



# Q2 Kvartals- rapport

Andra kvartalet 2023

## 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

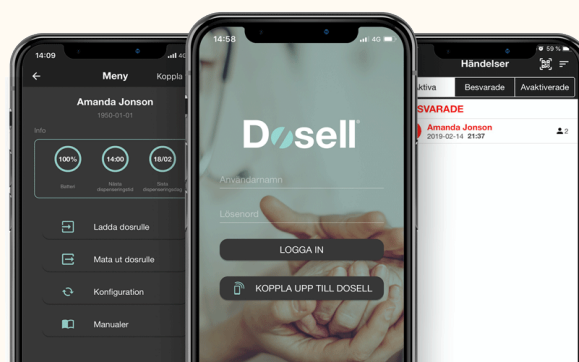
- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 403 (84) TSEK, en tillväxt med 380% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen i omsättningen kan dels hänföras till organisk tillväxt, dels till tillväxt genom förvärv, då Pilloxa förvärvades i december 2022. Exkluderat omsättningen från förvärvat bolag så uppgick tillväxten till 198%. Kvartalets omsättning utgörs av intäkter hänförliga till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell samt av försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Pilloxa AB förvärvades den 28 november 2022 och ingår därför inte i kvartalets omsättning för föregående år.
- Rörelseresultat för kvartalet uppgick till -5 097 (-5 184) TSEK.
- Resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -5 136 (-5 233) TSEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till -3 496 (-7 155) TSEK.
- Resultat per aktie för kvartalet före / efter utspädning uppgick till 0,0 (-0,1) SEK.
- Eget kapital per aktie uppgick vid periodens slut till 0,2 (0,4) SEK.
- Soliditeten vid periodens slut uppgick till 82,4 (81,8) procent.

## Väsentliga händelser under kvartalet

- iZafe har tecknat ett samarbetsavtal med spanska Ti-Medi för rättigheterna att sälja och marknadsföra medicineringsroboten Dosell. Ti-Medis minsta åtagande över en fyraårsperiod är värt minst 12 MSEK.
- iZafe har tecknat ett samarbetsavtal med MDM Pulse för rättigheten att sälja och marknadsföra läkemedelsroboten Dosell i Portugal. MDM Pulse minimumåtagande under en femårsperiod uppgår till 12,2 MSEK för att därefter generera en återkommande licensintäkt på minst 4,2 MSEK årligen.

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- iZafe framgångsrikt genomfört alla nödvändiga tekniska integrationer och anpassningar föra att lansera Dosell på den holländska marknaden. Bolaget ska nu leverera 50 enheter för testning. Efter framgångsrikt testande kommer resterande 1 000 enheter att levereras succesivt under året.





# Kommentarer från VD



Det är med stor tillfredsställelse jag delar med mig av de senaste framstegen och utvecklingen i vårt företag under det gångna kvartalet. Trots en initialt låg omsättning har vårt fokus på rätt strategier och åtgärder resulterat i en positiv ökning av vår omsättning. Denna ökning, även om den må vara måttlig, markerar en vändpunkt i rätt riktning. Tillsammans med vår kontinuerliga strävan att effektivisera och minska kostnaderna, står vi nu på en stabil grund.

Jag känner mig övertygad om att den likviditet vi erhöll i mars kommer att vara tillräcklig för att föra oss till en kassaflödespositiv position. Vår beslutsamhet att optimera vår ekonomi och kapitalanvändning har satt oss på denna lovande väg framåt. Jag vill rikta ett hjärtligt tack till er för ert fortsatta förtroende och investering i vårt bolag. Er tro på oss har varit en avgörande faktor i vår framgång.

