm för att upptäcka obehörig öppning och stängning av dörrar eller fönster. Lång batteritid och laddningsbar batteribackup. Skickar larm vid lågt batteri, vid obehörig öppning eller vid sabotage.



NYCKELTAL

KONCERNEN

	2020	2019	2019
(TSEK)	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Omsättning	4 438	3 342	14 328
Rörelseresultat (EBIT)	-5 139	-5 022	-22 565
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-5 459	-5 110	-23 204
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,2	-0,3	-1,2
Eget kapital per aktie, kr	1,0	0,7	1,3
Soliditet %	58,4%	25,5%	51,4%
Antal aktier vid periodens slut	32 113 715	16 108 600	28 928 187
Genomsnittligt antal utestående aktier	32 113 715	15 219 437	19 862 106
Genomsnittligt antal anställda	17	11	13
Antal anställda, vid periodens slut	18	10	14



iZafe

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, JANUARI-MARS 2020

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 4 438 TSEK (3 342). Intäkterna hänförs huvudsakligen till försäljning av larm- och säkerhetsprodukter. Nettoomsättningen har ökat med 33% i förhållande till motsvarande kvartal föregående år, men ligger i linje med omsättningen för kvartal 4 2019. Ökningen av omsättningen i förhållande till kvartal 1 föregående år kan hänföras till god utveckling avseende tillväxten av antal nytecknade abonnemang samt förlängning av befintliga. Förväntningarna på omsättningen för kvartal 1 var att denna skulle vara något högre än utfallet. Dock har Covid-19 utbrottet medfört inställda kundmöten och osäkerhet hos kunder vilket resulterat i att nyförsäljningen inte ökat i förväntad takt.

Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 4 527 TSEK (4 032). Ökningen mellan åren hänförs framförallt till kommersialisering av läkemedelsroboten Dosell. Personalkostnader för kvartalet uppgick till 3 498 TSEK (3 165). Ökningen mellan åren kan hänföras till fler antal anställda. Vid utgången av perioden uppgick antal anställda till 18 personer i förhållande till 10 person för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för kvartalet uppgick till 1 192 TSEK (830) och är framförallt hänförliga till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell. Avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter påbörjades under första kvartalet 2019 då Dosell lanserades och var redo för försäljning på den svenska marknaden. Avskrivningar av materiella tillgångar för kvartalet uppgick till 359 TSEK (337) och är hänförliga till avskrivningar av personlarm samt nyttjanderätter.

Finansnettot uppgick till -320 (-88) och hänförs huvudsakligen till ränta för extern inlåning från kreditinstitut och närstående personer, checkräkningskredit samt ränta på leasingskuld.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -5 459 TSEK (-5 110). Skatt på periodens resultat uppgick till 44 TSEK (0) och hänfördes till förändring av den uppskjutna skatten. Resultat per aktie uppgick till -0,2 SEK (-0,3).

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -8 332 TSEK (-1 774) som ett resultat av anpassning av Dosell för den norska marknaden samt kommersialisering av produkten i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till -4 424 TSEK (2 169) och kan hänföras till att bolaget övergått till att fakturera person- och trygghetslarm månadsvis- eller kvartalsvis. För motsvarande period föregående år fakturerades många kunder årsvis från factoringbolag och iZafe fakturerade factoringbolaget för hela abonnemangstiden i samband med avtalets tecknande. Dessutom så påverkas rörelsekapitalet negativt av att iZafes leverantörsskulder minskat.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -442 TSEK (-4 380) och avser framförallt förvärv av larmprodukter. Föregående års investeringar hänförs huvudsakligen till utvecklingskostnader av produkten Dosell.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till 1 307 TSEK (5 167). Under perioden har bryggglånet om 5 Mkr återbetalas samtidigt som slutlikviden erhöles från företrädesemission som genomfördes i slutet av 2019. Dessutom så påverkas finansieringsverksamheten av förändring av nyttjandet av checkräkningskrediten, amortering av lån till kreditinstitut och leasingskuld. För motsvarande period föregående år är förändringen framförallt hänförlig till influten likvid avseende konvertibellån samt riktad nyemission.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 0 TSEK (220). Beviljad checkräkningskredit uppgick till 2 000 TSEK. Per kvartalets utgång nyttjas krediten med 1 967 TSEK (0).

Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 53 856 TSEK (45 934). Väsentliga poster i balansräkningen är goodwill som uppstod i samband med företagsförvärv under 2018 uppgående till 13 387 TSEK (7 032) samt immateriella anläggningstillgångar, vilka till stor del hänförs till utvecklingskostnader avseende Dosell uppgående till 34 439 TSEK (32 147).

FINANSIERING OCH FORTSATT DRIFT

Under april månad upptogs ett externt kortfristigt lån uppgående till 4 Mkr. Ett beslut om ett teckningsoptionsprogram som möjliggör att ytterligare lån om 5 MSEK kan tillföras bolaget har även tagits. iZafe har säkerställt att bolaget, som tidigare år, ges möjligheten att sälja avtal till extern finansieringspartner för att på så sätt tillgodogöra sig hela eller delar av ett avtals hela värde redan vid kontraktsskrivning. Sett till de löpande volymer av nya avtal som tecknas och de avtal som löpande förlängs och där avtal om factoring inte är tecknat är styrelsens bedömning att detta väl motsvarar det löpande behovet av rörelsekapital de kommande 12 månaderna. I tillägg till denna åtgärd följer styrelsen löpande utvecklingen och ekonomin i bolaget och kommer om så behövs vidta åtgärder för att minska bolagets löpande kostnader.

INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER

Investeringar i kvartalet uppgick till 442 TSEK (4 380) och avser för innevarande kvartal investeringar i framförallt larmprodukter. För kvartalet föregående år avser investeringen framförallt balanserade utvecklingsutgifter för utveckling av produkten Dosell. Balanserade utvecklingsutgifter avser i sin helhet utgifter avseende underleverantörer. Avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter påbörjades under första kvartalet 2019 då produkten lanserades och var klar för lansering på marknaden.

MODERBOLAGET

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

Under kvartal fyra 2019 genomfördes en intern omstrukturering. Genom en intern inkråmsöverlåtelse överläts samtliga balanserade utvecklingskostnader, patent och lager till det rörelsedrivande bolaget Dosell AB till bokfört värde.

Det registrerade aktiekapitalet uppgick per bokslutsdagen till 32 113 715 SEK. Antal aktier i moderbolaget uppgick till 32 113 715 och kvotvärdet per aktie uppgick till 1 SEK.

Se även kommentar om likviditetssituation under stycket Fortsatt drift.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERNEN

	2020	2019	2019
(TSEK)	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	4 438	3 342	14 328
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Summa intäkter	4 438	3 342	14 328
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-4 527	-4 032	-17 723
Personalkostnader	-3 498	-3 165	-12 874
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 551	-1 167	-5 757
Övriga rörelsekostnader	-1	0	-539
Summa kostnader	-9 577	-8 364	-36 893
Rörelseresultat	-5 139	-5 022	-22 565
Finansnetto	-320	-88	-639
Resultat efter finansiella poster	-5 459	-5 110	-23 204
Skatt på periodens resultat	44	0	88
PERIODENS RESULTAT	-5 415	-5 110	-23 116
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,2	-0,3	-1,2

