

# Q1 Kvartalsrapport

## Första kvartalet 2021

### Finansiell utveckling i sammandrag

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 172 (4 438) TSEK. Kvartalets omsättning utgörs av intäkter hänförliga till försäljning av Dosell. Tidigare år inkluderades även intäkter hänförliga till det sålda affärsområdet Security.
- Rörelseresultat för kvartalet uppgick till -7 219 (-5 139) TSEK.
- Resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -8 891 (-5 459) TSEK.
- Periodens kassaflöde uppgick till 10 789 (-7 467) TSEK.
- Resultat per aktie för kvartalet före / efter utspädning uppgick till -0,3 (-0,2) SEK.
- Eget kapital per aktie uppgick vid periodens slut till 0,6 (1,0) SEK.
- Soliditeten vid periodens slut uppgick till 52,2 (58,4) procent.
- Under kvartalet säkrades löpande tillgång till rörelsekapital genom upptagande av en kreditfacilitet på motsvarande 14 MSEK.

### Viktiga händelser under kvartalet

- Som ett resultat av iZafe Groups framgångsrika pilotprojekt under 2020 tillsammans med partners inkom förhandsbeställningar på 450 läkemedelsrobotar av Dosell 2.0 som under första kvartalet utvecklats och börjar produceras under andra kvartalet för att levereras löpande.
- iZafe Groups italienska partner har inlett aktiv marknadsföring och förhandlingar med ett stort antal

apotek i norra Italien. Samtidigt har utrustning för paketering av läkemedel i dospåsar installerats på flera apotek.

- Pilotprojektet med omsorgsbolaget Attendo har slutförts med goda resultat. Nu pågår en utvecklingsfas av Dosell i nära dialog med Attendo för att på sikt nå fler brukare.
- Pilotprojektet med vårdbolaget TioHundra har slutförts med framtida lovande potential. I sin helhet har läkemedelsroboten Dosell bedömts som en bra lösning för att avlasta dagligverksamheten inom TioHundra.
- iZafe Group har genomfört en testperiod med potentiella användare av Dosell för att under våren 2021 börja leverera en konsumentversion av tjänsten.
- iZafe Group har beslutat att utöka informationsutgivningen till aktieägare och andra intressenter som komplement till kommunikationen av viktiga händelser och regulatoriska nyheter enligt gällande regelverk. Informationsutgivningen utökas med en kanal via hemsidan för löpande uppdateringar som inte omfattas av regler för offentliggörande.
- iZafe Group tillfördes i januari 2021 drygt 4 MSEK genom inlösen av teckningsoptioner av serie TO 8 B från genomförd företrädesemission 2019. VD och styrelse utnyttjade alla sina teckningsoptioner.

### Viktiga händelser efter kvartalets utgång

- iZafe Group emitterade 1 000 000 teckningsoptioner (TO9) i samband med upphandling av en kreditfacilitet under april 2020. Samtliga teckningsoptioner tecknades, vilket tillför iZafe Group 2,6 MSEK före emissionskostnader.

### 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, som minskar risken för felmedicinering i hemmet, avlastar den offentliga vården, ökar livskvaliteten för patienter samt skapar en tryggare miljö för anhöriga.

Kunderna utgörs av konsumenter och offentliga och privata vårdgivare i Sverige, Norden och globalt. iZafe Group säljer primärt via väletablerade partners som redan besitter långa och djupa kundrelationer med de prioriterade kundgrupperna. Huvudkontoret ligger i Stockholm.

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



iZafe Group AB (publ.)

Org.nr: 556762-3391

www.izafe.se | info@izafe.se | + 46(0)8-21 11 21

# Affärsöversikt

## Försäljningen av iZafe Security

iZafe Group har fram till slutet av augusti 2020 bedrivit verksamhet för personlarm och säkerhetslösningar inom affärsområdet Security i dotterbolaget iZafe AB, det bolag som fram tills dess genererade huvuddelen av koncernens intäkter. För att skapa ett renodlat och starkt Life Science-företag kring Bolagets läkemedelsrobot Dosell beslutades att sälja iZafe AB och inleda en fokuserad satsning på kommersialisering av Dosell och på affärsområdet Healthcare.

iZafe Group är efter försäljningen av säkerhetsverksamheten väl positionerade för att leverera lösningar till flera stora utmaningar som samhället idag står inför; en åldrande befolkning där fler lever längre samt en ökande förskrivning av läkemedel till personer över 65 år. Under året har iZafe Group förstärkt positionen på marknaden ytterligare då säkerheten för äldre och andra utsatta riskgrupper hamnat i största fokus med anledning av Covid-19. När ökade satsningar för att digitalisera vården genomförs, och åtgärder för att stärka äldreomsorgen intensifieras, skall iZafe Group och Dosell vara det självklara alternativet.