Under första halvåret kommunicerade vi om flera betydande ordrar som ligger framför oss. Nu är vår främsta prioritet att säkerställa att leveranserna av dessa ordrar genomförs smidigt. En av våra mest utmanande uppgifter är att leverera 1 000 enheter till Holland innan årets slut. De första 50 enheterna kommer att användas för att garantera en sömlös kundupplevelse med vår innovativa lösning, inikt anpassad efter den nederländska marknadens behov. Upplägget är ett resultat av vårt gemensamma arbete med satsningar från både partnern, holländska IVE Ventures och oss, där IVE Ventures investerat i ett omfattande system där Dosell har en nyckelfunktion. Tester är för närvarande under genomförande och förväntas bli klara inom kort. När eventuella finjusteringar i den anpassade systemlösningen är på plats efter eventuell feedback från testerna så kommer vi successivt att leverera resterande enheter enligt plan.

Vi ser också positiva framsteg i Spanien, där planerna framskrider som tidigare kommunicerat. Under Q2 säkrades ett avtal vårt minst 12 MSEK över fyra år, som inkluderar 1 800 Dosell-enheter. Den spanska samarbetspartnern Ti-Medi levererar idag lösningar för att underlätta korrekt medicinering till över 650 apotek i Spanien och Portugal. Under hösten arbetar vi intensivt för att anpassa Dosell och kundresan för den spanska marknaden, som förhoppningsvis kommer att leda till en omfattande lansering under första kvartalet 2024.

Även i Italien har vi arbetat vidare för att utveckla våra samarbeten. Vår partner har under en tid arbetat med att nå en bredare acceptans för dospåsar på den italienska marknaden. I dagsläget genomför de en investeringsrunda för att säkra nödvändigt kapital för att accelerera försäljningen av våra läkemedelsrobotar tillsammans med sina innovativa dospåsar i större omfattning.

I Storbritannien står vi på tröskeln till att genomföra vår första pilot, vilket är en milstolpe för oss. Detta markerar starten på en gradvis ökande försäljning som förväntas ta fart från årsskiftet. Storbritannien är en marknad med enorm potential, och vi förutser en stadig tillväxt i takt med att marknaden mognar.

I hemregionen, Norden, har vårt arbete med kommuner i Sverige och Norge gett resultat. Beslutet att utöka användningen av Dosell inom dessa kommuner är en tydlig indikation på att vår produkt uppskattas för sin enkelhet, funktionalitet och dess förmåga att avlasta vården genom att säkerställa korrekt medicinering i rätt tid. Jag är optimistiskt inställd till att vi kommer att se en ökande efterfrågan även här i Norden under hösten, och en positiv trend som förväntas växa avsevärt under det kommande året.

Vårt senaste förvärv, Pilloxa, har tillfört ytterligare värde till vår portfölj. Vårt fokus nu ligger på att säkerställa kundnöjdhet genom smidiga leveranser och att maximera potentialen hos våra nya kunder. Framåt siktar vi på att sammanfoga våra koncept till ett världsunikt koncept som kan hjälpa patienten i alla skeden oavsett hur man sköter sin medicinering, men just nu ligger vår primära inriktning på att säkerställa Dosell-leveranserna till våra partners runt om i Europa.

Sammanfattningsvis står vi starkare och mer välförberedda än någonsin. Med en stabil kassa som förväntas föra oss till ett kassaflödespositivt läge, tillsammans med flertalet erhållna beställningar och en växande efterfrågan, blickar vi entusiastiskt fram emot den stundande hösten. Jag är övertygad om att jag, tillsammans med mitt fantastiska team, kommer att kunna uppnå enastående resultat.

Återigen, stort tack för ert ovärderliga förtroende som aktieägare.

Stockholm i augusti 2023  
Anders Segerström  
Verkställande direktör, iZafe Group

# Bolagsöversikt

## Rätt medicinering förbättrar patienternas hälsa

En hastigt åldrande befolkning och en ökning av kroniska sjukdomstillstånd ökar risken för felmedicinering. Ett växande antal människor blir förskrivna läkemedel och upp till 70 procent av alla över 60 år tar tre eller fler mediciner, bara i Europa. Inom EU resulterar dålig följsamhet i medicineringen i 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 vid rätt tidpunkt. 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 applikation med samma syfte som Dosell men för en annan målgrupp som primärt riktar sig mot läkemedelsbolag.