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

KONCERNEN

	2020	2019	2019
(TSEK)	31-mars	31-mars	31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	13 387	7 032	13 387
Övriga immateriella tillgångar	34 587	32 321	35 779
Materiella anläggningstillgångar	2 442	2 086	2 143
Nyttjanderättstillgångar	503	1 366	719
Finansiella tillgångar	225	254	225
Omsättningstillgångar			
Varulager	511	0	503
Kundfordringar	1 264	1 921	3 091
Kortfristiga fordringar	937	734	8 438
Likvida medel	0	220	7 467
Summa tillgångar	53 856	45 934	71 752
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	32 114	16 109	28 928
Ej registrerat aktiekapital	0	0	3 186
Övrigt tillskjutet kapital	55 796	28 622	55 796
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-56 432	-33 011	-51 017
Summa eget kapital	31 478	11 720	36 893
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 624	0	1 668
Summa avsättningar	1 624	0	0
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	6 042	1 025	4 150
Leasingskuld	0	520	0
Övriga långfristiga skulder	0	5 900	0
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 050	2 927	6 050
Leasingskuld	519	855	737
Leverantörsskulder	2 638	11 369	6 877
Övriga kortfristiga skulder	10 505	11 618	15 377
Summa skulder	20 754	34 214	33 191
Summa eget kapital och skulder	53 856	45 934	71 752

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

KONCERNEN

(TSEK)	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
Ingående eget kapital	36 893	10 117	10 117
Totalresultat			
Periodens resultat	-5 415	-5 110	-23 116
Transaktioner med ägare			
Pågående nyemission	0	0	7 008
Nyemission	0	4 513	38 736
Inlösen teckningsoptioner/konvertibler	0	2 200	8 364
Emissionskostnader	0	0	-4 276
Teckningsoptioner, inbetalda premier	0	0	60
Utgående eget kapital	31 478	11 720	36 893

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

KONCERNEN

	2020	2019	2019
(TSEK)	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Rörelseresultat	-5 139	-5 022	-22 565
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 551	1 167	6 323
Erhållen ränta m.m.	0	2	3
Erlagd ränta m.m.	-320	-90	-642
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 908	-3 943	-16 881
 Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	 -4 424	 2 169	 1 562
 Kassaflöde från den löpande verksamheten	 -8 332	 -1 774	 -15 319
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-442	-4 380	-5 570
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 307	5 167	27 149
 Periodens kassaflöde	 -7 467	 -987	 6 260
Likvida medel vid periodens början	7 467	1 207	1 207
Likvida medel vid periodens slut	0	220	7 467

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

KONCERNEN

(TSEK)	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
Extern omsättning Health	377	199	1 080
Extern omsättning Security	4 061	3 143	13 248
Intern omsättning Health	0	0	0
Intern omsättning Security	0	817	917
Intern omsättning Övrigt	210	0	364
Elimineringar	-210	-817	-1 281
Nettoomsättning	4 438	4 159	14 328
Direkta kostnader Health	-102	0	-385
Direkta kostnader Security	-1 402	0	-4 717
Täckningsbidrag Health	275	199	695
Täckningsbidrag Security	2 659	3 143	8 531
Övriga externa kostnader	-3 024	-4 032	-13 160
Personalkostnader	-3 498	-3 165	-12 874
Avskrivningar	-1 551	-1 167	-5 757
Rörelseresultat	-5 139	-5 022	-22 565
Finansnetto	-320	-88	-639
Resultat före skatt	-5 459	-5 110	-23 204

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

	2020	2019	2019
(TSEK)	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	210	0	364
Summa intäkter	210	0	364
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-651	-1 461	-7 663
Personalkostnader	-625	-758	-2 838
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1	-830	-3 781
Summa kostnader	-1 277	-3 049	-14 282
Rörelseresultat	-1 067	-3 049	-13 918
Finansnetto	-237	-51	-276
Resultat efter finansiella poster	-1 304	-3 100	-14 194
Skatt på periodens resultat	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 304	-3 100	-14 194