## Om Dosell

Dosell är en digital läkemedelsrobot för tryggare läkemedelshandling i hemmet. Dosell minskar risken för felmedicinering, ökar tryggheten för anhöriga samt avlastar alla aktörer inom äldreomsorgen. iZafe Groups produkter och tjänster utgör navet i ett digitalt system som underlättar all patientmedicinering och som ger den som behandlas i hemmet bättre förutsättningar för att bo hemma längre och leva ett fullvärdigt och tryggt liv. Genom att introducera Dosell i vårdkedjan kan vårdgivare och vårdtagare säkerställa att rätt medicinering sker i rätt tid och att behovet av fysisk kontakt vid medicinöverlämning minimeras, oavsett om brukaren är boende på ett äldreboende eller i hemmet.

Dosell utgör tillsammans med Dosell-appen navet i hemmets digitala hälsosystem. Dosells teknologi är

öppen och dess flexibilitet skapar möjligheter att integrera Dosell med befintliga digitala system och produkter som används i vården av våra partners. Öppenheten och möjligheten att integrera Dosell stärker iZafe Groups konkurrenskraft på marknaden för läkemedelsrobotar och kompletterande digitala välfärdslösningar.

## Dosell 2.0

Intresset och övertygelsen om Dosell som en nyckelfunktion i ett digitalt vårdssystem är fortsatt stor och ökar. Våra partners känner tilltro till Dosell som produkt och under slutet av 2020 kunde vi notera totalt cirka 450 förbeställningar av Dosell 2.0. Som ett resultat av våra nära samarbeten med partners och pilotprojekt har vi utvecklat en uppdaterad version av Dosell. Dosell 2.0 innehåller en rad förbättringar som gör produkten ännu bättre och betydligt mer konkurrenskraftig, bland annat ett nytt inbyggt och uppladdningsbart batteri med en batteritid på över 48 timmar samt en förbättrad app.

## Dosell Konsument

Under 2021 kommer iZafe Group lansera en konsumentversion av Dosell. Med lanseringen skapas en helt ny privatmarknad som består av de cirka 220 000 personer som redan medicinerar via dospåsar samt de som medicinerar manuellt via exempelvis dosetter. Konsumentversionen av Dosell är en abonnemangstjänst som erbjuder möjligheten att privat abonnera på en läkemedelsrobot utan att vara beroende av att vården eller hemtjänsten tillhandahåller utrustningen.

iZafe Group förstärker genom konsumentversionen av Dosell sin position som ledande utvecklare av digital läkemedelsdispensering i hemmet genom att erbjuda hundratals patienter, anhöriga och anställda inom hemsjukvården Nordens första konsumentversion och marknadens mest lättanvända, säkra och priseffektiva läkemedelsrobot.



# Marknadsöversikt

## Italien

Det pågående projektet Semplici Farma av REMEDIO S.R.L. utvecklas positivt trots att pandemin drabbat Italien hårt. De första operativa faserna har inletts på ett antal apotek och de första maskinerna för paketering av läkemedel i dospåsar har installerats. Aktiv marknadsföring och försäljning mot 2 000 apotek har påbörjats och Dosell presenteras i media och på sociala plattformar som en mycket strategisk komponent i den unika läkemedelskedja som skapas. Semplici Farma är en konsumentlösning och vänder sig primärt till brukare som själva bär kostnaden för hyran av Dosell. Vi har studerat denna affärsmodell noga för införande av en liknande modell till en början i Sverige och i framtiden på andra marknader där vi finns etablerade eller planerar att etablera oss.

Den italienska marknaden har en betydande potential med motsvarande 8,8 miljoner invånare över 65 år som idag konsumerar mer än fem läkemedel per dygn. Italien är en mycket viktig pusselbit för vår globala uttrullning under 2021 och nästkommande år.



## USA

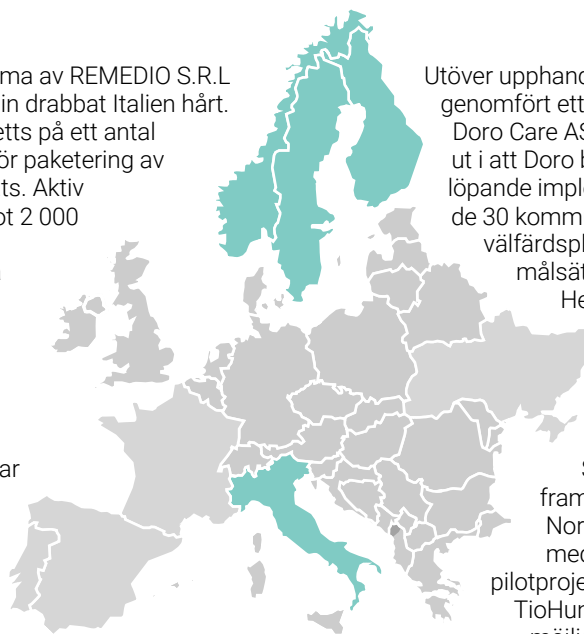
Ett partneravtal har tecknats med det amerikanska

vårdföretaget Hippo Technologies för att utveckla en global helhetstjänst för läkemedelsdispensering baserad på läkemedelsroboten