## Digitalisering säkerställer effektiv och patientsäker vård

Digitala plattformar innebär att människor kan få vård där och när det behövs, minskar riskerna för felmedicinering och möjliggör en mer behovsanpassad vård. iZafes produkt Dosell möjliggör att knappa välfärds- och sjukvårdsresurser kan användas mer effektivt, genom att automatisera de processer som annars hade varit föremål för mänskliga fel. Dosell är anpassad för att användas av patienten i hemmet, inom sjukvården eller i omsorgen. Dosell dispenserar dospåsar till patienten vid angiven tidpunkt. Samtidigt kan en vårdgivare, en släkting eller vän kopplas till Dosell-enheten via en mobilapp för att kontrollera följsamheten och om patienten tagit sitt läkemedel vid angiven tidpunkt. Om läkemedlet inte har tagits går ett larm till vårdgivaren eller den anhöriga. Det här resulterar i en ökad patientsäkerhet och en högre självständighet för patienten. I Sverige använder idag över 200 000 människor dospåsar 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 kring för patienter som inte får sina mediciner i dospåsar men ändå behöver ett hjälpmedel för att säkerställa rätt medicin vid rätt tidpunkt. Tillsammans med Dosell, Pillbox och appar kan iZafe säkerställa följsamhet genom hela patientresan.

En viktig drivkraft för iZafe Groups verksamhet är tillväxten på marknaden för digitala välfärds- och hälsovårdsplattformar. Den globala digitala hälsovårdsmarknaden förväntas växa till drygt 400 miljarder USD i slutet av 2025. Digitaliseringen av hälsovårdsmarknaden har även skapat en global marknad för automatiserade medicindispenseringsrobotar, som förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 9,5 procent till över 2 miljarder USD i slutet av 2027.

## Affärsmodell

iZafe Group utvecklar och säljer den automatiserade läkemedelsroboten Dosell samt den uppkopplade dosettasken Pilloxa. Försäljningen sker via utvalda företagspartners med lokal marknadskännedom. 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 partners expertis. B2C-försäljning sker genom partners med direktförsäljning till konsument eller partners som erbjuder integrerade välfärds- och hälsovårdslösningar direkt till konsumenten.

## Flera nya partnerskap har etablerats

iZafe Group har nya partners med åtagande i Holland, Storbritannien, Spanien samt Portugal. Det växande intresset av läkemedelsroboten Dosell har gett bra spridning och många är intresserade av att få möjligheten att sälja Dosell.

Fokus för kommande period kommer bli att säkerställa bra implementering, utbildning, support och leverans i dessa nya marknader samtidigt som vi utvecklar B2B-verksamheter i Sverige, Norge och Finland. Inom B2C har iZafe Group endast sålt Dosell i Sverige genom Apoteket AB, landets största läkemedelskedja, för att möta kundernas och deras anhörigas behov. Exklusiviteten har nu avslutats för att möjliggöra fler aktörer att saluföra Dosell mot konsument i Sverige och andra länder.

## Dosell fortsatt ledande på marknaden

Ett av iZafe Groups centrala fokusområden har varit att säkerställa att Dosell möter behovet hos partners och patienter. Framöver kommer arbetet framför allt fokusera på att befästa Dosells position som ledande på den digitala medicindispenseringsmarknaden. iZafe Group kommer att identifiera tillväxtpotentialer genom förvärv, nya partnerskap och fortsätta utvecklingen och kommersialiseringen av produkter och tjänster hos befintliga partners för att underlätta för fler att få medicin vid rätt tidpunkt.



