

Q3 Kvartalsrapport iZafe



Höjdpunkter under tredje kvartalet

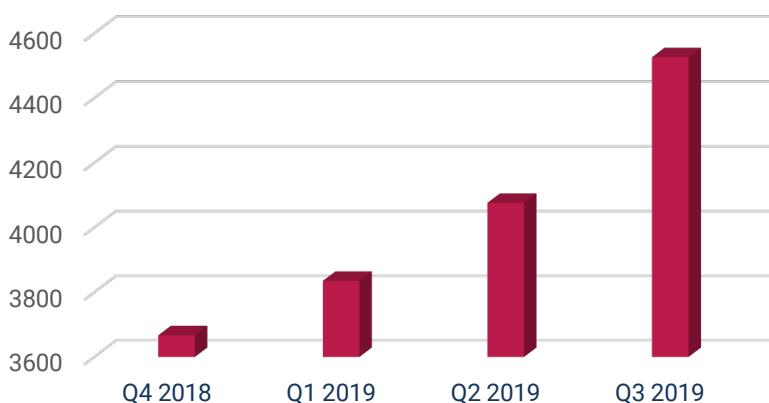
- iZafe Helthcare har tecknat samarbetsavtal med **Doro Care AS** och **Hepro AS** i Norge för distribution och försäljning av läkemedelsroboten Dosell.
- iZafe Security har tecknat ett nytt ramavtal med **Team Olivia** där iZafe blir helhetsleverantör till samtliga 43 dotterbolag i koncernen.
- iZafe var nominerade till **Health Tech Pitch Day** för "Mest spännande Health Tech-bolaget just nu" och är nominerade till **Guldpillret 2019** för "Årets bästa innovation för bättre läkemedelsanvändning och färre läkemedelsskador".
- iZafe fortsätter att investera i tillväxt och har utökat personalstyrka med ny eftermarknadschef och två nya tekniker.
- På en extra bolagstämma valdes ny styrelse och styrelsen förstärktes med nyckelpersoner om besitter spetskompetens och breda kontaktnät.

iZafe i korthet

iZafe verkar inom två affärsområden; iZafe Helthcare och iZafe Security. iZafes produkter består idag av läkemedelsroboten Dosell och trygghetslarm anpassade för vården, hemmet och arbetsplatsen. iZafe är en ledande utvecklare av teknologi och digitala tjänster som skapar självständighet, effektivitet och trygghet i vardagen.



Antal abonnemang vid kvartalets utgång



*y-axeln är bruten

JULI - SEPTEMBER



3 344 TSEK i nettoomsättning



545 st nya abonnemang



2 procent churn*

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

4 526

ANTAL ABONNEMANG*

*Vid kvartalets utgång

282

ARPU*

*Genomsnittlig intäkt i SEK per abonnemang vid kvartalets utgång

1 276

MÅNADSFAKTURERING*

*TSEK vid kvartalets utgång

VD HAR ORDET

2019 års tredje kvartal har varit mycket framgångsrikt för iZafe. Vi fortsätter växa och intäkterna för tredje kvartalet uppgick till 3 344 TSEK (2 704) samtidigt som intäkterna för perioden Q1–Q3 uppgick till 9 857 TSEK (2 704). Jag är mycket stolt över vår insats under Q3, eftersom kvartalet till stor del utgörs av semestertider och därför brukar vara det affärsmässigt svagaste kvartalet.

Vi har adderat till vårt redan starka team med ytterligare kompetens i form av nya medarbetare, som tillsammans med våra välbeprövade och säkra produkter gjort oss redo att leverera stora volymer. Därutöver har styrelsen förstärkts med Göran Hermansson och Thomas Ahlerup, vars kompetenser kommer att ha en positiv effekt på vår fortsatta utveckling.

Ända sedan jag tillträdde som VD i april 2019 har vi arbetat med att effektivisera och skapa kostnadskontroll, parallellt med ett stort fokus på försäljning. För att skapa en tydligare kommersiell struktur delar vi nu in verksamheten i två affärsområden; iZafe Security och iZafe Healthcare.



Inom affärsområdet Security är tillväxten stabilt ökande i antal abonnemang och kunder. Intäkterna är fortfarande huvudsakligen hänförliga till iZafe Securities produkter och tjänster. Vårt egenutvecklade personlarm i mobilen och våra övriga larmprodukter gör oss till en ledande aktör inom säkerhetsbranschen, där förtroende är helt avgörande för val av leverantör. Hög kundnöjdhet och bra lönsamhet ger oss en stadig grund för den framtida tillväxten.

iZafe Healthcare fortsätter expandera utanför Sveriges gränser och detta kvartal har avtal tecknats med stora vårdaktörer i Norge, Hepro AS och Doro Care AS, för försäljning och distribution av Dosell.

