



DELÅRSRAPPORT

1 januari - 31 mars 2023

1

DELÅRSRAPPORT

Januari – Mars 2023

Första kvartalet, 1 januari 2023 – 31 mars 2023 i sammandrag

- Nettoomsättningen ökade till 11,6 Mkr (1,0).
- EBITDA uppgick till -32,2 Mkr (-30,5).
- Rörelseresultatet uppgick till -33,9 Mkr (-31,6).
- Resultat efter skatt uppgick till -35,1 Mkr (-31,4).
- Periodens totalresultat uppgick till -35,0 Mkr (-31,4).
- Resultat per aktie (vägt antal) var -0,3 kronor (-0,9).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -31,3 Mkr (-35,4).

Händelser under kvartalet

- Den 23 februari offentliggjordes utfallet i företrädesemissionen och bolaget tillfördes 44,7 Mkr efter avdrag för emissionskostnader och kvittning av lån.
- Den 28 januari kommunicerade bolaget att avtal om utökat tjänsteerbjudande inom RPM, täckande drygt 40% av anslutna patienter tecknats. Den 24 mars kommunicerade bolaget att antalet anslutna patienter ökat till drygt 90%.
- Den 26 januari hölls en extra bolagsstämma i bolaget som kallades till den 23 december 2022. På bolagsstämman togs beslut om en företrädesemission samt inval av Per Lindeberg som styrelseledamot.

Kontaktinformation

CEO, Dan Pitulia	+46 70 972 08 38
CFO and Head of IR, Richard Roa	+46 70 816 61 45

Informationen i denna rapport är sådan som Coala-Life Group AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom kontaktpersonens försorg, för offentliggörande den 4 maj 2023, kl. 07:00 (CEST).

Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid skillnader mellan de två ska den svenska versionen gälla.

Finansiell kalender

Delårsrapport första kvartalet 2023	4 maj 2023
Årsstämma 2023	16 maj 2023
Delårsrapport andra kvartalet 2023	4 augusti 2023
Delårsrapport tredje kvartalet 2023	9 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	9 februari 2024

Kommentar från VD

Vi har under kvartalet lyckats föra över samtliga anslutna patienter i USA så att de idag monitoreras med den utökade tjänsten. Det innebär också att vår intäkt per patient fortsätter stiga.

Coala Lifes huvudsakliga fokus är USA-marknaden med över 120 miljoner amerikaner drabbade av kroniska kardiovaskulära sjukdomar. För att kvalificeras som patient för Remote Patient Monitoring (RPM) krävs att man har en akut eller kronisk sjukdom, något nästan halva den amerikanska befolkningen har. Coala Life erbjuder patienter och sjukvården lösningar för icke-invasiv och patientcentrerat prediktivt beslutsstöd som med hjälp av algoritmer skapar förutsättningar att kunna förutspå hjärt- och lungsjukdomar och därmed bidra till att undvika sjukdomsförlopp. Vårt strategiska mål är att radikalt förbättra livskvaliteten och det kliniska utfallet för de miljontals patienter som är drabbade av kroniska eller akuta kardiovaskulära och andra sjukdomar.

Vårt fokus är Managed RPM i USA där vi erbjuder en fullservicetjänst för distansövervakning av kroniskt sjuka patienter i hemmiljö. Vi kommunicerade i december vår satsning på den utökade tjänst som ger klinikerna ett robust underlag i form av patientdata. Det gångna kvartalet har präglats av arbetet med att teckna nya avtal med klinikerna, flytta över patienterna och börja tillämpa

den utökade tjänsten. Arbetet har varit framgångsrikt och idag är modellen fullt genomförd så att samtliga anslutna patienter i USA monitoreras med den utökade tjänsten.

Vi har höga förväntningar på vår framtida utveckling. I oktober började vi månatligen rapportera våra siffror över antalet anslutna patienter och över intäkterna, mätt som årsintäkter. Vi rapporterade då, för september månad 2022, 2 600 patienter och 2,7 MUSD. För mars månad 2023 var dessa siffror 3 700 patienter och 4,8 MUSD. Räknat från september 2022 till mars 2023 har vi nått en kumulativ (CAGR) omsättningstillväxt om 10% i månaden och räknat från mars 2022 så är den månatliga CAGR 23%.

Ökningen i patientintäkter i och med den utökade tjänsten är således mycket god. Även i beaktande att vi behövt förstärka organisationen för att kunna leverera ligger vi idag väl i linje med vårt finansiella mål: att nå en omsättning om 250 MSEK år 2024 med positivt rörelseresultat och bibehållen bruttomarginal på över 80%. Under slutet av 2022 hade vi höga kostnader av engångskaraktär för främst regulatoriska frågor men också för vårt expanderade erbjudande i USA. Vi har under det gångna kvartalet lyckats sänka kostnaderna så att de minskar med 20% per såld krona från Q2 2023, i enlighet med målet som presenterades den 22 november 2022.



”Vi har under kvartalet lyckats föra över samtliga anslutna patienter i USA så att de idag monitoreras med den utökade tjänsten. Det innebär också att vår intäkt per patient fortsätter stiga.”

USA är Coala Lifes absoluta fokusmarknad men det är glädjande att se att förutsättningarna förbättrats i Sverige och även i andra länder. På den amerikanska marknaden hanterar vi ett antal olika mätinstrument i vår RPM. Där är Coala Heart Monitor en viktig del i mixen men utanför USA arbetar vi enbart med Coala Heart Monitor. I Sverige börjar försäljningen ta fart. Vi fick i april i 2022 ett formellt svenskt godkännande när det medicintekniska produktrådet (MTP-rådet) rekommenderade användning av Coala Heart Monitor i den svenska vården för patienter med symtom på förmaksflimmer, ett godkännande som är viktigt för regionernas framtida upphandlingar.