# Nyckeltal

## KONCERNEN

TSEK	2023 april-juni	2022 april-juni	2023 jan-juni	2022 jan-juni	2022 jan-dec
Nettoomsättning	403	84	631	460	729
Rörelseresultat (EBIT)	-5 097	-5 184	-10 148	-12 168	-23 404
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-5 136	-5 233	-10 323	-12 265	-23 586
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,02	-0,07	-0,05	-0,17	-0,30
Eget kapital per aktie, kr	0,2	0,4	0,2	0,4	0,3
Soliditet %	82,4%	81,8%	82,4%	81,8%	76,8%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,2	0,5	0,2	0,5	0,3
Antal aktier vid periodens slut	250 586 171	70 874 308	250 586 171	70 874 308	153 780 330
Genomsnittligt antal utestående aktier	250 586 171	70 874 308	212 612 609	70 874 308	79 953 171
Genomsnittligt antal anställda	7	8	7	9	12
Antal anställda, vid periodens slut	7	8	7	8	11

## Definitioner

### Rörelseresultat (EBIT)

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, APRIL-JUNI 2023

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 403 TSEK (84), en tillväxt med 380% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen i omsättningen kan dels hänföras till organisk tillväxt, dels till tillväxt genom förvärv, då Pilloxa förvärvades i december 2022. Exkluderat omsättningen från förvärvat bolag så uppgick tillväxten till 198%. Kvartalets intäkter hänförs till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som dels genererar intäkter genom försäljning av hårdvara, dels genom en återkommande abonnemangsavgift samt intäkter genom försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa.

Övriga rörelseintäkter 392 TSEK (0) hänförs till vidareuthyrning av del av bolagets lokaler.

Handelsvaror för kvartalet uppgick till 260 TSEK (26) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda och levererade Doseller samt det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Bruttovinsten uppgår till 35% (69) och varierar mellan kvartalen som en följd av hur stor del av försäljningen som avser abonnemangsintäkter kontra hårdvaruförsäljning.

Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 1 656 TSEK (1 802). Posten inkluderar löpande kostnader för kommersialisering och löpande modifieringar av Dosell. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsstrukturen och effektivisera inköpen för att minska de totala kostnaderna.

Personalkostnader för kvartalet uppgick till 2 009 TSEK (2 347). Antal anställda vid periodens slut uppgår till 7 personer i förhållande till 8 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för kvartalet uppgick till 1 719 TSEK (753) och är dels hänförligt till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell, dels hänförligt till de övervärden som uppstod vid förvärvet av Pilloxa. Avskrivningar av materiella tillgångar för kvartalet uppgick till 243 TSEK (332) och är hänförliga till avskrivningar av nyttjanderätter samt inventarier.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -39 TSEK (-49) och hänförs till ränta på leasingkul och lån till kreditinstitut.

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

Periodens resultat uppgick till -4 956 TSEK (-5 233). Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,07).

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JANUARI-JUNI 2023

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 631 TSEK (460), en tillväxt med 37% jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsökningen hänförs till Pilloxa som förvärvades i december 2022. Periodens intäkter hänförs till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som dels genererar intäkter genom försäljning av hårdvara, dels genom en återkommande abonnemangsavgift samt intäkter genom försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa.

Övriga rörelseintäkter 785 TSEK (4) hänförs för innevarande år till vidareuthyrning av del av bolagets lokaler.

Handelsvaror för perioden uppgick till 277 TSEK (274) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda och levererade Doseller samt det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Bruttovinsten har ökat från 40 procent till 56 procent som en följd av att försäljningen till stor del avser abonnemangsintäkter och inte hårdvaruförsäljning.

Övriga externa kostnader för perioden uppgick till 3 545 TSEK (5 744). Posten inkluderar löpande kostnader för kommersialisering och löpande modifieringar av Dosell. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsstrukturen och effektivisera inköpen för att minska de totala kostnaderna.

Personalkostnader för perioden uppgick till 3 693 TSEK (4 469). Antal anställda vid periodens slut uppgår till 7 personer i förhållande till 8 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för perioden uppgick till 3 475 TSEK (1 506) och är dels hänförligt till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell, dels hänförligt till de övervärden som uppstod vid förvärvet av Pilloxa. Avskrivningar av materiella tillgångar för perioden uppgick till 569 TSEK (631) och är hänförliga till avskrivningar av nyttjanderätter samt inventarier.



