



Kvartals- rapport

Första kvartalet 2024

Om iZafe Group

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

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

Finansiell utveckling i sammandrag

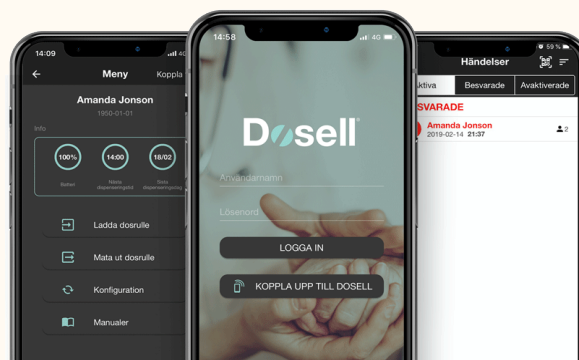
- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3 410 (228) TSEK, en organisk tillväxt cirka 15 gånger högre än motsvarande kvartal föregående år. Kvartalets omsättning utgörs av intäkter hänförliga till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell samt av försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Ökningen i omsättningen hänförs huvudsakligen till försäljning av hårdvara till den nederländska kunden IVE Ventures.
- Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till -5 569 (-5 051) TSEK.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -4 588 (-2 969) TSEK.
- Resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -5 609 (-5 187) TSEK.
- Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 109 (-4 203) TSEK.
- Resultat per aktie för kvartalet före / efter utspädning uppgick till -0,02 (-0,02) SEK.
- Eget kapital per aktie uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,2) SEK.
- Soliditeten vid periodens slut uppgick till 67,5 (84,1) procent.

Väsentliga händelser under kvartalet

- iZafe Group lanserade den senaste versionen av Dosell på marknaden, version 3.0. I samband med denna lansering har iZafe Group även initierat en strategisk flytt av sin produktion till Centraleuropa för att kunna skala upp produktionstakten till större volymer och förkorta leveranssträckorna till befintliga partners. Den första produktionsserien om 1 000 stycken Dosell version 3.0 har framgångsrikt genomförts och levererats för den nederländska marknaden, vilket markerar startpunkten för denna nya och förbättrade versionen. Med bland annat en kraftfullare processor och utökad minneskapacitet möjliggör Dosell version 3.0 nu en enhetlig mjukvaruplattform oberoende av geografisk plats eller design på dospåsen. Detta innebär en betydande förbättring från tidigare versioner som krävde omfattande anpassningar för varje enskilt land och dospåstyp. Dessutom introducerar den nya versionen av Dosell 3.0 flera avancerade funktioner, inklusive tal och utökade uppkopplingsalternativ, vilket ytterligare förbättrar användarupplevelsen och tillgängligheten.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Styrelsen i iZafe Group AB har beslutat om en riktad emission av 25 miljoner B-aktier till vissa aktieägare till en kurs av 0,20 SEK per aktie. Dessutom har det beslutats om en riktad emission av 25 053 288 teckningsoptioner av serie TO14B, som sedan ska överlåta dem till aktieägare baserat på deras aktieinnehav. Den Riktade Emissionen kommer att tillföra iZafe Group 5 MSEK före transaktionskostnader, och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan ytterligare cirka 7,5 MSEK tillföras.



Kommentarer från VD



Kära aktieägare, kunder och medarbetare,

Vår resa mot innovation och digitalisering av vården fortsätter att leverera konkreta resultat. Med stolthet kan jag rapportera att nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3 410 TSEK, vilket motsvarar en organisk tillväxt som är nästan 15 gånger högre än motsvarande kvartal föregående år. Vår affärsmodell, där våra partners initialt köper in hårdvaran som sedan genererar återkommande månadsintäkter efter distribution på marknaden, fortsätter att visa sitt värde. Dessa återkommande intäkter är kärnan i vår verksamhet och förväntas skapa betydande värde över tid.

Under de senaste två åren har vi engagerat oss i utvecklingen av en ny, förbättrad version av Dosell. Denna hårdvara är inte bara framtidssäkrad utan även designad för att hantera avancerade funktioner vi planerar att implementera. Genom partnerskap med en framstående produktionspartner har vi möjliggjort en skalning av produktionen för att möta en ständigt växande efterfrågan.

Samtidigt som vi bytte produktionspartner och utvecklade ny hårdvara, levererade vi även 1 000 enheter till vår partner i Holland, vilket krävde omfattande anpassningar och snabb utveckling. Trots dessa utmaningar har vårt lilla men dedikerade team lyckats upprätthålla en hög produktionsnivå, vilket speglar vår förmåga att agera snabbt och effektivt under press.