Redan under Q2 tecknades ett avtal med en ledande italiensk vårdaktör, som innebär att Dosell kommer ingå som en strategisk komponent i vårdkonceptet Sempli Farma. Dosell sluter distributionskedjan av medicin genom att leverera dospåsar. Samtidigt kan medicineringen kontrolleras och relevant statistik och data erhållas. Till att börja med kommer försäljning att ske via 20 apotek med beräknad start i februari 2020. Intresset från hemtjänstbolag, apotek och vårdhem i Italien har varit enormt, vilket lovar gott för spridning till resten av landet.



iZafe Healthcare fortsätter expandera utanför Sveriges gränser och detta kvartal har avtal tecknats med stora vårdaktörer i Norge, Hepro AS och Doro Care AS, för försäljning och distribution av Dosell.

Den senaste tidens stora intresse har medfört signerade samarbetsavtal med både nya och befintliga partners. Det bekräftar att vi är en trygg och långsiktig partner, med tjänster och produkter som skapar både kund- och samhällsnytta. Hälso- och sjukvården erbjuder stora affärsmöjligheter. Med en stadig ökande och åldrande befolkning, som har en allt längre läkemedelslista och höga krav på användarvänlig teknologi, finns en tydlig plats för Dosell i hälso- och sjukvården.

Vårt hårda arbete skördar frukt i form av nya affärer och ökad tillväxt. Jag känner stor tillförsikt för framtiden med en stark och kompetent organisation. En offentlig diskussion pågår där frågan om digitalisering av läkemedelsdispensering tagit fart på allvar. Samhället har ett påtagligt ökat fokus på säkrare självmedicinering. På Vitalis temadag "Ny teknik i äldreomsorgen", den 17 oktober, lyftes exempelvis läkemedelsrobotar fram som 1 av 4 viktiga hjälpmedel att snabbt implementera i den svenska digitaliseringsprocessen. iZafe står starkt rustade att möta den stora efterfrågan på lösningar till dessa utmaningar.

Anders Segerström, VD iZafe

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Juli – September • 2019

UNDER PERIODEN

iZafe Security

- iZafe skrev ramavtal med Team Olivia. Uppdraget expanderade därmed från att ha inkluderat endast ett bolag till att iZafe nu blir helhetsleverantör för samtliga 43 dotterbolag i koncernen Team Olivia.
- Samtliga abonnemang för Filmstaden är nu aktiverade och går i drift under Q4.
- Vi har påbörjat integreringen av systemen med Nokas, samt hittat en lämplig kandidat, stationerad i Norge, att ansvara för samtliga delar. iZafe A/S är nu registrerat och översättningar av material sker löpande.
- Den 29 september beslutades om riktad nyemission och iZafe genomförde kvittning av fordran till ett värde av 6,5 MSEK.
- Vid en extra bolagsstämma valdes Göran Hermansson och Thomas Ahlerup in som nya styrelseledamöter. Göran är f.d. COO i iZafe och har lång erfarenhet från anställningar hos Verisure och Securitas Direct. Thomas är expert på investerarrelationer och besitter en nyckelposition på King Street PR, en kommunikationsbyrå specialiserat på strategisk kommunikation.

iZafe Healthcare

- Avtal har tecknats med flera svenska kommuner. Av ett hundratal Doseller är en del redan på plats hos kund, och resterande är under produktion för att levereras inom kort.
- Finjusteringar har gjorts i Dosellsystemet. Uppdateringen innebär att Dosell nu blivit ännu säkrare för slutanvändaren.
- Den 26 september var iZafe, som endast ett av fyra bolag, nominerat till det mest spännande Health Tech bolaget just nu. iZafe fick därför delta i pitchtävlingen på Health Tech Pitch Day i Stockholm. Ett unikt event där de mest innovativa Health Tech-bolagen mötte maktavarna och investerarna, för att sätta ljus på digitala vårdlösningar.
- iZafe tecknade avtal med Doro Care AS i Norge för distribution och försäljning av läkemedelsroboten Dosell.