Dosell. Partnerskapet kommer på sikt utvidgas till att omfatta en OEM-version av Dosell genom vilken vi kan ta del av Hippos globala nätverk av dedikerad vårdpersonal, tekniker, erfarna designers och innovatörer på ett nytt sätt. USA och Kanada är enorma marknader i sig men Hippo besitter även ett stort nätverk i Europa. Hippos affärsidé är att betjäna patienter och anhöriga genom att leda övergången till virtuell vård av leverantörer och utbildare och utöka tillgången på klinisk expertis och teknik för att förbättra kvaliteten på vården.

## Norge

Under 2020 har vi framgångsrikt integrerat Dosell till våra partners tekniska välfärdsplattformar. Vi vann tillsammans med Hepro den största nationella upphandlingen av digitala hjälpmedel någonsin i Norge. Upphandlingen omfattade inköp av cirka 1 800 läkemedelsdispensers till 62 norska kommuner. Coronapandemin har medfört att kommunernas processer kring beställningar har fördröjts något och sker därför senare än beräknat. Under första kvartalet 2021 har vi märkt en islossning och börjat hålla seminarium för involverade kommuner som är motiverade att komma igång.



Utöver upphandlingen via Hepro har vi genomfört ett framgångsrikt pilotprojekt med Doro Care AS vars positiva resultat mynnade ut i att Doro beställde 50 robotar som löpande implementeras hos brukare i en av de 30 kommuner där Doro implementerat sin välfärdsplattform. Vår gemensamma målsättning är att vi tillsammans med Hepro, Doro och Ing. Dahm & Bagle skall vara det självklara valet av läkemedelsrobot i Norge.

## Sverige

Som ett resultat av ett framgångsrikt samarbete med Doro i Norge har partneravtal även tecknats med Doro AB i Sverige. Därutöver har pilotprojekt slutförts med vårdbolagen TioHundra och Attendo. För att öka

möjligheten till breddinförande i Sverige har vi en fortsatt nära relation med båda bolagen. Vi arbetar fortlöpande med att utbilda och stötta våra partners till framgångsrik implementering av Dosell.

Våra två svenska partners Zafe Care Systems AB och Viser AB har under hösten arbetat med att ta över avtalen och därmed driften med våra befintliga kommunkunder. För oss innebär det att vi successivt trimmar organisationen till att stötta våra partners och snabbare skala upp verksamheten på fler marknader.

## Finland

Vi har framgångsrikt slutfört verifikationen av de finska dospåsarna som utgör grunden till samarbetet med vår finska partner Vivago. Under hösten 2020 har stora utbildningsinsatser gjorts inför de tre pilotprojekten i Finland som inleddes i början av 2021. Utöver de inledande pilotprojekten kommer Dosell inkluderas i ett flertal upphandlingar i Finland under året. Resultaten av pilotprojekten kommer utgöra beslutsunderlag för ett kommande kommersiellt upplägg som utgår från en integrerad lösning med automatiserad dispensering via dospåsar och läkemedelsrobotar. Målsättningen är att skapa en helhetslösning för brukare och samtidigt reducera behovet av hembesök vid medicinintag.

## Övriga marknader

Vi märker av en stor nyfikenhet på Dosell från andra länder så som till exempel Storbritannien och Tyskland. Storbritannien studerar noggrant de skandinaviska ländernas modeller och dess användande av välfärdsteknik. Flera av våra nuvarande partners är etablerade där idag. I Tyskland för vi dialoger för att hitta rätt partners. Både Storbritannien och Tyskland är betydande marknader och spännande under 2021. Det är tacksamt att vi under föregående år har samlat på oss erfarenheter och insikter som underlättar anskaffningen av nya partners och som möjliggör integration av Dosell i olika versioner som är anpassade för brukaren, oavsett om köparen är konsumenten eller den allmänna vården.

# VD har ordet



Den pågående pandemin fortsätter med oförminskad styrka i Sverige vilket kortsiktigt har inneburit utmaningar för oss då det varit svårt för våra kunder att prioritera praktiska införanden av Dosell i verksamheter som fokuserar på äldre. Tilltron till Dosell som en viktig byggsten i ett framtida digitaliserat vårdssystem, där dispensering av läkemedel via en läkemedelsrobot är nyckeln i ett vårdssystem, är större än tidigare. Pandemin fortsätter att sätta fingret på hur viktigt det är att introducera ny teknologi som inte bara underlättar för vårdgivare utan också ökar säkerheten hos brukare.