Till dags dato har vi genomfört över 150 000 framgångsrika dispensereringar, där rätt medicin levererats i rätt tid. Antalet dispensereringar förväntas öka snabbt allteftersom vi distribuerar fler Dosell-enheter.

Vi har även vidtagit strategiska steg för att stärka våra marknadspositioner. Efter att ha omvärderat våra partnerskap har vi avslutat exklusivtetsavtalet med vår partner i Storbritannien och infört striktare krav för våra befintliga och potentiella partners. Dessa åtgärder syftar till att säkerställa att vi samarbetar med de mest engagerade och kapabla aktörerna, vilket ger oss de bästa möjliga förutsättningarna för att lyckas på de marknader vi tar oss an. Denna höjda standard för partnerskap

kommer att stärka vår position och främja en hållbar tillväxt på både befintliga och nya marknader.

Vår lagerkapacitet och tillgång till komponenter har förbättrats markant, tack vare kapitaltillskott från våra större aktieägare. Denna finansiella förstärkning är avgörande för att möta efterfrågan, påskynda leveranser och förstärka vårt produktionsteam så att vi snabbt kan anpassa och utveckla Dosell för ytterligare marknader.

Vi har även påbörjat leveranser under den upphandling vi vann med VGR, även om volymerna än så länge är små. Vi arbetar aktivt för att öka medvetenheten om Dosell och dess förskrivningsbarhet, stöttat av en ny kollega som är dedikerad till VGR-regionen.

Framtiden ser ljus ut med nya partnerskap och projekt i horisonten. Ett av de mest spännande initiativen är lanseringen av TI-medis Savioo-koncept i Spanien, där Dosell blir en central del. TI-medi har även utvidgat sin verksamhet genom att förvärva den franska organisationen för JVM, vilket inkluderar 1 400 apotek i Spanien, Portugal och Frankrike som använder deras medicinpaketeringsmaskiner.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra anställda, partners och aktieägare för ert fortsatta stöd och förtroende. Tillsammans fortsätter vi vår resa mot innovation och tillväxt.

Tack för att ni är en aktiv del av vår resa.

Stockholm i april 2024

Anders Segerström

Verkställande direktör, iZafe Group

Bolagsöversikt

En åldrade befolkning kräver nya metoder

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

Rätt medicinering förbättrar patientens hälsa

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

En stadigt växande marknad

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

Digitalisering säkerställer effektiv och patientsäker vård

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

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

Affärsmodell

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

Ökad partnerskapspridning och ett stigande B2C-intresse

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

Dosell befäster sin position på den europeiska marknaden

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



Nyckeltal

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	3 410	228	1 822
Rörelseresultat (EBIT)	-5 569	-5 051	-35 635
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-4 588	-2 969	-12 649
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-5 609	-5 187	-35 716
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,02	-0,02	-0,14
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,2	0,1
Soliditet %	67,5%	84,1%	73,2%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,2	0,3	0,3
Antal aktier vid periodens slut	250 586 171	250 586 171	250 586 171
Genomsnittligt antal utestående aktier	250 586 171	174 217 119	231 755 446
Genomsnittligt antal anställda	7	8	7
Antal anställda, vid periodens slut	7	7	7

Definitioner

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansnetto

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar

Resultat per aktie före utspädning

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

Eget kapital per aktie

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

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster.

Finansiell översikt

KONCERNEN

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JANUARI-MARS 2024

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3 410 TSEK (228), en organisk tillväxt cirka 15 gånger högre än motsvarande kvartal föregående år. Kvartalets omsättning utgörs av intäkter hänförliga till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som dels generar intäkter genom försäljning av hårdvara, dels genom en återkommande abonnemangsavgift samt intäkter genom försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. En betydande del av tillväxten hänförs till försäljning till vår nederländske kund IVE Ventures.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 396 TSEK (393) och hänförs till vidareuthyrning av del av bolagets lokaler.

Handelsvaror för kvartalet uppgick till -4 042 TSEK (-17) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda och levererade Doseller samt det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Bruttovinsten för kvartalet är negativ som följd av att kunden IVE Ventures fick en introduktionsrabatt för sin initiala stora beställning av hårdvara samt att kostnaderna ökade till följd av implementationsanpassningar.

Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 2 111 TSEK (1 889). 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.