Vi har i början av 2023 vunnit en upphandling på Nya Zeeland tillsammans med en partner, där den nationella sjukvårdsmyndigheten har valt Coala Heart Monitor för distansövervakning av patienter. Tillämpningen är fokuserad på områden utanför städerna i detta glest befolkade land. Coala Heart Monitors förmåga att enkelt leverera ett högklassigt EKG för avläsning i mobila läkarstationer eller på lokala vårdcentraler var avgörande. Även beaktat att vi jobbar genom en lokal distributör så är bruttomarginalen väl över 80%. Vi arbetar för närvarande med att se till att användningen kommer igång på ett sätt som kan möjliggöra att kontraktet utfaller på bästa sätt.

I inledningen av 2023 fick Coala Heart Monitor ännu en viktig validering för diagnostisk precision jämfört med referensstandard 12-avlednings-EKG för att diagnostisera förmakstakyarytmi (ATA) och förmaksflimmer (AF). Studien visar tydligt att kvaliteten på vår hjärtmonitor är i paritet med den som används i en klinisk miljö.

Jag är mycket glad över att vår tjänst har haft ett starkt genomslag i marknaden och att vi levererar i linje med våra mål. Jag är också glad över att vi i den nyligen genomförda nyemissionen fick ett gott stöd från speciellt de största ägarna. Som en av investerarna i 20 North Street och genom investeringar där, utökade jag i emissionen mitt direkta och indirekta ägande i Coala Life Group med 8 MSEK till att motsvara totalt ca 7,5% av bolagets aktier. Då mitt enskilt ägda aktieinnehav är lägre tycker jag att det är viktigt att samtliga investerare ser att jag hängivet på olika sätt investerat över 20 MSEK genom åren som på detta sätt gagnat bolaget.

Sammantaget har vi under 2022 fått tillväxten i vår amerikanska affär på plats och ligger väl i linje med våra målsättningar. Den utökade tjänsten i USA har under kvartalet skapat väsentligt högre intäkter per patient. Genom den nyligen genomförda kapitalanskaffningen kan vi oförtrutet fortsätta vår marknadsbearbetning i USA inom managed RPM. Vi undersöker även factoringlösningar för att finansiera de snabbt växande kundfordringarna. Jag ser fram emot att hålla er informerade om vår fortsatta resa.

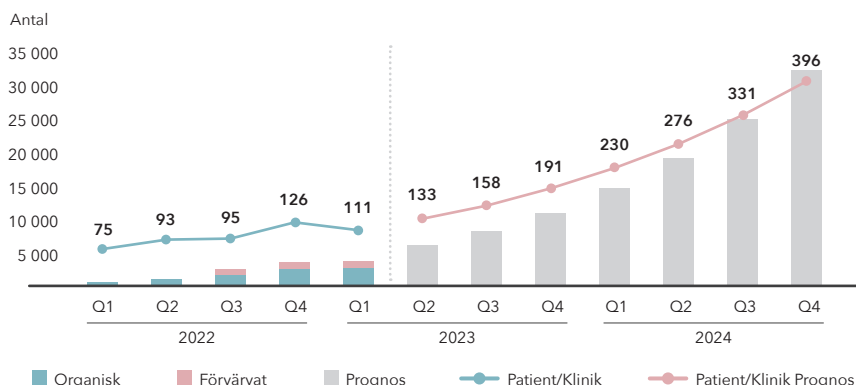
Dan Pitulia

VD och Koncernchef

Nyckeltal & Prognos

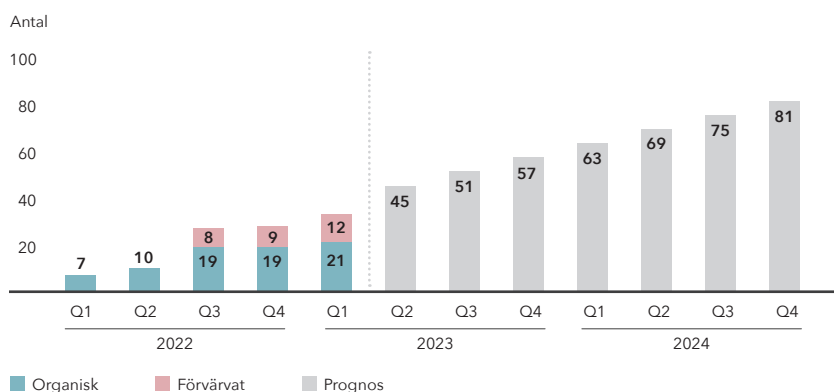
Patienter inom distans-monitorering i USA

- Antal patienter inom distans-monitorering i USA i Q1 2023 var ca 3 700, medelantalet patienter per klinik var 111.
- Antal patienter inom distans-monitorering i USA i Q4 2022 var ca 3 500, medelantalet patienter per klinik var 126.
- Antal patienter inom distans-monitorering i USA i Q3 2022 var ca 2 600, medelantalet patienter per klinik var 95.
- Antal patienter inom distans-monitorering i USA i Q2 2022 var ca 900, medelantalet patienter per klinik var 93.



Aktiva kliniker

- Q1 2023: 33
- Q4 2022: 28
- Q3 2022: 27
- Q2 2022: 10

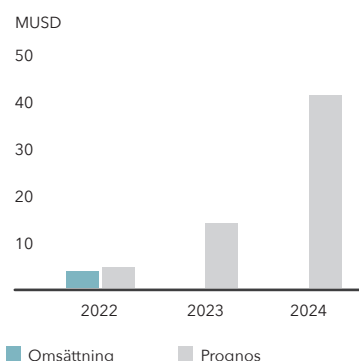


Fakturerat medelvärde per patient

- Fakturerat medelvärde i slutet av Q1 2023 var 111 USD. Detta är baserat på mars månads fakturering dividerat med antalet patienter inom distansmonitorering per den 31 mars.
- Fakturerat medelvärde i slutet av Q4 var 100 USD. Detta är baserat på mars månads fakturering dividerat med antalet patienter inom distansmonitorering per den 31 december.
- Fakturerat medelvärde i slutet av Q3 var 110 USD. Detta är baserat på mars månads fakturering dividerat med antalet patienter inom distansmonitorering per den 30 september.
- Fakturerat medelvärde i slutet av Q2 var 65 USD. Detta är baserat på mars månads fakturering dividerat med antalet patienter inom distansmonitorering per den 30 juni.