*Vi har alla förutsättningar på plats i form av personal, processer, partners och en konkurrenskraftig produkt som är redo att kapitalisera på den marknadspotential vi har framför oss."*

Intresset och övertygelsen om Dosell som en nyckelfunktion i detta system är

fortsatt stor och ökar. Våra partners känner tilltro till Dosell som produkt och under slutet av förra året kunde vi notera totalt cirka 450 förbeställningar av Dosell 2.0 som under första kvartalet utvecklats och börjar produceras under andra kvartalet för att levereras löpande. Den uppdaterade versionen av Dosell innehåller en rad förbättringar och nyheter som gör den ännu bättre och betydligt mer konkurrenskraftig, bland annat ett nytt inbyggt och uppladdningsbart batteri med en batteritid på över 48 timmar samt en förbättrad app.

Under årets första kvartal har vi intensifierat utvecklings- och utbildningsinsatser tillsammans med våra partners för att förbereda utrollningen av Dosell 2.0. Utvecklingen bygger på ett nära samarbete med våra partners men också med ett antal aktörer i Sverige och Finland där vi drivit framgångsrika pilotstudier. Den kommersiella produktionen av Dosell 2.0 är planerad till slutet av maj för att senare kunna levereras till våra partners och kunder baserat på de förbeställningar som inkommit.

Som ett led i vår långsiktiga strategi för att positionera iZafe Group som en ledande aktör inom digitaliseringen av läkemedelshantering lanseras även en konsumentversion av Dosell under vår/sommar 2021. I och med lanseringen skapas en helt ny privatmarknad bestående av de cirka 220 000 personer som redan medicinerar via dospåsar samt de 500 000 som medicinerar manuellt via exempelvis dosetter.

Under första kvartalet har vi haft ett utpräglat produktfokus där stora investeringar och utvecklingskostnader tagits vilket belastat resultat och kassaflöde negativt. Men som med alla produkt- och utvecklingsbolag tar vi dessa kostnader för att bygga långsiktig konkurrenskraft. Vi har säkerställt finansieringen för att genomföra produktionen av Dosell 2.0, lanseringen av konsumentversion samt marknadsföring av Dosell. De kommande kvartalen kommer vi

successivt skifta fokus från produktutveckling till marknadsföring- och försäljningsinsatser samt lansering av Dosell Konsument med en betydande kampanj i relevanta kanaler. Att vi breddar vår synlighet genom egen marknadsföring samt via partners i Norden och Italien innebär att vi i högre utsträckning profilerar oss som den ledande aktören på marknaden för läkemedelsrobotar.

Både Apoteket AB och Kronans Apotek erbjuder dospåsar och fortsätter etablera konceptet, både för den privata och för den offentliga vården. Det är gynnsamt för oss att allt fler människor blir medvetna om hälsoriskerna kopplade till felaktiga läkemedelsbehandlingar eller bristande följsamhet. Tillsammans med apoteken vill vi förstärka äldres hälsa och säkerhet kopplad till medicinering. Dosell är en trygg lösning dels för de som vill säkerställa följsamhet och veta säkert att kombinationer av läkemedel fungerar, men också för de som behöver påminnelser och vill att anhöriga ska vara involverade för att kunna göra en insats vid utebliven medicinering.

Våra aktieägare har önskat utökning av bolagskommunikation, och därför har vi skapat en sida för bolagsuppdateringar. Jag vill också påminna om att följa våra sociala kanaler för att få information utöver det vi kommunicerar i pressmeddelanden.

I början av året genomförde vi en marknadsundersökning genom opinions- och marknadsundersökningsföretaget YouGov. Under perioden 26 februari- 3 mars 2021 har sammanlagt 2063 intervjuer via internet genomförts med män och kvinnor 18+ år i Sverige. Undersökningen är representativ för Sveriges befolkning och gav oss värdefulla insikter om marknaden.

- Av de 60-åringar som medicinerar dagligen samt använder en teknisk lösning, så använder 79 procent dosett. Dessa ser vi direkt kan flyttas över till dospåsar för att slippa sortera och hålla ordning på sina läkemedel.
- 43 procent av alla i åldern 60+ och som medicinerar dagligen har en positiv inställning till tekniska lösningar för att mer självständigt kunna ta rätt mediciner på rätt tid.
- 82 procent av alla i åldern 60+ och som medicinerar dagligen tycker att det är mycket viktigt att ta sina läkemedel på ett säkert sätt; dvs i rätt dos och i rätt tid.
- Av alla som är 60 år eller äldre och tar en eller flera läkemedel flera gånger per dag uppgav 87 procent att säkerheten kopplad till medicinering är mycket viktig.