Personalkostnaden för kvartalet uppgick till 2 238 TSEK (1 684). Ökningen av personalkostnaden hänförs till att anställda fick en engångsbonus enligt stämmobeslut under kvartalet för att kunna vara med bolagets incitamentprogram avseende optioner. Antal anställda vid periodens slut uppgick till 7 personer i förhållande till 7 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för kvartalet uppgick till 714 TSEK (1 756) och är hänförligt till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell. Föregående års kvartal inkluderar även avskrivning av de övervärden som uppstod vid förvärvet av Pilloxa. Under fjärde kvartalet 2023 genomfördes en engångsnedskrivning uppgående till 15 234 TSEK avseende övervärden och goodwill som uppkom vid förvärvet av Pilloxa. Nedskrivningen är inte kassaflödespåverkande. Avskrivningar av materiella tillgångar för kvartalet uppgick till 267 TSEK (326) och är hänförliga till avskrivningar av nyttjanderätter samt inventarier.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -40 TSEK (-136) och hänförs till ränta på leasingskuld och anstånd från Skatteverket. Föregående års kvartal inkluderar även ränta på skulder till kreditinstitut.

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

Periodens resultat uppgick till -5 609 TSEK (-5 007). Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,02).



FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -4 109 TSEK (-4 203) som ett resultat av anpassning av Dosell för utländska marknader samt kommersialisering av produkterna i kombination med fortsatt begränsade intäkter.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -346 TSEK (-236), 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 finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -295 TSEK (18 266) och avser amortering av leasingskulden och anstånden till Skatteverket samt inbetalning av optionslikvid. Föregående års kvartal påverkades även av likvid som influerades vid emission av aktier med stöd av teckningsrätter.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 1 084 TSEK i förhållande till 5 834 TSEK per 31 december 2023. Likvida medel har minskat som en följd av förlusten under årets första kvartal.

Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 29 399 TSEK (62 436). Balansomslutningen har huvudsakligen minskat som en följd av att övervärden och goodwill som uppstod vid förvärvet av Pilloxa skrevs ner under kvartal fyra 2023.

INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER

Investeringar i kvartalet uppgick till 346 TSEK (236) och avser huvudsakligen balanserade utvecklingskostnader avseende vidareutvecklingen av Dosell. Utvecklingsarbete för Dosell 3.0 aktiveras huvudsakligen.

FORTSATT DRIFT

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

MODERBOLAGET

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



Resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 410	228	1 822
Övriga rörelseintäkter	396	393	1 573
Summa intäkter	3 806	621	3 395
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-4 042	-17	-1 529
Övriga externa kostnader	-2 111	-1 889	-7 574
Personalkostnader	-2 238	-1 684	-6 925
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-981	-2 082	-22 986
Övriga rörelsekostnader	-3	0	-16
Summa kostnader	-9 375	-5 672	-39 030
Rörelseresultat	-5 569	-5 051	-35 635
Finansnetto	-40	-136	-81
Resultat efter finansiella poster	-5 609	-5 187	-35 716
Skatt på periodens resultat	0	180	3 541
PERIODENS RESULTAT	-5 609	-5 007	-32 175
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,0	0,0	-0,1

Finansiell ställning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024 31-mars	2023 31-mars	2023 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	17 823	19 241	18 216
Goodwill	0	1 542	0
Övriga immateriella tillgångar	45	16 387	51
Materiella anläggningstillgångar	127	140	114
Nyttjanderättstillgångar	2 159	3 165	2 410
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 704	5 227	4 052
Kundfordringar	3 662	412	3 223
Kortfristiga fordringar	795	794	714
Likvida medel	1 084	15 528	5 834
Summa tillgångar	29 399	62 436	34 614
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	50 117	50 117	50 117
Övrigt tillskjutet kapital	131 071	130 688	130 983
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-161 356	-128 284	-155 747
Summa eget kapital	19 832	52 521	25 353
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	0	3 361	0
Räntebärande skulder	372	276	372
Leasingskuld	1 219	2 278	1 487
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	0	144	279
Leasingskuld	1 048	1 000	1 037
Leverantörsskulder	4 842	452	1 224
Övriga kortfristiga skulder	2 086	2 404	4 862
Summa skulder	9 567	6 554	9 261
Summa eget kapital och skulder	29 399	62 436	34 614

Förändringar i eget kapital i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Ingående eget kapital	25 353	38 961	38 961
Totalresultat			
Periodens resultat	-5 609	-5 007	-32 175
Transaktioner med ägare			
Emission med stöd av teckningsrätter	0	19 361	19 361
Emissionskostnader	0	-794	-794
Teckningsoptioner, inbetalda premier	88	0	0
Utgående eget kapital	19 832	52 521	25 353