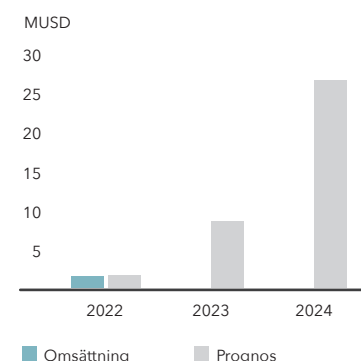
Prognos

Prognosticerad årstakt på omsättning



Prognosticerad återkommande omsättning baserat på december månad under de prognosticerade åren 2022-2024.

Prognosticerad omsättning per år



Prognosticerad omsättning per år under de prognosticerade åren 2022-2024.

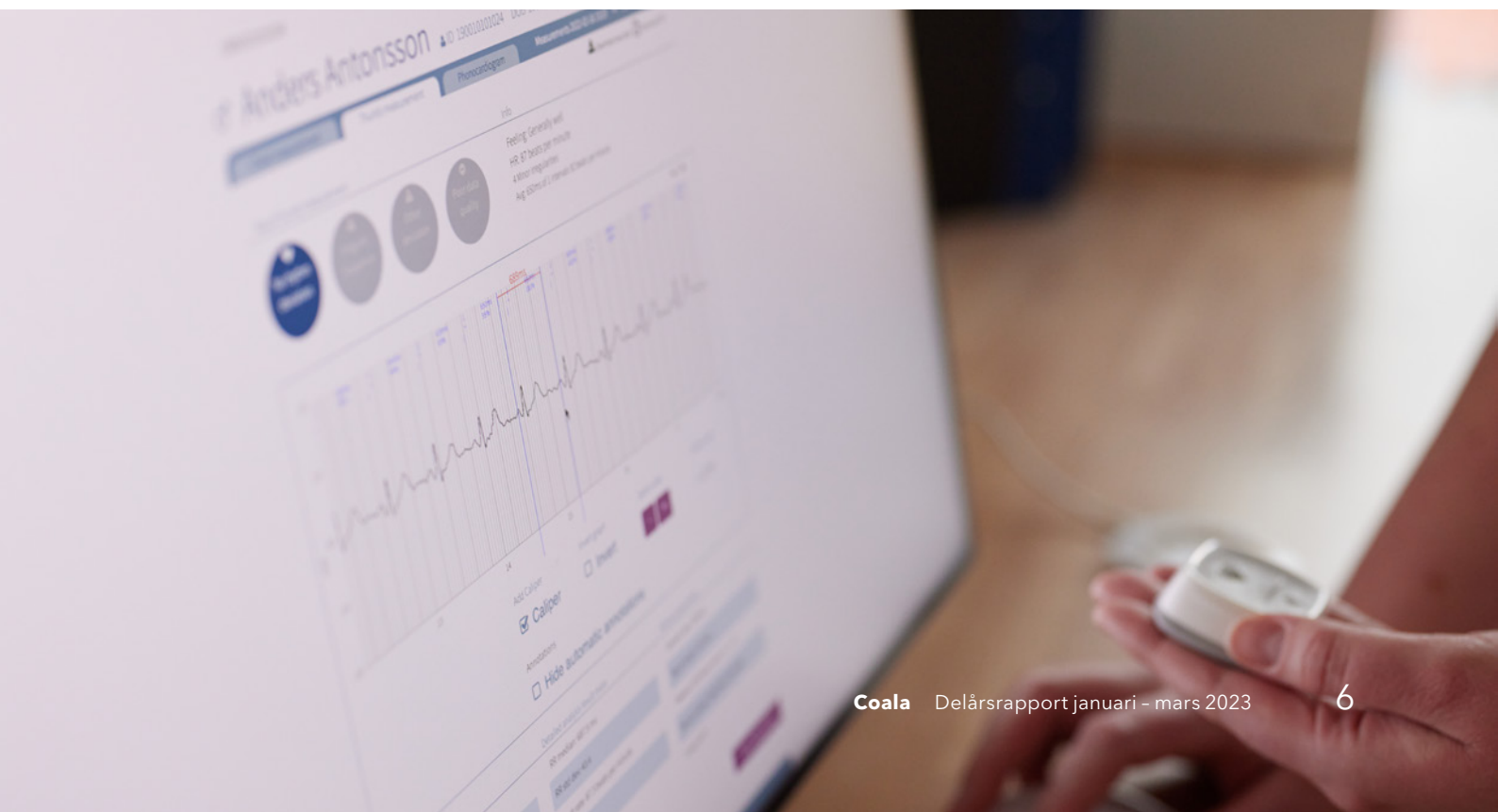
Coala Life i korthet

Coala Life är idag en molnbaserad Software as a Service leverantör, samt utvecklare och återförsäljare av medicinsk utrustning. Bolaget grundades 2015 och är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Bolaget fokuserar på B2B-lösningar inom distansövervakning av patienter (eng. managed Remote Patient Monitoring), där man bland annat erbjuder amerikanska vårdgivare en plattformslösning, för att på ett skalbart och kostnadseffektivt sätt kunna övervaka höga volymer av patienter på distans som lider av kroniska sjukdomar. Distansövervakningen sker delvis med Coala Heart Monitor, men även med utrustning från tredje parter, och kan omfatta parametrar såsom EKG, blodtryck, blodsockernivå, syresättning, vikt och lungkapacitet. Bolaget erbjuder en helhetslösning och lyfter det administrativa arbetet från klinikerna gällande bland annat uppföljning, 24/7 övervakning, samt ersättningsprocessen från statliga- och privata vårdförsäkringsbolag. Patienterna som Coala Life följer, lider ofta av diabetes, övervikt och/eller kardiovaskulära sjukdomar.