Finansnettot för perioden uppgick till -175 TSEK (-97) och hänförs till ränta på bryggån som erhållits från styrelsen samt ränta på leasingkulden och lån till kreditinstitut. Föregående års belopp avser framförligt ränta på leasingkulden.

Skatt på periodens resultat uppgick till 360 TSEK (0) och avser upplösning av latent skatt avseende övervärden som uppkommit vid förvärvet av Pilloxa.

Periodens resultat uppgick till -9 963 TSEK (-12 265). Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,17).

## FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -2 253 TSEK (-5 708) som ett resultat av anpassning av Dosell för utländska marknader samt kommersialisering av produkterna i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till 921 TSEK (-1 560). Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-juni uppgick till -6 456 TSEK (-11 749) och följer samma mönster som för kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -574 TSEK (-1 127), vilken huvudsakligen hänförs till immateriella tillgångar. Bolaget vidareutvecklar Dosell och det arbetet kommer möjliggöra att Dosell är kompatibel med modernare teknik. Samtliga investeringar hänförliga till denna utveckling aktiveras. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-juni uppgick till -810 TSEK (-1 805) och följer samma mönster som för kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -669 TSEK (-320) och avser amortering av leasingkulden samt lösen av lån till kreditinstitut. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-juni uppgick till 17 597 TSEK (-588) och avser likvid som influtit vid emission av aktier med stöd av teckningsrätter. Emissionen tillförde bolaget 18 567 TSEK

efter emissionskostnader. Finansieringsverksamheten påverkas även av amortering av leasingkulden och lösen av lån till kreditinstitut. Föregående års belopp avser endast amortering av leasingkulden.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 12 032 TSEK (4 584) och har ökat som en följd av emissionen i kvartal 1 2023.

Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 57 723 TSEK (34 817). Immateriella tillgångar är den väsentligaste posten i balansräkningen vilken uppgår till 36 025 TSEK (20 398). Ökningen i posten kan hänföras till förvärvet av Pilloxa som tillförde övervärden i form av varumärke, kundavtal och IT-plattform/hårdvara. Posten inkluderar även utvecklingskostnader avseende Dosell.

## INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER

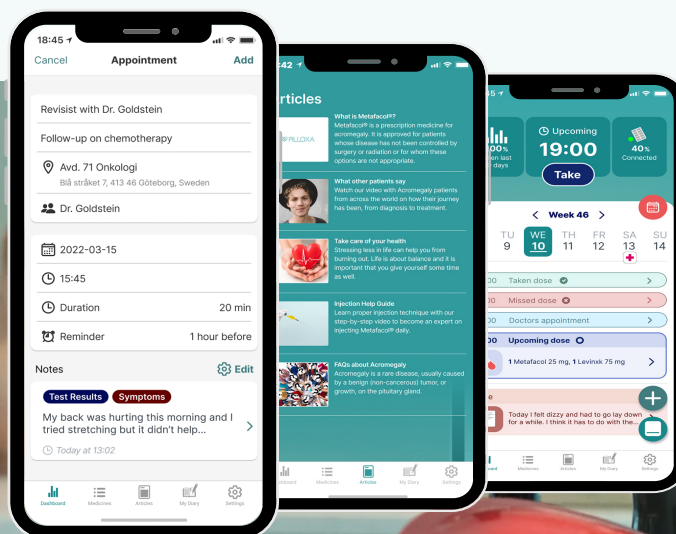
Investeringar i kvartalet uppgick till 574 TSEK (1 127) och avser balanserade utvecklingskostnader avseende vidareutvecklingen av Dosell.

## FORTSATT DRIFT

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. Influten emission under kvartal 1 i samband med kostnadsbesparingar säkerställer bolagets likviditet kommande 12 månaders period. Styrelsens bedömning är därför att vid tidpunkten för avgivande av denna rapport finns det ingen osäkerhet avseende bolagets förmåga till framtida drift.