Rapport över kassaflöden i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Rörelseresultat	-5 569	-5 051	-35 635
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	981	2 082	22 986
Erhållen ränta m.m.	0	0	159
Erlagd ränta m.m.	-40	-136	-240
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 628	-3 105	-12 730
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	519	-1 098	1 474
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 109	-4 203	-11 256
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-346	-236	-1 457
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-295	18 266	16 846
Periodens kassaflöde	-4 750	13 827	4 133
Likvida medel vid periodens början	5 834	1 701	1 701
Likvida medel vid periodens slut	1 084	15 528	5 834

Fördelning av intäkter

TSEK	2024 jan-mars	2023 jan-mars	2023 jan-dec
Dosell	3 309	153	1 244
Pilloxa	101	75	578
Summa	3 410	228	1 822

Rapportering per rörelsessegment

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Externa intäkter			
Dosell	3 309	153	1 244
Pilloxa	101	75	578
	3 410	228	1 822
Direkta kostnader			
Dosell	-4 042	-9	-1 521
Pilloxa	0	-8	-8
	-4 042	-17	-1 529
Täckningsbidrag			
Dosell	-733	144	-277
Pilloxa	101	67	570
	-632	211	293
Övriga poster			
Övriga rörelseintäkter	396	393	1 573
Övriga externa kostnader	-2 114	-1 889	-7 590
Personalkostnader	-2 238	-1 684	-6 925
	-3 956	-3 180	-12 942
Rörelseresultat före avskrivningar	-4 588	-2 969	-12 649

Resultaträkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2024	2023	2023
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	450	450	1 800
Övriga rörelseintäkter	396	390	1 571
Summa intäkter	846	840	3 371
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-1 241	-1 509	-5 310
Personalkostnader	-934	-800	-3 019
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-12	-13	-51
Summa kostnader	-2 187	-2 322	-8 380
Rörelseresultat	-1 341	-1 482	-5 009
Finansnetto	0	-90	-13 545
Resultat efter finansiella poster	-1 341	-1 572	-18 554
Skatt på periodens resultat	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 341	-1 572	-18 554

Balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2024	2023	2023
	31-mars	31-mars	31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	79	130	92
Finansiella anläggningstillgångar	32 000	35 112	32 000
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	4 970	6 833	2 207
Kassa och bank	866	15 200	5 311
Summa tillgångar	37 915	57 275	39 610
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	50 117	50 117	50 117
Fritt eget kapital			
Överkursfond	130 628	130 628	130 628
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-144 467	-126 231	-143 213
Summa eget kapital	36 278	54 514	37 532
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	483	206	580
Övriga kortfristiga skulder	1 154	2 555	1 498
Summa skulder	1 637	2 761	2 078
Summa eget kapital och skulder	37 915	57 275	39 610

Redovisningsprinciper, risker och övrig information

NOT 1. FÖRETAGSINFORMATION

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

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

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

NOT 2. PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE

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

Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

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

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

NOT 4. FINANSIELLA RISKER

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



NOT 5. VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

NOT 6. SEGMENT

Koncernen har två segment; Dosell och Pilloxa.

NOT 7. iZAFE AKTIEN

iZafe har gett ut aktier i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. B-aktien handlas på Nasdaq First North Growth Market. A-aktie medför tio röster per aktie och B-aktie medför en röst per aktie. Aktiekapitalet uppgick per den 31 mars 2024 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 8. OPTIONER

Koncernen har fyra utestående teckningsoptionsprogram.

TO11 - Incitamentsprogram till vissa anställda

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

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

TO12 - Incitamentsprogram till styrelsens ledamöter

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

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

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

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

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

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

TO14B - Teckningsoptioner utgivna i samband med den Riktade Emissionen 2024

En (1) teckningsoption av serie TO14B berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden som löper från och med den 30 september 2024 till och med den 14 oktober 2024. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie TO14B uppgår till 70 procent av den volymvägda genomsnittliga kursen för Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 13 september 2024 till och med den 26 september 2024, dock lägst aktiens kvotvärde (för närvarande 0,20 SEK) och högst 0,30 SEK.

Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO14B som utges i TO-Emissionen kommer antalet utestående aktier öka med ytterligare 25 053 288 aktier, från 275 586 171 aktier till 300 639 459 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 5 010 657,60 SEK, från 55 117 234,20 SEK till 60 127 891,80 SEK.

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

Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammen uppgår till cirka 10% av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

REVISORSGRANSKNING

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

CERTIFIED ADVISER

Mangold Fondkommission.

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2024-04-30	Årsredovisning 2023
2024-08-30	Delårsrapport kvartal 2, 2024
2024-11-01	Delårsrapport kvartal 3, 2024
2025-02-14	Bokslutskommuniké, 2024

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

FÖRSÄKRAN

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

Stockholm, 26 april 2024

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

☎ 08-21 11 21

🌐 www.izafegroup.com