Coala Life är ursprungligen ett svenskt medicintekniskt bolag verksamt inom smartphone- och molnbaserad hjärt- och lungdiagnostik. Bolaget har utvecklat och lanserat Coala Heart Monitor som är en FDA- och CE-godkänd produktplattform som möjliggör långtidsmonitorering, analys och algoritmbaserad diagnostik av hjärta och lungor på distans. Omkring 500 miljoner SEK har investerats i Bolaget och utvecklingen av Coalasystemet som är unikt, skyddas av ett 30-tal patent och är välanpassat till den nya digitaliserade sjukvården.

2023

- Den 23 februari offentliggjordes utfallet i företrädes-emissionen och bolaget tillfördes 84,1 Mkr före avdrag för emissionskostnader och kvittning av skulder.
- Den 8 februari offentliggjorde bolaget en utökning av garantikonsortiet i nyemissionen till cirka 83 procent.
- Den 6 februari offentliggjorde bolaget prospekt i samband med bolagets företrädesemission.
- Den 28 januari kommunicerade bolaget att avtal om utökat tjänsteerbjudande inom RPM, täckande drygt 40% av anslutna patienter tecknats. Den 24 mars kommunicerade bolaget att antalet anslutna patienter ökat till drygt 90%.
- Den 26 januari hölls extra bolagsstämma i bolaget där beslut om emission samt inval av Per Lindeberg till styrelsen gjordes.



Intäkter och resultat Coala-Life Group - koncernen

Första kvartalet, 1 januari 2023 - 31 mars 2023

Koncernens redovisade nettoomsättning för årets första kvartal var 11,6 Mkr (1,0). 11,1 Mkr av detta är hänförligt till distansövervakning av kroniskt sjuka patienter i hemmiljö, managed Remote Patient Monitoring (mRPM).

Bruttovinstmarginalen för koncernen uppgick till 79 procent (74).

Totala löpande omkostnader var högre det första kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år främst på grund av en utökad säljkår på den amerikanska marknaden samt kostnader för bolagets satsning på RPM och utvecklingskostnader för bolagets plattform. För att

skynda på uppbyggnaden av mRPM affären har koncernen ingått ett samarbetsavtal, i det första kvartalet uppgick kostnaderna för detta till -2,9 Mkr.

Det första kvartalets avskrivningar uppgick till -1,7 Mkr (-1,1). EBITDA uppgick till -32,2 Mkr (-30,5).

Rörelseresultatet uppgick till -33,9 Mkr (-31,6).

Finansnettot summerade till -1,3 Mkr och beror till största delen på orealiserade valutakursförluster om -1,0 Mkr.

Periodens resultat uppgick till -35,1 Mkr (-31,4).

Koncernen i sammandrag

	3 månader		12 månader	
	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022	Jan-dec 2021
Nettoomsättning, Mkr	11,6	1,0	16,8	4,1
Bruttovinst, Mkr	9,1	0,7	13,0	4,1
Bruttovinstmarginal (%)	79%	74%	77%	100%
EBITDA, Mkr	-32,2	-30,5	-133,6	-155,2
EBITDA marginal (%)	-277%	-3181%	-797%	-3824%
Rörelseresultat, Mkr	-33,9	-31,6	-139,1	-160,1
Rörelsemarginal (%)	-292%	-3297%	-830%	-3946%
Periodens resultat, Mkr	-35,1	-31,4	-141,9	-150,7
Resultat per aktie, Kr	-0,3	-0,9	-2,1	-25,4
Kassaflöde från löpande verksamhet, Mkr	-31,3	-35,4	-127,8	-60,7



Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning uppgick till 123,3 Mkr i slutet av kvartalet jämfört med 105,4 Mkr vid ingången av räkenskapsåret. Kassaflödet från förändringar av rörelsekapital uppgick i perioden till 9,1 Mkr (-4,4). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -31,3 Mkr (-35,4) i perioden. Efter investeringar var kassaflödet -32,2 Mkr (-16,2).

Eget kapital

Vid periodens slut uppgick koncernens egna kapital till 76,2 Mkr jämfört med 39,3 Mkr vid ingången av räkenskapsåret, vilket ger en soliditet om 62 procent jämfört med 37 procent vid ingången av räkenskapsåret. Antal aktier vid ingången av räkenskapsåret uppgick till 79 481 634 st. Under kvartal ett genomfördes en nyemission och antal aktier ökade till 244 461 601 st. I nyemissionen ställdes även 164 979 967 teckningsoptioner ut, se mer i not 6.

Antal aktier före och efter nyemission

Aktier per 2022-12-31	79 481 634
Förändring nyemission	164 979 967
Aktier per 2023-03-31	244 461 601

Likviditet

Koncernens likvida medel, uppgick vid periodens slut till 34,2 Mkr jämfört med 19,6 Mkr vid ingången av räkenskapsåret. Vid företrädesemissionen som avslutades den 21 februari 2023 tillfördes bolaget 44,7 Mkr efter avdrag för emissionskostnader och kvittning av lån. Företrädesemissionen omfattade högst 198 704 085 units, varav totalt 164 979 967 units tecknades, motsvarande cirka 83 procent av företrädesemissionen. Kvar och ej ännu utnyttjade finns teckningsoptioner som emitterades i företrädesemissionen och berättigar innehavaren att under september 2023 teckna nya aktier i bolaget, vilket kan tillföra bolaget ytterligare ca 13,7-38,5 Mkr före avdrag för emissionskostnader som bedöms hamna på maximalt ca 2,2 Mkr. För att säkerställa den finansiella uthålligheten vid fortsatt stark tillväxt undersöker bolaget möjligheten till factoring eller att på annat sätt finansiera kundfordringarna i USA, som skulle möjliggöra att bolaget kan få snabbare betalning för samtliga kundfordringar.

Skulder

Koncernens skulder består av kortfristiga rörelserelaterade skulder såsom skulder till leverantörer och liknande.

Investeringar samt av- och nedskrivningar

Årets investeringar uppgick till -0,8 Mkr (19,2), för jämförelseperioden avsåg 20 Mkr avyttring av dotterbolaget Departments & Stores Europe AB. Av- och nedskrivningarna uppgick till -1,7 Mkr (-1,1).