Sammanfattningsvis är jag mycket nöjd med allt vi åstadkommit med utvecklingen av Dosell 2.0 under första kvartalet, och jag ser med tillförsikt fram emot ett 2021 där vi med hjälp av vaccinering successivt återgår till en mer normaliserad värld. Med lanseringen av Dosell 2.0 är jag övertygad om att vi kan se hur vi efter sommaren når ett efterlängtat genombrott och att många personer tillsammans med deras anhöriga kan känna en större frihet och trygghet.

Vi har alla förutsättningar på plats i form av personal, processer, partners och en konkurrenskraftig produkt som är redo att kapitalisera på den marknadspotential vi har framför oss. Vi gläds över våra framtida tillväxtpotentialer mer än någonsin tidigare. Vi räknar med ett förbättrat affärsklimat 2021 då den pågående tilldelningen av vaccin banar väg för att sjukvården successivt kan ta steget från pilotprojekt till fullskaligt införande.

Stockholm i april 2021

Anders Segerström

Verkställande Direktör, iZafe Group

# Nyckeltal

## KONCERNEN

TSEK	2021	2020	2020
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	172	4 438	8 904
Rörelseresultat (EBIT)	-7 219	-5 139	-12 112
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-8 891	-5 459	-12 842
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,3	-0,2	-0,4
Eget kapital per aktie, kr	0,6	1,0	0,9
Soliditet %	52,2%	58,4%	84,0%
Aktiekurs på balansdagen, kr	2,4	1,7	3,0
Antal aktier vid periodens slut	34 427 700	32 113 715	32 862 081
Genomsnittligt antal utestående aktier	33 924 589	32 113 715	32 292 847
Genomsnittligt antal anställda	9	17	13
Antal anställda, vid periodens slut	9	18	9

## Definitioner

### Rörelseresultat

Resultat före finansnetto.

### Resultat per aktie före utspädning

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

### Eget kapital per aktie

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

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

### Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster.

# Finansiell översikt

## KONCERNEN

### OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JANUARI-MARS 2021

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 172 TSEK (4 438). Den stora förändringen mellan kvartalen kan hänföras till försäljningen av dotterbolaget iZafe AB i juli månad 2020. Tidigare har intäkterna huvudsakligen hänförts till försäljning av larm- och säkerhetsprodukter genom iZafe AB. Kvartalets intäkter hänförs uteslutande till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som dels genererar intäkter genom försäljning av hårdvara och dels genom en återkommande abonnemangsavgift.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 23 TSEK (0) och avser erhållna statliga medel för korttidspermittering. Övriga rörelseintäkter för helåret 2020 uppgående till 14 598 TSEK hänförs framförallt till den realisationsvinst som uppstod vid försäljning av iZafe AB.

Handelsvaror för kvartalet uppgick till 219 TSEK (0) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda Doseller. Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 4 132 TSEK (4 527). I samband med avyttringen av iZafe AB har de externa kostnaderna minskat, dock har samtidigt kostnaderna för kommersialisering och utveckling av Dosell ökat i samband med att produkten anpassas för att kunna säljas i andra länder. I och med att det är en modifiering av produkten som sker, kostnadsförs beloppen i sin helhet. Personalkostnader för kvartalet uppgick till 1 981 TSEK (3 498). Minskningen har en direkt koppling till försäljningen av iZafe AB. Genomsnittligt antal anställda för kvartalet uppgick till 9 personer i förhållande till 17 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för kvartalet uppgick till 987 TSEK (1 192) och är framförallt hänförliga till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell. Avskrivningar av materiella tillgångar för kvartalet uppgick till 95 TSEK (359) och är hänförliga till avskrivningar av nyttjanderätter. Jämförelseåret inkluderar även avskrivningar av personlarm, hänförliga till det avyttrade bolaget iZafe AB.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -1 672 TSEK (-320) och hänförs huvudsakligen till upplåningskostnader för upptagande av kreditfacilitet om 14 000 TSEK, ränta på lån till närstående personer samt ränta på leasingskulden.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -8 891 TSEK (-5 459). Resultat per aktie uppgick till -0,3 SEK (-0,2).

### FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -7 425 TSEK (-8 332) som ett resultat av anpassning av Dosell för utländska marknader samt kommersialisering av produkten i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från rörelsekapitalet uppgick till 384 TSEK (-4 424).

Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till 0 TSEK (-442). Investeringen under föregående års kvartal hänförs framförallt till förvärv av larmprodukter. Investeringsverksamheten för helåret 2020 påverkas av influten nettolikvid från försäljning av iZafe AB uppgående till 20 397 TSEK efter justering för koncernens interna fordringar, lösen av krediter samt efter transaktionskostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till 18 214 TSEK (1 307).