Aktien och bolagshändelser

- 1 juli beslutades om riktad nyemission och iZafe genomförde kvittning av fordran till ett värde av 4 MSEK.
- Den 3 september hölls en bolagspresentation på Introduce Investor Days där iZafes VD Anders Segerström presenterade resultatet för Q2 samt gav en uppdatering kring försäljningen av larmsystemen och läkemedelsroboten Dosell.

EFTER PERIODENS SLUT

iZafe Healthcare

- iZafe blev nominerat till Guldpillret. Utmärkelsen tilldelas årets bästa innovation för en bättre läkemedelsanvändning och färre läkemedelsskador.
- Avtal för Dosell tecknades med ytterligare en partner i Norge; Hepro AS; en ledande norsk leverantör av utrustning inom hemvård.

Hepro, kommenterade samarbetet: "För oss på Hepro handlar det om att hjälpa människor att stanna hemma längre. Vi vill skapa självständighet, välbefinnande, trygghet och goda arbetsdagar för både äldre och anställda inom hälsa och sjukvård. iZafe är ett företag med en lösning som vi på Hepro anser starkt bidrar till detta. Vi ser fram emot ett fantastiskt samarbete."

Aktien och bolagshändelser

- iZafes tidigare styrelseordförande Carl Johan Merner avgår.

AFFÄRSÖVERSIKT

Allmänt om verksamheten

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

iZafe utvecklar digitala säkerhets- och trygghetslösningar inom två segment; **iZafe Security** och **iZafe Healthcare**. Under tredje kvartalet togs beslutet att dela upp verksamheten i ovan nämnda områden. Båda bygger på visionen om att förstärka trygghet, hälsa och självständighet samt om att förbättra människors livskvalitet, globalt.

iZafe är en ledande utvecklare av teknologi och digitala tjänster som via två affärsområden skapar effektivitet, ökad säkerhet och trygghet i vardagen.

iZafe Security	iZafe Healthcare
Personlarm	Robotiserad läkemedelsdispensering
Digitaliserad kommunikation	Trygghetslarm

iZafe Healthcare

Läkemedelsroboten Dosell – för säkrare medicinering i hemmet

En central ambition från samhället och från vårdgivare är att digitalisera vården, vilket skapar stora möjligheter för iZafe och vår läkemedelsrobot Dosell. Intresset för Dosell har vuxit i rask takt i samband med att kännedomen ökat, och vi har successivt börjat leverera till pilotprojekt, samt börjat bygga relevanta kontakter på både kommunal och regional nivå, i Sverige.

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

Marknaden för Dosell är betydlig. Endast i Sverige får idag fler än 200,000 patienter sin medicin dispenserad i färdiga dospåsar, men då sker distributionen manuellt. Dosell kan ersätta den manuella hanteringen och därigenom minska risken för felmedicinering, och samtidigt kan då betydelsefulla resurser inom hälsa och sjukvård frigöras. Utöver de patienter som idag får sin medicin i dospåsar, sköter över 500,000 patienter sin medicinering i hemmet på andra sätt. Dessa patienter kan enkelt flyttas över och till Dosell. De kan då få sitt läkemedel levererat, exakt enligt ordination, i dospåsar.

Dosell fungerar globalt och kräver ingen avancerad IT-integration eller några tekniska förkunskaper.

Syftet med Dosell är att skapa en tryggare vardag för vårdtagare, vårdgivare och anhöriga, vilket går hand i hand med hälso- och sjukvårdens behov av att minska kostnaderna och av att undvika felmedicinering.



Trygghetslarm

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

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

iZafe levererar trygga, innovativa och flexibla personsäkerhetslösningar. Våra system är användarvänliga och säkra, och våra produkter möjliggör ökad kontroll över säkerheten på arbetsplatsen.

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

Personlarm

iZafe har utvecklat Sveriges säkraste applikation för enkelt användande av mobilen som ett personlarm/överfallslarm. Med iZafes personlarm i mobilen kommer användaren snabbt i kontakt med den valda larmcentralen, och/eller mottagaren av larmet, genom ett enda knapptryck på en extern larmknapp.

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

Digitaliserad kommunikation

iZafe är experter på säkra, enkla och smarta trygghetslösningar. Vi kan dessutom erbjuda moderna walkie-talkies med realtidsspårning. Med appen push-to-talk (PTT) håller användare enkelt kontakt med vänner och kollegor. Med ett knapptryck skickas ljudmeddelanden i realtid till utvalda uppkopplade enheter. Att enkelt kunna larma om en hot- eller våldssituation uppstår ökar tryggheten för användaren.