Organisation och medarbetare

Medelantalet heltidsanställda och konsulter var under perioden 76 (32). Ökningen av anställda är hänförligt till satsningen inom distansövervakning av kroniskt sjuka patienter i hemmiljö, managed remote Patient Monitoring (mPRM).

Transaktioner med närstående

Den 15 november 2022 tecknades ett lånefacilitetsavtal med 20 North Street om 11 Mkr och Otiva J/F om 8 Mkr som en del av konvertibellånet om totalt 25 Mkr. Under det första kvartalet 2023 återbetalades dessa lån i sin helhet. Inga övriga transaktioner har ägt rum mellan koncernen och närstående under räkenskapsåret som väsentligen har påverkat koncernens ställning och resultat.

Skatt

Koncernen har under perioden betalat skatt om 0,0 Mkr (0,0). Koncernen redovisar en upplupen skatt om 0,1 Mkr under perioden. Då koncernen har ej tillgångsförda förlustavdrag, förväntas skattekostnaden vara fortsatt låg. För ytterligare information, se årsredovisningen för 2022.

Moderbolaget

Moderbolagets övriga rörelseintäkter uppgick till 0,0 Mkr (1,9), för jämförelseperioden inkluderas vidarefakturering av kontorslokaler till tidigare dotterbolag. Resultatet efter finansnetto uppgick till -21,5 Mkr (-5,1) till följd av resultat från andelar i koncernföretag avseende aktieägartillskott. Inga investeringar i immateriella eller materiella anläggningstillgångar har skett under året.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Coala Life är utsatt för ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som inverkar på koncernens resultat och verksamhet.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

- Risker relaterade till nyckelpersoner och medarbetare.
- Risker relaterade till konkurrens.
- Risker relaterade till leverantörer och underleverantörer.
- Risker relaterade till patientansvar
- Risker relaterade till covid-19.
- Risker relaterade till marknadsacceptans.
- Risker relaterade till makroekonomiska- och omvärldsfaktorer.
- Risker relaterade till geopolitik.

Legala risker

- Risker relaterade till regulatoriska krav och godkännanden, regelefterlevnad, registrering och tillstånd av myndigheter.
- Risker relaterade till immateriella rättigheter.
- GDPR och behandling av personuppgifter.

Finansiella risker

- Risker kopplade till Coala Lifes finansieringsbehov
- Valutarisk

I övrigt hänvisas till utförligare beskrivning av koncernens risker och riskhantering i årsredovisningen för 2022.

Bedömning av fortsatt drift

Styrelsen och verkställande direktören bedömer fortlöpande koncernens likviditet och finansiella resurser på kort och lång sikt. Bolaget bedriver kontinuerligt arbete för att löpande skapa nödvändig rörelsefinansiering fram tills dess att Coala Lifes kassaflöde är positivt. Mot bakgrund av det arbete som löpande pågår kring rörelsefinansiering och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen och verkställande direktören bedömningen att utsikterna är goda att fortsätta utveckla rörelsen och lyckas genomföra de uppsatta målen. Skulle verksamheten inte utvecklas i tillräcklig omfattning eller finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning så finns däremot en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet enligt nuvarande plan.

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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

Stockholm den 3 maj 2023
Coala-Life Group AB (publ)

Ebba Fåhraeus
Styrelseledamot

Per Carendi
Styrelsens ordförande

Christian Jørgensen
Styrelseledamot

Peter Troija
Styrelseledamot

Per Lindeberg
Styrelseledamot

Dan Pitulia
Verkställande direktör

Resultaträkning koncernen

Mkr	Not	3 månader		12 månader
		Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022
Nettoomsättning	3	11,6	1,0	16,8
Förändring varulager		-2,5	-0,2	-3,8
Bruttoresultat		9,1	0,7	13,0
Övriga rörelseintäkter		0,0	2,2	2,3
Övriga externa kostnader		-15,3	-16,7	-60,3
Personalkostnader		-26,0	-16,7	-88,6
Ebitda		-32,2	-30,5	-133,6
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar		-1,7	-1,1	-5,5
Rörelseresultat		-33,9	-31,6	-139,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter		0,0	0,3	2,1
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1,3	-0,1	-1,6
Finansnetto		-1,3	0,2	0,5
Resultat efter finansiella poster		-35,2	-31,4	-138,6
Skatt på periodens resultat		0,1	0,0	-3,4
Periodens resultat		-35,1	-31,4	-141,9
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-35,1	-31,4	-141,9
		-35,1	-31,4	-141,9
Omräkningsdifferenser		0,1	0,0	0,2
Totalresultat		-35,0	-31,4	-141,7
Periodens resultat per aktie (vägt antal) före utspädning (SEK)		-0,3	-0,9	-2,1
Periodens resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning (SEK)		-0,3	-0,9	-2,1
Antal utestående aktier per balansdag		244 461 601	35 325 171	79 481 634

Balansräkning koncernen, i sammandrag

Mkr	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		42,0	5,3	42,8
Materiella anläggningstillgångar		7,8	1,7	7,9
Nyttjanderättstillgångar		4,1	1,1	4,3
Finansiella anläggningstillgångar		0,8	0,2	0,9
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>54,7</i>	<i>8,3</i>	<i>55,8</i>
Varulager		10,3	11,8	9,8
Kortfristiga fordringar		24,1	6,3	20,2
Likvida medel		34,2	29,3	19,6
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>68,6</i>	<i>47,4</i>	<i>49,6</i>
Summa tillgångar		123,3	55,7	105,4
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		76,2	8,5	39,3
<i>Summa eget kapital</i>		<i>76,2</i>	<i>8,5</i>	<i>39,3</i>
Långfristiga leasingskulder		2,5	0,7	2,9
Uppskjuten skatteskuld		3,2		3,3
Kortfristiga leasingskulder		1,5	0,6	1,3
Övriga långfristiga skulder		0,2		0,1
Övriga kortfristiga skulder		39,7	46,0	58,5
<i>Summa skulder</i>		<i>47,1</i>	<i>47,2</i>	<i>66,1</i>
Summa eget kapital och skulder		123,3	55,7	105,4