Finansieringsverksamheten påverkas positivt av kapital från den upptagna kreditfaciliteten om 14 000 TSEK, inlösen av teckningsoptioner i program TO6, kvittningsemission samt positivt av emissionskostnader samt negativt av amortering av leasingskulden. För motsvarande period föregående år är förändringen framförallt hänförlig till återbetalning av kreditfacilitet samt influten likvid från företrädesemission.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 13 337 TSEK (0).

Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 41 387 TSEK (53 856). Balansomslutningen har minskat som en följd av att dotterbolaget iZafe AB har avyttrats. Väsentligaste posten i balansräkningen vid årets utgång är immateriella anläggningstillgångar, vilka till stor del hänförs till utvecklingskostnader avseende Dosell uppgående till 23 047 TSEK (34 587).

## **INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER**

Investeringar i kvartalet uppgick till 0 TSEK (442) och avser för motsvarande kvartal föregående år investeringar i larmprodukter. Inga aktiveringar har gjorts avseende utvecklingen av Dosell då produkten är färdig utvecklad och har lanserats på marknaden. De modifieringar som sker löpande av produkten kostnadsförs löpande.

## **FORTSATT DRIFT**

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet även om det allmänna marknadsläget för tillförsel av likviditet i sig är positiv. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa fortsatt drift, då bolaget inom de närmsta 12 månaderna har ytterligare finansieringsbehov som ej ännu har säkerställts. Det är styrelsens bedömning att bolaget har goda förutsättningar att säkerställa framtida finansiering. Frånvaron av säkerställande vid tidpunkten för avgivandet av denna rapport innebär att det finns en osäkerhetsfaktor avseende bolagets förmåga till fortsatt drift.

## **MODERBOLAGET**

I moderbolaget bedrivs koncerngemensamma funktioner och VD samt delar av ledningsgruppen är anställd i detta bolag. Moderbolaget har fakturerat dotterbolagen för management fee, som elimineras på koncernnivå. Finansnettot för perioden uppgår till -1 665 TSEK (-237) och kan framförallt hänföras till upplåningskostnader för upptagande av kortfristig kreditfacilitet om 14 000 TSEK. Finansnettot för helåret 2020 kan framförallt hänföras till nedskrivning av det bokförda värdet av andelarna i dotterbolaget Dosell med -14 MSEK, som motsvarar det värde som dotterbolaget har erhållit som aktieägartillskott under året samt realisationsvinst vid avyttring av andelarna i dotterbolaget iZafe AB uppgående till +4,6 MSEK.

# Resultaträkning i sammandrag

## KONCERNEN

TSEK	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	172	4 438	8 904
Övriga rörelseintäkter	23	0	14 598
<b>Summa intäkter</b>	<b>195</b>	<b>4 438</b>	<b>23 502</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-219	0	-1 259
Övriga externa kostnader	-4 132	-4 527	-17 733
Personalkostnader	-1 981	-3 498	-11 233
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 082	-1 551	-5 365
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-24
<b>Summa kostnader</b>	<b>-7 414</b>	<b>-9 577</b>	<b>-35 614</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 219</b>	<b>-5 139</b>	<b>-12 112</b>
Finansnetto	-1 672	-320	-730
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-8 891</b>	<b>-5 459</b>	<b>-12 842</b>
Skatt på periodens resultat	0	44	88
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-8 891</b>	<b>-5 415</b>	<b>-12 754</b>
<b>Resultat per aktie före utspädning (kr)</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,4</b>

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat



# Finansiell ställning i sammandrag

## KONCERNEN

	2021	2020	2020
TSEK	31-mars	31-mars	31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	0	13 387	0
Övriga immateriella tillgångar	23 047	34 587	24 035
Materiella anläggningstillgångar	0	2 442	0
Nyttjanderättstillgångar	1 584	503	0
Finansiella tillgångar	0	225	0
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	2 201	511	2 303
Kundfordringar	133	1 264	21
Kortfristiga fordringar	1 085	937	6 173
Likvida medel	13 337	0	2 548
<b>Summa tillgångar</b>	<b>41 387</b>	<b>53 856</b>	<b>35 080</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	34 428	32 114	32 862
Ej registrerat aktiekapital	0	0	1 216
Övrigt tillskjutet kapital	59 845	55 796	59 151
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-72 662	-56 432	-63 771
<b>Summa eget kapital</b>	<b>21 611</b>	<b>31 478</b>	<b>29 458</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	0	1 624	0
<b>Summa avsättningar</b>	<b>0</b>	<b>1 624</b>	<b>0</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	0	6 042	0
Leasingskuld	1 331	0	0
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	14 000	1 050	750
Leasingskuld	254	519	0
Leverantörsskulder	2 375	2 638	2 237
Övriga kortfristiga skulder	1 816	10 505	2 635
<b>Summa skulder</b>	<b>19 776</b>	<b>20 754</b>	<b>5 622</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>41 387</b>	<b>53 856</b>	<b>35 080</b>