NYCKELTAL

Koncernen

(TSEK)	2019 Q3	2018 Q3	2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2018 Helår
Omsättning	3 344	2 704	9 857	2 704	7 571
Rörelseresultat (EBIT)	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 130
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,2	-0,2	-0,9	-0,7	-0,9
Eget kapital per aktie, kr	1,36	0,49	1,36	0,49	0,69
Soliditet %	51,7%	19,7%	51,7%	19,7%	23,2%
Aktiekurs på balansdagen, kr	3,9	6,4	3,9	6,4	6,1
Antal aktier vid periodens slut	20 727 951	13 566 762	20 727 951	13 566 762	14 630 329
Genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning	20 465 481	13 270 521	17 658 341	12 681 758	13 042 969
Genomsnittligt antal anställda	14	5	13	4	6
Antal anställda, vid periodens slut	16	13	16	13	13



iZafe

Rörelseresultat
Resultat före finansnetto.

Resultat per aktie före utspädning

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

Eget kapital per aktie

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

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Koncernen

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JULI-SEPTEMBER 2019

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 3 344 TSEK (2 704). Intäkterna hänförs huvudsakligen till försäljning av larm- och säkerhetsprodukter men även till försäljning av bolagets läkemedelsrobot Dosell. Jämförelseåret avser endast intäkter från larm- och säkerhetsprodukter då Dosell vid denna tidpunkt inte var färdigutvecklad för försäljning.

Övriga externa kostnader för tredje kvartalet uppgick till 3 310 TSEK (2 129). Ökningen mellan åren hänförs framförallt till utveckling och kommersialisering av läkemedelsroboten Dosell. Personalkostnader för tredje kvartalet uppgick till 2 735 TSEK (2 389). Ökningen mellan åren hänförs till fler anställda. Vid utgången av perioden uppgick antal anställda till 16 personer i förhållande till 13 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för tredje kvartalet uppgick till 980 TSEK (104) och är hänförliga till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell samt patent. Avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter har påbörjats under första kvartalet 2019 då Dosell har lanserats och försäljning har påbörjats. Avskrivningar av materiella tillgångar för tredje kvartalet uppgick till 347 TSEK (0) och är hänförliga till avskrivningar av personlarm samt nyttjanderätter som balansförts i samband med övergången till IFRS16.

Finansnettot hänförs huvudsakligen till ränta för extern inlåning från kreditinstitut och checkräkningskredit samt ränta på leasingskuld.

Resultat före skatt för tredje kvartalet uppgick till -4 130 TSEK (-2 101). Resultat per aktie uppgick till -0,2 SEK (-0,2).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JANUARI-SEPTEMBER 2019

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 9 857 TSEK (2 704). Intäkterna hänförs huvudsakligen till försäljning av larm- och säkerhetsprodukter men även till försäljning av bolagets digitala läkemedelsrobot Dosell. För jämförelseåret ingår endast omsättning perioden juli-september, då dotterbolaget iZafe förvärvades i juli år 2018.

Övriga externa kostnader för perioden uppgick till 11 924 TSEK (7 547). Ökningen mellan åren beror på att jämförelseåret endast inkluderar kostnader i förvärvat bolag för perioden juli-september.

Personalkostnader för perioden uppgick till 9 333 TSEK (3 474). Ökningen mellan åren beror på att jämförelseåret endast inkluderar kostnader i förvärvat bolag för perioden juli-september. Genomsnittligt antal anställda för perioden uppgick till 13 personer i förhållande till 4 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för perioden uppgick till 2 955 TSEK (313) och är hänförliga till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell samt patent. Avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter har påbörjats under första kvartalet 2019 då Dosell har lanserats och försäljning har påbörjats. Avskrivningar av materiella tillgångar för perioden uppgick till 1 037 TSEK (0) och är hänförliga till avskrivningar av personlarm samt nyttjanderätter som balansförts i samband med övergången till IFRS16.

Finansnettot hänförs huvudsakligen till ränta för extern inlåning från kreditinstitut och checkräkningskredit samt ränta på leasingskuld.

Resultat före skatt för perioden uppgick till -15 690 TSEK (-8 946). Resultat per aktie uppgick till -0,9 SEK (-0,7).