Förändring av eget kapital koncernen, i sammandrag

Mkr	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022
Ingående balans	39,3	52,3	52,3
Periodens resultat	-35,1	-31,4	-141,9
Omräkningsdifferenser	0,1	0,0	0,2
Årets totalresultat	-35,0	-31,4	-141,7
Optionsprogram	-	-	1,9
Nyemission	84,1	-	150,2
Kostnader nyemission	-12,2	-12,2	-23,4
Belopp vid periodens utgång	76,2	8,5	39,3

Kassaflödesanalys koncernen, i sammandrag

Mkr	3 månader		12 månader	
	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022	Jan-dec 2021
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-33,9	-31,6	-139,1	-160,1
Erhållen ränta och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,5	0,5
Erlagd ränta och liknande resultatposter	-0,3	-0,1	-1,6	-0,1
Betald skatt	-6,7	-0,1	5,6	-0,3
Justering för poster som ej ingår i kassalödet	0,5	0,7	5,6	108,9
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-40,4	-31,0	-129,0	-51,1
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Förändring av varulager	-0,5	0,2	2,7	-3,1
Förändring av kundfordringar	-3,1	0,1	-1,5	0,0
Förändring i kortfristiga fordringar	-3,1	1,6	-7,4	3,2
Förändring i långfristiga skulder	0,0	-	0,1	-
Förändring i kortfristiga skulder	15,8	-6,2	7,3	-9,8
Förändringar i rörelsekapital	9,1	-4,4	1,2	-9,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-31,3	-35,4	-127,8	-60,7
Förvärv av inventarier och programvara	-0,8	-0,8	-9,6	-0,3
Förvärv av dotterbolag	-	-	-35,9	52,7
Avyttring av dotterbolag	-	20,0	20,0	-9,2
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-0,8	19,2	-25,5	43,3
Kassaflöde efter investeringar	-32,2	-16,2	-153,3	-17,4
Finansieringsverksamheten				
Upptagande av övrig skuld	-	15,0	40,0	-
Amortering av skuld	-25,2	-	-15,0	-0,5
Amortering leasingskuld	-	-	-0,9	-2,9
Teckningsoptioner	-	-	1,9	-
Nyemission	84,1	-	139,1	39,3
Kostnader nyemission	-12,2	-	-23,4	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	46,7	15,0	141,8	36,0
Periodens kassaflöde	14,5	-1,2	-11,5	18,5
Likvida medel vid periodens början	19,6	30,5	30,5	11,8
Valutakursdifferens i likvida medel	0,1	0,0	0,6	0,2
Likvida medel vid periodens slut	34,2	29,3	19,6	30,5

Resultaträkning moderbolaget

Mkr	3 månader		12 månader	
	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022	Jan-dec 2021
Övriga rörelseintäkter	0,0	1,9	2,1	12,6
	0,0	1,9	2,1	12,6
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-0,9	-5,9	-16,0	-72,3
Personalkostnader	-0,4	-1,0	-1,9	-10,0
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	-	-0,4	0,0	-7,1
Rörelseresultat	-1,2	-5,3	-15,9	-76,8
Resultat från andelar i koncernföretag*	-20,0	-	-100,0	-76,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,2	0,3	4,3	3,2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,5	-0,1	-0,1	-11,5
Resultat efter finansiella poster	-21,5	-5,1	-111,7	-161,1
Skatter	-	-	-	-
Periodens resultat	-21,5	-5,1	-111,7	-161,1

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat

*Under 2023 har moderbolaget lämnat ett akiteägartillskott till dotterbolaget Coala Life AB om 20 Mkr. Under 2022 avser 100 Mkr en nedskrivning av aktierna i Coala Life AB.

Balansräkning moderbolaget, i sammandrag

Mkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	424,6	423,1	424,6
Övriga kortfristiga fordringar	75,0	15,3	55,8
Kassa och bank	24,4	22,9	12,0
Summa tillgångar	523,9	461,2	492,4
Eget kapital och skulder			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	61,1	8,8	19,9
<i>Summa bundet eget kapital</i>	61,1	8,8	19,9
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	453,3	403,9	534,4
Resultat från andelar i koncernföretag*	-20,0	-	-
Periodens resultat	-1,5	-5,1	-111,7
<i>Summa fritt eget kapital</i>	431,8	398,9	422,7
Eget kapital	492,9	407,7	442,5
Kortfristiga skulder	31,0	53,5	49,8
Summa eget kapital och skulder	523,9	461,2	492,4

*Under 2023 har moderbolaget lämnat ett akiteägartillskott till dotterbolaget Coala Life AB om 20 Mkr.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är utformad i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 - Redovisning för juridisk person. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av Årsredovisningen för 2022. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av denna delårsrapport.

I denna rapport har betydande bedömningar och uppskattningar gjorts, för mer information se not två i Årsredovisningen för 2022.

Rättelse av fel

I kvartal ett 2022 gjordes ett bedömningsfel i beräkningen av nettoomsättningen hänförlig till bolagets nysatsning inom RPM, nettoomsättningen beräknades till 1,0 Mkr och enligt den nya bedömningen uppgick nettoomsättningen till 0,2 Mkr i kvartal ett. Det har således gjorts en rättelse av detta i jämförelsesiffrorna för kvartal ett 2022 med -0,8 Mkr. I kvartal ett 2022 uppgick kostnaderna för ett samarbetsavtal i RPM affären till 2,8 Mkr. Denna kostnad var inte uppbokad i resultaträkningen för kvartal ett 2022 och är i jämförelsesiffrorna rättad. Sammantaget redovisades därmed ett 3,6 Mkr för högt resultat i rapporten för kvartal ett 2022 som i jämförelsesiffrorna har korrigerats.

Nya IFRS-standarder som utgivits men som ännu ej tillämpas

Inga IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt ikraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna för koncern och moderföretag.