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

(TSEK)	2020 31-mars	2019 31-mars	2019 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	31 643	0
Materiella anläggningstillgångar	17	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	58 000	8 029	58 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	450	649	8 583
Kassa och bank	0	220	4 202
Summa tillgångar	58 467	40 541	70 785
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	32 114	16 109	28 928
Ej registrerat aktiekapital	0	0	3 186
Fond för utvecklingsutgifter	0	31 469	0
Fritt eget kapital			
Överkursfond	55 736	28 622	55 736
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-43 352	-62 477	-42 042
Summa eget kapital	44 498	13 723	45 808
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	1 025	0
Övriga långfristiga skulder	0	5 900	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	600	0
Leverantörsskulder	268	10 386	4 934
Övriga kortfristiga skulder	13 701	8 907	20 043
Summa skulder	13 969	26 818	24 977
Summa eget kapital och skulder	58 467	40 541	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 produkten Dosell, med syftet att främja tillförlitlig och säker medicinering. Koncernen levererar även larm- och trygghetslösningar för såväl hemmet som arbetsplatsen. Tillsammans utgör koncernens produkter ett helhetskoncept för en tryggare vardag.

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 och iZafe AB (org.nr 556598- 8812) utvecklar teknologi och digitala tjänster, vilka tillsammans skapar effektivitet, ökad säkerhet och trygghet i vardagen. iZafes verksamhet är 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% ränta och återbetalas vid anmodan eller kan kvittas mot aktier i iZafe. Bolagets styrelse har även fakturerat konsulttjänster från egna bolag uppgående till 60 TSEK för kvartalet. 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. På grund av den rådande Covid-19 situationen och den osäkerhet som den medfört, har kunder avbokat säljmöten vilket har medfört lägre nyförsäljning. Detta har i sin tur inneburit lägre fakturering och högre utnyttjande av checkkrediten.

NOT 5. VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet är dels baserad på försäljning av person- och trygghetslarm som säljs i abonnemangsform med en förutbestämd fast månadskostnad per enhet dels försäljning av den patenterade läkemedelsroboten Dosell. Dosell har lanserats på marknaden men har ej ännu bidragit till någon större omsättning. 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. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa fortsatt drift. 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 31 mars 2020 till 32 113 715 SEK fördelat på 600 000 A-aktier och 31 513 715 B-aktier, med ett kvotvärde om 1 SEK per aktie.

NOT 7. OPTIONER OCH KONVERTIBEL LÅN

Koncernen har per den 31 mars 2020 tre utestående teckningsoptionsprogram.

Teckningsoptioner av serie T08B

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 9% av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Teckningsoptioner av serie T07

Antal teckningsoptioner uppgår till högst 1 800 000 stycken och är riktat till styrelsen. Årsstämman 2019 fattade även beslut om nyemission av 1 000 000 teckningsoptioner av serie T07 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till dotterbolaget iZafe AB, samt beslutade om godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till anställda. Teckningsoptionerna har överlåtits till marknadspris enligt en oberoende fastställd värdering (Black & Scholes värderingsmodell). Samtliga teckningsoptioner av serie T07 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 tecknats.

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 2 800 000. 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 T07 kan utnyttjas löpande till och med den 10 april 2021.

Teckningsoptioner av serie T06

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 088 969 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 1 088 969 optioner tilldelats varav 57 867 optioner har tecknats.

Kommande teckningsperioder för teckningsoptioner löper enligt följande:

14 – 28 maj 2020

14 – 28 november 2020

14 – 28 maj 2021

14 – 28 november 2021

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 088 969. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till cirka 4% 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 ANSVARSFÖRBINDELSER

(TSEK)	Koncernen		
	2020 31-mars	2019 31-mars	2019 31-dec
Ställda säkerheter	6 600	11 968	6 600
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

(TSEK)	Moderbolaget		
	2020 31-mars	2019 31-mars	2019 31-dec
Ställda säkerheter	Inga	10 100	Inga
Eventualförpliktelser	6 450	Inga	6 450

REVISORSGRANSKNING

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av iZafes revisor.

CERTIFIED ADVISER

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

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2020-05-25	Årsredovisning 2019
2020-08-17	Kvartalsrapport Q2 2020
2020-11-09	Kvartalsrapport Q3 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 11 maj 2020

iZafe Goup AB (publ)

Anders Segerström	VD
Thomas Ahlerup	Tillförordnad styrelseordförande
Viveca Gyberg	Styrelseledamot
Carl Sjönell	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