# Förändringar i eget kapital i sammandrag

## KONCERNEN

TSEK	2021	2020	2020
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>29 458</b>	<b>36 893</b>	<b>36 893</b>
<b>Totalresultat</b>			
Periodens resultat	-8 891	-5 415	-12 754
<b>Transaktioner med ägare</b>			
Kvittningsemission	862	0	0
Emission med stöd av teckningsrätter	0	0	5 661
Emissionskostnader	182	0	-342
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>21 611</b>	<b>31 478</b>	<b>29 458</b>

# Rapport över kassaflöden i sammandrag

## KONCERNEN

TSEK	2021	2020	2020
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 219</b>	<b>-5 139</b>	<b>-12 112</b>
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 082	1 551	-8 635
Erhållen ränta m.m.	0	0	1
Erlagd ränta m.m.	-1 672	-320	-731
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 809	-3 908	-21 477
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	384	-4 424	-3 090
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 425	-8 332	-24 567
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-442	19 044
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 214	1 307	604
Periodens kassaflöde	10 789	-7 467	-4 919
Likvida medel vid periodens början	2 548	7 467	7 467
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>13 337</b>	<b>0</b>	<b>2 548</b>

# Resultaträkning i sammandrag

## MODERBOLAGET

<b>TSEK</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
	<b>jan-mars</b>	<b>jan-mars</b>	<b>jan-dec</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	483	210	1 971
Övriga rörelseintäkter	23	0	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>506</b>	<b>210</b>	<b>1 971</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-1 561	-651	-4 736
Personalkostnader	-966	-625	-5 314
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	0	-1	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-2 527</b>	<b>-1 277</b>	<b>-10 050</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 021</b>	<b>-1 067</b>	<b>-8 079</b>
Finansnetto	-1 665	-237	-9 953
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 686</b>	<b>-1 304</b>	<b>-18 032</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3 686</b>	<b>-1 304</b>	<b>-18 032</b>

# Balansräkning i sammandrag

## MODERBOLAGET

TSEK	2021 31-mars	2020 31-mars	2020 31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	0	17	0
Finansiella anläggningstillgångar	30 000	58 000	30 000
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	3 546	450	4 662
Kassa och bank	12 536	0	2 331
<b>Summa tillgångar</b>	<b>46 082</b>	<b>58 467</b>	<b>36 993</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	34 428	32 114	32 862
Ej registrerat aktiekapital	0	0	1 216
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	59 785	55 736	59 091
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-63 759	-43 352	-60 376
<b>Summa eget kapital</b>	<b>30 454</b>	<b>44 498</b>	<b>32 793</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	14 000	0	0
Leverantörsskulder	447	268	749
Övriga kortfristiga skulder	1 181	13 701	3 451
<b>Summa skulder</b>	<b>15 628</b>	<b>13 969</b>	<b>4 200</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>46 082</b>	<b>58 467</b>	<b>36 993</b>

# Redovisningsprinciper, risker och övrig information

## NOT 1. FÖRETAGSINFORMATION

Koncernens verksamhet innefattar utveckling och marknadsföring av produkter som bidrar till en mer kvalitativ och säker hälso- och sjukvård i hemmet på såväl den svenska som den internationella marknaden. Koncernen utvecklar och säljer produkten Dosell, med syftet att främja tillförlitlig och säker medicinering.

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.

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

## NOT 2. PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE

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

### Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standards och ändringar av standards träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

## NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Vid periodens slut uppgår räntebärande skulder till närstående personer till 0 TSEK (750). Lånet har under kvartalet kvittats mot aktier i iZafe. Bolagets styrelse har fakturerat konsulttjänster från egna bolag uppgående till 325 TSEK (60) för kvartalet. Utöver detta har koncernen inte gjort några affärer med närstående under rapportperioden utöver sedvanliga löner och ersättningar till styrelsen och företagsledningen.

## NOT 4. FINANSIELLA RISKER

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

## NOT 5. VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet består av försäljning av den patenterade läkemedelsroboten Dosell samt därtill tillhörande abonnemangavgifter. 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.

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet även om det allmänna marknadsläget för tillförsel av likviditet i sig är positiv. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att utvärdera olika finansieringsalternativ för att säkerställa fortsatt drift, då bolaget inom de närmaste 12 månaderna har ytterligare finansieringsbehov som ej ännu har säkerställts. Det är styrelsens bedömning att de väsentliga osäkerhetsfaktorer som är kopplade till Covid-19 pandemin inte bedöms vara av sådan karaktär och omfattning att bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet påverkas inom överskådlig tid.