Not 2 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernens finansiella instrument består av likvida medel, kundfordringar, upplupna intäkter, övriga fordringar, leverantörsskulder, räntebärande skulder, upplupna kostnader och övriga skulder. Kundfordringar och leverantörsskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 3 IFRS 15 intäktsredovisning

Mkr	3 månader		12 månader	
	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022	Jan-dec 2021
Försäljning				
Sverige	0,5	0,7	1,9	3,5
USA	11,1	1,1	14,8	0,6
Övriga länder	-	-	0,0	-
Summa	11,6	1,8	16,8	4,1

Not 4 Resultat per aktie

Coala Life har inga utestående eget kapital instrument som medför någon utspädningseffekt. Beräkning av genomsnittligt antal utestående aktier har baserats på avstämningspunkter enligt tabellen nedan.

Mkr	3 månader		12 månader	
	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022	Jan-dec 2021
Resultat per aktie (vägt antal) före utspädning, SEK	-0,3	-0,9	-2,1	-25,4
Resultat per aktie (vägt antal) efter utspädning, SEK	-0,3	-0,9	-2,1	-25,4
Vägt antal aktier för perioden före utspädning, st	118 409 491	35 325 171	66 016 339	5 929 404
Vägt antal aktier för perioden efter utspädning, st	118 409 491	35 325 171	66 016 339	5 929 404
Antal aktier per balansdag, st	244 461 601	35 325 171	79 481 634	35 325 171
Antal aktier per balansdag efter utspädning, st	244 461 601	35 325 171	79 481 634	35 325 171

Not 5 Incitamentsprogram

I samband med nyemission under 2023 omräknades de utestående teckningsoptionerna enligt de gällande optionsavtalen. Detta innebär att teckningspriset per option uppgår till 3,82 SEK och berättigar då till 1,35 aktier.

Optionsprogram Sverige 2022/2025:1A

Teckningsoptionerna i programmet avser deltagare utanför USA. Med deltagare avses nuvarande och framtida anställda och konsulter till koncernen. Deltagare i programmet har från bolaget förvärvat teckningsoptioner till verkligt värde vilket beräknats uppgå till 0,27 SEK per option. Det verkliga värdet har beräknats med bas i aktiekursen under mätperioden, 10-dagars perioden 28 april 2022 till 11 maj 2022, riskfri ränta om 1,67 procent och volatilitet om 42,5 procent. Bolaget har rätt men inte skyldighet att återköpa dessa optioner om den anställda lämnar sin anställning under löptiden. Teckningspriset per aktie i optionsprogrammet, om teckningsoptionerna skulle nyttjas, uppgår till 5,16 SEK som är 200% av det volym-viktade medelpriset på aktien över 10-dagars perioden 28 april 2022 till 11 maj 2022. Teckningsoptionerna upphör att gälla 31 december 2025 och kan nyttjas under de sista sex månaderna innan de upphör gälla.

Utställda optioner under program 2022/2025:1A

(Antal)	Totalt antal utställda
VD	1 397 479
Ledande befattningshavare	1 120 605
Övriga anställda	738 697
Totalt	3 256 781

Optionsprogram Sverige 2022/2025:2A

Teckningsoptionerna i programmet avser deltagare utanför USA. Med deltagare avses nuvarande och framtida anställda och konsulter till koncernen. Deltagare i programmet har från bolaget förvärvat teckningsoptioner till verkligt värde vilket beräknats uppgå till 0,27 SEK per option. Det verkliga värdet har beräknats med bas i aktiekursen under mätperioden, 10-dagars perioden 28 april 2022 till 11 maj 2022, riskfri ränta om 1,67 procent och volatilitet om 42,5 procent. Bolaget har rätt men inte skyldighet att återköpa dessa optioner om den anställda lämnar sin anställning under löptiden. Teckningspriset per aktie i optionsprogrammet, om teckningsoptionerna skulle nyttjas, uppgår till 5,16 SEK som är 200% av det volym-viktade medelpriset på aktien över 10-dagars perioden 28 april 2022 till 11 maj 2022. Teckningsoptionerna upphör att gälla 31 december 2025 och kan nyttjas under de sista sex månaderna innan de upphör gälla.

Utställda optioner under program 2022/2025:2A

(Antal)	Totalt antal utställda
Styrelsens ordförande	655 068
Övriga styrelseledamöter	698 738
Totalt	1 353 806

Personaloptioner USA 2022/2025:1B

Personaloptionerna i programmet avser deltagare i USA. Med deltagare avses nuvarande och framtida anställda och konsulter till koncernen. Deltagare i programmet har tecknat optioner vederlagsfritt. Bolaget har rätt men inte skyldighet att återta dessa optioner om den anställda lämnar sin anställning under löptiden. Teckningspriset per aktie i optionsprogrammet, om personaloptionerna skulle nyttjas, uppgår till 5,16 SEK som är 200% av det volym-viktade medelpriset på aktien över 10-dagars perioden 28 april 2022 till 11 maj 2022. Personaloptionerna upphör att gälla 31 december 2025 och kan nyttjas under de sista sex månaderna innan de upphör gälla. Kostnaderna upp till den 31 december 2022 uppgår till 114 036 SEK totalt för detta program och de sociala avgifterna uppgår till 163 SEK, baserat på dagens skattesatser 7,65 procent, volatilitet 42,5 procent och riskfri ränta 2,28 procent.

Utställda och tecknade optioner under program 2022/2025:1B

(Antal)	Totalt antal utställda
President USA	873 424
Ledande befattningshavare	-
VP USA	214 425
Övriga anställda	911 194
Totalt	1 999 043

Personaloptioner USA 2022/2025:2B

Personaloptionerna i programmet avser deltagare i USA. Med deltagare avses nuvarande och framtida anställda och konsulter till koncernen. Deltagare i programmet har tecknat optioner vederlagsfritt. Bolaget har rätt men inte skyldighet att återta dessa optioner om den anställda lämnar sin anställning under löptiden. Teckningspriset per aktie i optionsprogrammet, om personaloptionerna skulle nyttjas, uppgår till 5,16 SEK som är 200% av det volym-viktade medelpriset på aktien över 10-dagars perioden 28 april 2022 till 11 maj 2022. Personaloptionerna upphör att gälla 31 december 2025 och kan nyttjas under de sista sex månaderna innan de upphör gälla. Kostnaderna upp till den 31 december 2022 uppgår till 17 095 SEK totalt för detta program och de sociala avgifterna uppgår till 24 SEK, baserat på dagens skattesatser 7,65 procent, volatilitet 42,5 procent och riskfri ränta 2,28 procent.