## 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	2023	2022	2023	2022	2022
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	403	84	631	460	729
Övriga rörelseintäkter	392	0	785	4	123
<b>Summa intäkter</b>	<b>795</b>	<b>84</b>	<b>1 416</b>	<b>464</b>	<b>852</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-260	-26	-277	-274	-606
Övriga externa kostnader	-1 656	-1 802	-3 545	-5 744	-11 026
Personalkostnader	-2 009	-2 347	-3 693	-4 469	-8 240
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 962	-1 085	-4 044	-2 137	-4 365
Övriga rörelsekostnader	-5	-8	-5	-8	-19
<b>Summa kostnader</b>	<b>-5 892</b>	<b>-5 268</b>	<b>-11 564</b>	<b>-12 632</b>	<b>-24 256</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 097</b>	<b>-5 184</b>	<b>-10 148</b>	<b>-12 168</b>	<b>-23 404</b>
Finansnetto	-39	-49	-175	-97	-182
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 136</b>	<b>-5 233</b>	<b>-10 323</b>	<b>-12 265</b>	<b>-23 586</b>
Skatt på periodens resultat	180	0	360	0	60
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-4 956</b>	<b>-5 233</b>	<b>-9 963</b>	<b>-12 265</b>	<b>-23 526</b>
<b>Resultat per aktie före utspädning (kr)</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,3</b>



# Finansiell ställning i sammandrag

## KONCERNEN

TSEK	2023 30-juni	2022 30-juni	2022 31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	18 978	0	15 681
Goodwill	1 542	0	1 542
Övriga immateriella tillgångar	15 505	20 398	21 467
Materiella anläggningstillgångar	147	168	214
Nyttjanderättstillgångar	2 913	3 960	3 416
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	5 106	4 305	5 211
Kundfordringar	675	201	524
Kortfristiga fordringar	825	1 201	945
Likvida medel	12 032	4 584	1 701
<b>Summa tillgångar</b>	<b>57 723</b>	<b>34 817</b>	<b>50 701</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	50 117	70 874	30 756
Övrigt tillskjutet kapital	130 983	69 905	131 777
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-133 535	-112 311	-123 572
<b>Summa eget kapital</b>	<b>47 565</b>	<b>28 468</b>	<b>38 961</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld	3 181	0	3 541
Räntebärande skulder	0	0	333
Leasingskuld	2 012	3 017	2 527
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	0	0	144
Leasingskuld	1 017	1 035	995
Leverantörsskulder	1 370	898	964
Övriga kortfristiga skulder	2 578	1 399	3 236
<b>Summa skulder</b>	<b>6 977</b>	<b>6 349</b>	<b>8 199</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>57 723</b>	<b>34 817</b>	<b>50 701</b>

# Förändringar i eget kapital i sammandrag

## KONCERNEN

TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>52 521</b>	<b>33 701</b>	<b>38 961</b>	<b>40 733</b>	<b>40 733</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat	-4 956	-5 233	-9 963	-12 265	-23 526
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Kvittningsemission	0	0	0	0	13 750
Nyemission	0	0	0	0	5 000
Emission med stöd av teckningsrätter	0	0	19 361	0	3 139
Emissionskostnader	0	0	-794	0	-431
Teckningsoptioner, inbetalda premier	0	0	0	0	296
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>47 565</b>	<b>28 468</b>	<b>47 565</b>	<b>28 468</b>	<b>38 961</b>

# Rapport över kassaflöden i sammandrag

## KONCERNEN

TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 097</b>	<b>-5 184</b>	<b>-10 148</b>	<b>-12 168</b>	<b>-23 404</b>
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 962	1 085	4 044	2 137	4 265
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0	0
Erlagd ränta m.m.	-39	-49	-175	-97	-182
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 174	-4 148	-6 279	-10 128	-19 321
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	921	-1 560	-177	-1 621	-2 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 253	-5 708	-6 456	-11 749	-21 457
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-574	-1 127	-810	-1 805	-2 510
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-669	-320	17 597	-588	6 942
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-3 496</b>	<b>-7 155</b>	<b>10 331</b>	<b>-14 142</b>	<b>-17 025</b>
Likvida medel vid periodens början	15 528	11 739	1 701	18 726	18 726
Likvida medel vid periodens slut	12 032	4 584	12 032	4 584	1 701