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tredje kvartalet uppgick till -5 072 TSEK (239) som ett resultat av fortsatta investeringar i utveckling och kommersialisering av Dosell i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till -2 269 TSEK (2 236) och kan huvudsakligen hänföras till att bolagets leverantörsskulder minskat. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-september uppgick till -20 631 TSEK (-1 836) som ett resultat av fortsatta investeringar i utveckling och kommersialisering av Dosell i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till -8 933 TSEK (6 797) och kan huvudsakligen hänföras till att bolagets leverantörsskulder minskat markant. Detta på grund av att del av skulder till Svekon reglerats genom en kvittningsemission under kvartal två.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för tredje kvartalet uppgick till -11 TSEK (-8 816) och avser framförallt utvecklingskostnader för produkten Dosell men även inköp av larmprodukter. I beloppet ingår omklassificering av tidigare aktiverade kostnader mot övriga externa kostnader med ett belopp uppgående till cirka 1 000 TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till -3 633 TSEK (-15 132) och avser framförallt utvecklingskostnader för produkten Dosell. I beloppet ingår omklassificering av tidigare aktiverade kostnader mot övriga externa kostnader med ett belopp uppgående till cirka 2 100 TSEK. Jämförelseåret inkluderar även erlagd köpeskilling vid förvärv av dotterbolag.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för tredje kvartalet uppgick till 4 627 TSEK (8 586), vilket väsentligen avser riktad nyemission men även inlåning från styrelse/VD, förändring checkräkningskredit samt amortering av lån till kreditinstitut och leasingskuld. Under kvartalet har en riktad nyemission genomförts uppgående till 6 507 TSEK genom kvittning av fordran till ett värde med samma belopp.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-september uppgick till 23 062 TSEK (13 738), vilket väsentligen avser riktade nyemissioner men även inlåning från styrelse/VD, förändring checkräkningskredit samt amortering av lån till kreditinstitut och leasingskuld. Under perioden januari-september har fyra riktade nyemissioner genomförts. Dels en till SveKon mot betalning genom kvittning av fordran till ett värde av 6 500 TSEK, Sensec Holding 1 500 TSEK samt två riktade nyemissioner till bolagets styrelse/VD uppgående till 17 582 TSEK även dessa genom kvittning av fordran.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 5 TSEK (354).

Balansomslutningen vid tredje kvartalets utgång uppgick till 54 341 TSEK (33 964). Förvärvet av iZafe under kvartal 3 2018 samt utvecklingen av Dosell har inneburit att bolagets balansomslutning ökat markant. Väsentliga poster i balansräkningen är goodwill som uppstod i samband med förvärvet uppgående till 19 836 TSEK (7 174) samt utvecklingskostnader avseende Dosell uppgående till 28 210 TSEK (21 824).

Under andra kvartalet fastställdes den slutliga förvärvsanalysen avseende förvärvet av iZafe vilket gav upphov till justering av förvärvade tillgångar och skulder, resulterande i att goodwillbeloppet justerades från 7 032 TSEK till 19 836 TSEK.

INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER

Investeringar i tredje kvartalet uppgick till 11 TSEK (6 800) och avser balanserade utvecklingsutgifter för produkten Dosell samt inköp av personlarm. Balanserade utvecklingsutgifter avser i sin helhet utgifter avseende underleverantörer. I kvartalets anskaffningar ingår återläggning av tidigare aktiveringar uppgående till cirka 1,1 Mkr som under året har omklassificerats till resultat. Avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter har påbörjats under första kvartalet 2019 då produkten har lanserats och försäljning har påbörjats.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Koncernen

(TSEK)	2019 Q3	2018 Q3	2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2018 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 344	2 704	9 857	2 704	7 571
Övriga rörelseintäkter	0	3	0	3	3
Summa intäkter	3 344	2 707	9 857	2 707	7 574
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 310	-2 129	-11 924	-7 547	-11 030
Personalkostnader	-2 735	-2 389	-9 333	-3 474	-6 713
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 327	-104	-3 992	-313	-570
Summa kostnader	-7 372	-4 622	-25 249	-11 334	-18 313
Rörelseresultat	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739
Finansnetto	-102	-186	-298	-319	-391
Resultat efter finansiella poster	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 130
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-182
PERIODENS RESULTAT	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 312
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,2	-0,2	-0,9	-0,7	-0,9