Utställda optioner under program 2022/2025:2B

(Antal)	Totalt antal utställda
Övriga styrelseledamöter	349 369
Totalt	349 369

Not 6 Teckningsoptioner

I samband med företrädesemissionen som avslutades den 21 februari 2023 emitterades 164 979 967 teckningsoptioner av serie TO 1 som kommer kunna utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 11 september 2023 – 22 september 2023. Tre (3) teckningsoptioner av serie TO 1 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen (VWAP) för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart föregående, och inklusive, 8 september 2023, dock lägst 0,25 kronor och högst 0,7 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 54 993 322 aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 13 748 330,50 SEK och Bolaget tillförs då ytterligare cirka 13,7-38,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader uppgående till omkring 2,2 MSEK (exklusive kostnader för praktisk hantering). Fullständiga villkor för teckningsoptionerna återfinns i Prospektet.

Nyckeltal

Mkr	3 månader		12 månader	
	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Bruttovinst, Mkr	9,1	0,7	13,0	4,1
Bruttovinstmarginal, %	79%	74%	77%	100%
EBITDA, Mkr	-32,2	-30,5	-133,6	-155,2
EBITDA, %	-277%	-3181%	-797%	-3824%
Resultat efter finansiella poster	-35,2	-31,4	-138,6	-150,7
Resultat efter finansiella poster, %	-292%	-3297%	-830%	-3946%
Soliditet, %	62%	15%	37%	65%
Resultat per aktie (vägt antal) (SEK)	-0,3	-0,9	-2,1	-25,4
Medelantal anställda och konsulter	76	32	42	25

Se Definitioner nyckeltal sidan 18

Aktieägare

Största aktieägare per 2023-03-31

	Antal aktier	Aktiekapital/ Röster, %
20 North Street co AB	38 245 117	15,6
Otiva J/F AB	30 553 645	12,5
Åke Sundvall Holding AB	16 413 167	6,7
eQ Asset Management Oy	13 064 969	5,3
Redeye	8 980 477	3,7
Avanza Pension	8 727 423	3,6
Klas Anders Magnus Sörlander	6 930 604	2,8
Nordnet Pensionsförsäkring	5 931 528	2,4
Regovita AB	5 445 884	2,2
Konsumentföreningen Stockholm	4 765 874	1,9
Summa 10 största aktieägarna	139 058 688	56,9
Övriga	105 402 913	43,1
Total	244 461 601	100,0

Källa: Euroclear Sweden AB

VD Dan Pitulia ägde 18 218 936 aktier motsvarande 7,45 procent av de utestående aktierna i Coala-Life Group AB, indirekt via närstående och bolag vid utgången av första kvartalet 2023

Definitioner nyckeltal

Denna rapport innehåller finansiella mått som inte definieras i IFRS. Dessa finansiella mått används för att följa upp, analysera och styra verksamheten samt att förse koncernens intressenter med finansiell information om koncernens finansiella ställning, resultat och utveckling. Dessa finansiella mål anses nödvändiga för att kunna följa och styra utvecklingen av koncernens finansiella mål och därför relevanta att presentera kontinuerligt.

Nedan följer en lista över definitioner av de nyckeltal som används i rapporten.

MARGINALMÅTT

Bruttovinstmarginal

Nettoomsättningen subtraherat med handelsvaror i förhållande till nettoomsättningen.

Syfte: Marginalen visar hur stor del av nettoomsättningen som är kvar för att täcka övriga kostnader.

Ebitda-marginal

Ebitda i procent av nettomsättningen.

Syfte: Måttet används för att mäta operativ lönsamhet i verksamheten.

Resultat efter finansiella poster-marginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettomsättningen.

Syfte: Måttet används för att mäta lönsamhet innan skatt i verksamheten.

FINANSIELLA MÅTT

Bruttovinst

Omsättning subtraherat med handelsvaror.

Syfte: Visar hur stor del av nettoomsättningen som är kvar för att täcka övriga kostnader.

Ebitda

Rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar, avskrivningar och goodwillavskrivningar.

Syfte: Visar operativ lönsamhet i verksamheten.

Resultat efter finansiella poster

Rörelseresultat efter finansiella intäkter och kostnader, innan skatt.

Syfte: Visar lönsamhet innan skatt i verksamheten.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Syfte: Soliditet anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

AKTIERELATERADE MÅTT

Resultat per aktie

Periodens resultat efter avdrag av ränta på hybridobligationer dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden.

Syfte: Nyckeltalet används för att, ur ett ägarperspektiv, bedöma investeringens utveckling.

ÖVRIGA BEGREPP

Medelantal anställda och konsulter

Medelantalet heltidsanställda och konsulter under en definierad period.

Genomsnittligt antal aktier

Vägt genomsnitt av under perioden utestående stamaktier.

Totala omkostnader

Totala omkostnader innefattar: övriga externa kostnader, personalkostnader och avskrivningar.

Patienter inom distansmonitorering

Antal patienter bolaget distansmonitorerar i USA i slutet av respektive period.

Aktiva kliniker

Antal kliniker som bolaget har avtal med om distansmonitorering av patienter, som även har patienter under distansmonitorering.

Fakturerat medelvärde per patient

Det medelvärde per patient som bolaget kan fakturera per given period.

Prognosticerad årstakt på omsättning

Prognosticerad återkommande omsättning baserat på given period.

Prognosticerad omsättning per år

Prognosticerad omsättning per år.

**Postadress:**

Kålsängsgränd 10B
753 19 Uppsala

Besöksadress:

Kålsängsgränd 10B
753 19 Uppsala

www.coalalife.com

Org. nr. 556495-4682

Koder:

Tickerkod: Coala i

Nasdaq OMX

ISIN-kod: SE0005223674

Frågor om rapporten kan ställas till dan.pitulia@coalalife.com och richard.roa@coalalife.com