# Resultaträkning i sammandrag

## MODERBOLAGET

TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	450	503	900	1 003	2 003
Övriga rörelseintäkter	390	0	780	0	121
<b>Summa intäkter</b>	<b>840</b>	<b>503</b>	<b>1 680</b>	<b>1 003</b>	<b>2 124</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-1 144	-1 432	-2 653	-2 634	-5 337
Personalkostnader	-943	-1 146	-1 743	-2 150	-4 166
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12	-12	-25	-25	-50
<b>Summa kostnader</b>	<b>-2 099</b>	<b>-2 590</b>	<b>-4 421</b>	<b>-4 809</b>	<b>-9 553</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 259</b>	<b>-2 087</b>	<b>-2 741</b>	<b>-3 806</b>	<b>-7 429</b>
Finansnetto	-1	-1	-91	-1	-20 094
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 260</b>	<b>-2 088</b>	<b>-2 832</b>	<b>-3 807</b>	<b>-27 523</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 260</b>	<b>-2 088</b>	<b>-2 832</b>	<b>-3 807</b>	<b>-27 523</b>

# Balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2023 30-juni	2022 30-juni	2022 31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	117	168	142
Finansiella anläggningstillgångar	35 112	23 000	35 112
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	8 274	13 933	4 363
Kassa och bank	11 571	3 488	1 379
<b>Summa tillgångar</b>	<b>55 074</b>	<b>40 589</b>	<b>40 996</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	50 117	70 874	30 756
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	130 628	69 845	131 422
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-127 491	-101 239	-124 659
<b>Summa eget kapital</b>	<b>53 254</b>	<b>39 480</b>	<b>37 519</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	142	462	479
Övriga kortfristiga skulder	1 678	647	2 998
<b>Summa skulder</b>	<b>1 820</b>	<b>1 109</b>	<b>3 477</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>55 074</b>	<b>40 589</b>	<b>40 996</b>

# 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 aktieföretag med säte i Stockholm, Sverige. Bolagets B-aktier är noterade på Nasdaq First North Premier. 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 träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023. 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 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. Även för Pilloxas utvecklade tekniska plattform följer samma riskmönster som för Dosell då bolaget är relativt ungt.

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. Influten emission under kvartalet i samband med kostnadsbesparingar säkerställer bolagets likviditet kommande 12 månaders period. Styrelsens bedömning är därför att vid tidpunkten för avgivande av denna rapport finns det ingen osäkerhet avseende bolagets förmåga till framtida drift.

## 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. A-aktie medför tio röster per aktie och B-aktie medför en röst per aktie. Aktiekapitalet uppgick per den 30 juni 2023 till 50 117 234 SEK fördelat på 600 000 A-aktier och 249 986 171 B-aktier, med ett kvotvärde om 0,2 SEK per aktie.



## NOT 7. OPTIONER

Koncernen har två utestående teckningsoptionsprogram, TO11 och TO12 som beslutades på extra bolagsstämma den 5 oktober 2022.

### 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.

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.



## REVISORSGRANSKNING

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

## CERTIFIED ADVISER

Mangold Fondkommission.

## KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2023-11-17 Kvartalsrapport Q3 2023

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida, [www.izafegroup.com](http://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, 25 augusti 2023.

iZafe Group AB (publ.)

Anders Segerström	VD
Björn Rosengren	Styrelseordförande
Göran Hermansson	Vice styrelseordförande
Bo Johansson	Styrelseledamot
Richard Wolff	Styrelseledamot
Magnus Engman	Styrelseledamot

## KONTAKT



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

✉ [info@izafegroup.com](mailto:info@izafegroup.com)

☎ 08-21 11 21

🌐 [www.izafegroup.com](http://www.izafegroup.com)