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Koncernen

(TSEK)	2019 30-sep	2018 30-sep	2018 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	19 836	7 174	7 032
Övriga immateriella tillgångar	28 966	22 067	29 016
Materiella anläggningstillgångar	3 226	726	1 962
Finansiella tillgångar	263	254	254
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	1 824	2 383	2 850
Kortfristiga fordringar	221	1 006	1 259
Likvida medel	5	354	1 207
Summa tillgångar	54 341	33 964	43 580
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	20 728	13 567	14 630
Ej registrerat aktiekapital	2 169	0	165
Övrigt tillskjutet kapital	48 797	18 652	23 223
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-43 591	-25 536	-27 901
Summa eget kapital	28 103	6 683	10 117
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	4 225	1 675	1 475
Leasingskuld	75	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	1 400	5 600
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	2 869	6 896	10 002
Leasingskuld	877	0	0
Leverantörsskulder	4 059	9 357	10 790
Övriga kortfristiga skulder	14 133	7 953	5 596
Summa skulder	26 238	27 281	33 463
Summa eget kapital och skulder	54 341	33 964	43 580

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Koncernen

(TSEK)	2019 Q3	2018 Q3	2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2018 Helår
Ingående eget kapital	24 415	4 419	10 117	11 187	11 187
Periodens resultat	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 312
Transaktioner med ägare					
Pågående nyemission	2 288	0	6 507	0	900
Nyemission	4 081	440	19 087	192	3 200
Inlösen teckningsoptioner/konvertibler efter avdrag för emissionskostnader	1 449	3 925	8 082	4 250	6 142
Utgående eget kapital	28 103	6 683	28 103	6 683	10 117

I eget kapital ingår emission med stöd av konvertibelt skuldebrev om 1 400 TSEK, inlösen teckningsoptioner om 136 reducerat med emissionskostnader om 87 TSEK för perioden juli-september 2019. Dessutom så ingår en riktad nyemission till styrelsen och styrelsens närstående bolag mot betalning genom kvittning av fordran till ett värde om 4 081 TSEK.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Koncernen

(TSEK)	2019 Q3	2018 Q3	2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2018 Helår
Rörelseresultat	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 327	104	3 992	313	570
Erhållen ränta	0	0	2		
Erlagd ränta	-102	-186	-300	-319	-391
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 803	-1 997	-11 698	-8 633	-10 560
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-2 269	2 236	-8 933	6 797	9 149
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 072	239	-20 631	-1 836	-1 411
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11	-8 816	-3 633	-15 132	-27 575
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 627	8 586	23 062	13 738	26 609
Periodens kassaflöde	-456	9	-1 202	-3 230	-2 377
Likvida medel vid periodens början	461	345	1 207	3 584	3 584
Likvida medel vid periodens slut	5	354	5	354	1 207

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

Koncernen

(TSEK)	2019 Q3	2018 Q3	2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2018 Helår
Extern omsättning Healthcare	250	0	775	0	0
Extern omsättning Security	3 094	2 704	9 082	2 704	7 571
Intern omsättning Healthcare	0	0	0	0	0
Intern omsättning Security	0	567	964	567	1 240
Elimineringar	0	-567	-964	-567	-1 240
Nettoomsättning	3 344	2 704	9 857	2 704	7 571
Rörelseresultat	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739
Rörelseresultat	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739
Finansnetto	-102	-186	-298	-319	-391
Resultat före skatt	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 130

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Moderbolaget

(TSEK)	2019 Q3	2018 Q3	2019 Q1-Q3	2018 Q1-Q3	2018 Helår
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Summa intäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-808	33	-4 599	-5 385	-8 292
Personalkostnader	-417	-649	-2 021	-1 734	-2 303
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-932	-104	-2 829	-313	-352
Summa kostnader	-2 157	-720	-9 449	-7 432	-10 947
Rörelseresultat	-2 157	-720	-9 449	-7 432	-10 947
Finansnetto	0	-146	-70	-279	-342
Resultat efter finansiella poster	-2 157	-866	-9 519	-7 711	-11 289
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-2 157	-866	-9 519	-7 711	-11 289

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Moderbolaget

(TSEK)	2019 30-sep	2018 30-sep	2018 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	28 411	22 067	29 016
Materiella anläggningstillgångar	60	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	8 028	8 029	8 028
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	1 189	795	609
Kassa och bank	5	350	1 207
Summa tillgångar	37 693	31 241	38 860
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	20 728	13 567	14 630
Ej registrerat aktiekapital	2 169	0	165
Fond för utvecklingsutgifter	28 210	21 824	28 836
Fritt eget kapital			
Överkursfond	48 797	18 652	23 223
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-65 636	-46 154	-56 743
Summa eget kapital	34 268	7 889	10 111
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	1 675	1 175
Övriga långfristiga skulder	0	1 400	5 600
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	300	600
Leverantörsskulder	2 123	8 957	11 828
Övriga kortfristiga skulder	1 302	11 020	9 546
Summa skulder	3 425	23 352	28 749
Summa eget kapital och skulder	37 693	31 241	38 860