## NOT 6. iZAFE AKTIEN

iZafe har gett ut aktier i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. B-aktien handlas sedan den 2 januari 2018 på NASDAQ First North Premier. A-aktie medför tio röster per aktie och B-aktie medför en röst per aktie. Aktiekapitalet uppgick per den 31 mars 2021 till 34 427 700 SEK fördelat på 600 000 A-aktier och 33 827 000 B-aktier, med ett kvotvärde om 1 SEK per aktie.

## NOT 7. OPTIONER

Koncernen har per den 31 mars 2021 tre utestående teckningsoptionsprogram.

### Teckningsoptioner av serie T09

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 000 000 stycken och är riktat till de långgivare som bidrog med kredit facilitet under kvartal två 2020. Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en B aktie i bolaget till en teckningskurs motsvarande 85 procent av volymvägd snittkurs för bolagets B-aktie från och med den 5 april 2021 till och med den 9 april 2021, dock minst 2,20 kronor och maximalt 2,60 kronor. Teckning av aktier i bolaget med stöd av teckningsoptioner ägde rum under perioden från och med den 12 april 2021 till och med den 16 april 2021. Vid kvartalets utgång har 1 000 000 optioner tecknats.

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 000 000 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till cirka 3 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

### Teckningsoptioner av serie T07

I samband med årsstämman 2019 beslutades om emission av (i) 1 800 000 teckningsoptioner av serie T07 riktat till styrelsen samt (ii) 1 000 000 teckningsoptioner av serie T07 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till dotterbolaget iZafe AB, samt beslutade om godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till anställda.

Vad gäller de teckningsoptioner som var riktade till styrelsen har vare sig teckning eller betalning skett i enlighet med villkoren och styrelsen har den 2 november 2020 beslutat att makulera samtliga 1 800 000 teckningsoptioner i denna del.

Vad gäller övriga 1 000 000 teckningsoptioner har dessa överlåtits till marknadspris enligt en oberoende fastställd värdering (Black & Scholes värderingsmodell). Samtliga teckningsoptioner av serie T07 medförde rätt till nyteckning av 1,06 aktie av serie B i bolaget till en teckningskurs om 10,30 SEK. Vid kvartalets utgång har 1 000 000 optioner tilldelats varav 0 optioner har utnyttjats för teckning av aktier. Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 1 060 000 SEK. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna var föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Teckningsoptioner T07 kunde utnyttjas löpande till och med den 10 april 2021. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgick till cirka 3 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget. Dessa optioner nyttjades ej.

### Teckningsoptioner av serie T06

Antalet kvarvarande teckningsoptioner uppgår till högst 340 603 stycken och är riktat till samtliga aktieägare. Innehavaren ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en B-aktie i bolaget till en initial teckningskurs om 2,60 SEK. Teckningsperioden ska uppgå till tre år från registrering av den första emissionen av teckningsoptionerna vid Bolagsverket, som ägde rum den 29 november 2018.

Vid kvartalets utgång har 1 176 035 optioner tilldelats varav 835 372 optioner har tecknats vid tidigare teckningsperioder.

### Kommande teckningsperioder för teckningsoptioner löper enligt följande:

14 – 28 maj 2021

14 – 28 november 2021

Vid fullt utnyttjande ökar aktiekapitalet med 340 603 SEK. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner m.m. Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammet uppgår till cirka 1 procent av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

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

## NOT 8. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

TSEK	Koncernen		
	2021	2020	2020
	31-mars	31-mars	31-dec
Ställda säkerheter	Inga	6 600	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

	Moderbolaget		
	2021	2020	2020
	31-mars	31-mars	31-dec
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser	Inga	6 450	Inga

### REVISORSGRANSKNING

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

### CERTIFIED ADVISER

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

### KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2021-05-06	Årsredovisning
2021-08-04	Kvartalsrapport Q2 2021
2021-10-28	Kvartalsrapport Q3 2021

Finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida, [www.izafe.se](http://www.izafe.se), samma dag som de publiceras.

### FÖRSÄKRAN

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

Stockholm den 29 april 2021

iZafe Group AB (publ)

Anders Segerström	VD
Thomas Ahlerup	Styrelseordförande
Göran Sjönell	Styrelseledamot
Ludvig Arbin	Styrelseledamot
Göran Hermansson	Styrelseledamot

### KONTAKT

iZafe Group AB  
Grev Turegatan 11 A  
114 46 Stockholm  
[info@izafe.se](mailto:info@izafe.se)  
08-21 11 21  
[www.izafe.se](http://www.izafe.se)