REDOVISNINGSPRINCIPER, RISKER OCH ÖVRIG INFORMATION

NOT 1. FÖRETAGSINFORMATION

Koncernens verksamhet innefattar utveckling och marknadsföring av produkter som bidrar till en mer kvalitativ och säker hälso- och sjukvård i hemmet på såväl den svenska som den internationella marknaden. Koncernen utvecklar produkten Dosell, med syftet att främja tillförlitlig och säker medicinering. Koncernen levererar även larm- och trygghetslösningar för såväl hemmet som arbetsplatsen. Tillsammans utgör koncernens produkter ett helhetskoncept för en tryggare vardag.

Koncernens moderföretag, iZafe Group AB (org.nr 556762- 3391), är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolagets B-aktier är noterade på Nasdaq First North Premier. Dotterbolaget Dosell AB (org.nr 556898- 3018), utvecklar och producerar medicintekniska produkter och iZafe AB (org.nr 556598- 8812) utvecklar teknologi och digitala tjänster, vilka tillsammans skapar effektivitet, ökad säkerhet och trygghet i vardagen. iZafes verksamhet är uppdelad i två segment; Health och Security.

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

NOT 2. PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättande av finansiella rapporter. För redovisning av leasing använder moderbolaget undantaget i RFR2 och betraktar alla leasingavtal som operationell leasing. Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standards och ändringar av standards träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2019. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter förutom IFRS 16 enligt nedan.

IFRS 16 Leasing

iZafe tillämpar IFRS 16 Leasing från och med 1 januari 2019. iZafe har vid övergången till IFRS 16 använt sig av den förenklade övergångsmetoden innebärande att jämförelsetalen inte räknas om. Istället har nyttjanderätter till leasade tillgångar värderats till ett belopp som motsvarar återstående leasingskuld per 1 januari 2019. Koncernens vägda genomsnittliga marginella låneränta används för att beräkna diskonteringseffekten. Den nya standarden innebär att leasingavtal där iZafe är leasingtagare redovisas i balansräkningen som tillgång respektive skuld. Resultaträkningen påverkas genom avskrivning på tillgången samt räntekostnad på skulden istället för en operationell leasingkostnad. Av denna anledning kommer rörelseresultatet att förbättras jämfört med tidigare eftersom del av leasingbetalningarna kommer att redovisas som räntekostnad inom finansnettot. Resultatmått såsom EBITDA, rörelseresultat och finansnetto har därmed påverkats från och med 1 januari 2019, liksom de tillhörande marginalmåten. iZafe har gjort bedömningen att påverkan ej är signifikant.

Vid övergångstidpunkten redovisas nyttjanderättstillgångar samt leasingskulder om 1 582 TSEK. Nyttjanderättstillgångarna är hänförliga till kontorslokaler. Korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde har undantagits.

Övergången till IFRS 16 får även effekter på kassaflödet. I jämförelse med 2018 innebär detta att kassaflödet från den löpande verksamheten påverkas positivt i och med att avskrivningarna på nyttjanderättstillgångar återläggs som ej kassaflödespåverkande samtidigt som leasingbetalningarna redovisas som amortering av räntebärande skulder i kassaflödet från finansieringsverksamheten.

För ytterligare information om IFRS 16, se not 2 och 9 i årsredovisningen 2018.

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under året har successiv inlåning skett från bolagets VD/styrelse samt från styrelsen närstående bolag för att finansiera verksamheten. Lånen löper med 5-10% ränta. Beloppen återbetalas vid anmodan eller kan kvittas mot aktier i iZafe. Inlåningen har skett för att förbättra bolagets likviditet. Under året har konvertering av aktier skett med ett belopp uppgående till cirka 17,6 MSEK och vid periodens slut uppgår skulden till närstående personer till cirka 1,2 MSEK. Bolagets styrelse/VD har även fakturerat konsulttjänster från egna bolag uppgående till 88 TSEK för kvartalet, ackumulerat för perioden januari-september 1 285 TSEK. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen.

NOT 4. FINANSIELLA RISKER

iZafe utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker.

NOT 5. VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

iZafe är ett utvecklingsbolag. Under första kvartalet 2019 lanserade bolaget sin första kommersiella produkt Dosell. Historiskt har bolaget haft begränsade intäkter. 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. Ingen väsentlig förändring av risker och osäkerhetsfaktorer har skett under perioden.

NOT 6. iZAFE AKTIEN

iZafe har gett ut aktier i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. B-aktien handlas sedan den 2 januari 2018 på NASDAQ First North Premier. A-aktie medför tio röster per aktie och B-aktie medför en röst per aktie. Aktiekapitalet uppgick per den 30 september 2019 till 20 727 951 SEK fördelat på 20 727 951 aktier, med ett kvotvärde om 1 SEK per aktie. Under perioden har antalet aktier ökat med 1 438 401 stycken.

NOT 7. KONVERTIBEL LÅN

I maj 2018 inrättades en finansieringslösning där European Select Growth Opportunities Fund (ESGO) tillhandahöll finansiering i form av likvida medel i utbyte mot aktier i iZafe. Avtalet innefattade emittering av konvertibler i flera steg, så kallade trancher, till ett värde av upp till 50 miljoner kronor över 18 månader. Per idag har iZafe avropat 4 trancher, till ett totalt värde av 12 MSEK. Kapitaltillskottet har använts till utveckling och lansering av den digitala läkemedelsroboten Dosell. iZafe under andra kvartalet avslutat samarbetet med (ESGO) och har beslutat att inte ta ut ytterligare kapital från investeringsfonden.

Under första kvartalet emitterades 25 konvertibler till en nominell kurs om 100 000 kronor per konvertibel, vilket tillförde bolaget 2,5 MSEK. Under andra kvartalet har inga ytterligare konvertibler emitterats på grund av att samarbetet avslutats. Konvertibellånet löper på 12 månader. Lånet löper utan ränta. Konverteringspriser är rabatterat med 10% i förhållande till referenspriset, vilket motsvarar det lägsta dagliga volymviktade genomsnittspriset (VWAP) under de senaste 15 handelsdagarna omedelbart före datumet för konvertering. iZafe kan välja mellan att återbetala med kontanter, konvertera till aktier eller en kombination av båda. Konvertibler till ett värde av 1,4 MSEK har omvandlats till aktier under tredje kvartalet och stärker bolagets egna kapital. Vid kvartalets utgång uppgår konvertibelskulden till 0 MSEK. Utöver ovan nämnda konvertibler finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

NOT 8. STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

(TSEK)	Koncernen		
	2019	2018	2018
	30-sep	30-sep	31-dec
Ställda säkerheter	6 600	10 810	13 080
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

	Moderbolaget		
	2019	2018	2018
	30-sep	30-sep	31-dec
Ställda säkerheter	0	9 500	10 100
Eventualförpliktelser	6 600	Inga	Inga

NOT 9. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Under föregående år förvärvade iZafe Group AB 100% av aktierna i iZafe AB, som erbjuder försäljning och utveckling av säkerhetslösningar och larmanordningar inom personlarm och trygghetslarm. Under 2019 fastställdes den slutliga förvärvsanalysen vilket gav upphov till en justering av förvärvade tillgångar och skulder, detta resulterade i att goodwillen ökade med 12 804 Tkr.

Tillgångar och skulder i förvärvat bolag (TSEK):	Verkligt värde
Materiella anläggningstillgångar	520
Kundfordringar och övriga rörelsetillgångar	3 976
Likvida medel	209
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	16 541
Netto identifierbara tillgångar och skulder	-11 836
 Förvärvspris	 8 000
 Koncerngoodwill	 19 836
 Avgår:	
Kassa (förvärvad)	209
Säljarrevers	2 000
Netto likvidpåverkan	5 791

VIKTIG INFORMATION

Denna information är sådan information som iZafe är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 oktober 2019 kl. 08.30 CET.

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

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2020-01-31

Bokslutskommuniké 2019

FÖRSÄKRAN

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

Stockholm den 25 oktober 2019

iZafe Goup AB (publ)

Anders Segerström	VD
Carl Johan Merner	Styrelseordförande
Viveca Gyberg	Styrelseledamot
Carl Sjönell	Styrelseledamot
Göran Hermansson	Styrelseledamot
Thomas Ahlerup	Styrelseledamot
Göran Sjönell	Styrelsesuppleant

KONTAKT

iZafe Group AB
Grev Turegatan 11 A
114 46 Stockholm
info@izafe.se
08-21 11 21
www.izafe.se