



Boksluts- kommuniké

Fjärde kvartalet 2023

Om iZafe Group

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

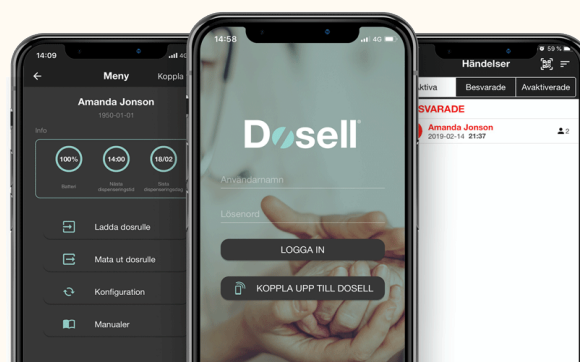
Bolaget leder utvecklingen av digital läkemedelsdispensering genom läkemedelsroboten Dosell och den uppkopplade dosettasken Pilloxa. Bolagets lösningar minskar risken för felmedicinering i hemmet, avlastar den offentliga vården, ökar livskvaliteten samt skapar en tryggare miljö för anhöriga.

Finansiell utveckling i sammandrag

- ✓ Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 679 (194) TSEK, en tillväxt med 250% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen i omsättningen kan dels hänföras till organisk tillväxt, dels till tillväxt genom förvärv, då Pilloxa förvärvades 2022. Kvartalets omsättning utgörs av intäkter hänförliga till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell samt av försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxa. Pilloxa AB förvärvades den 28 november 2022 och ingick därför bara delvis i kvartalets omsättning för föregående år.
- ✓ Rörelseresultat (EBIT) för kvartalet uppgick till -20 475 (-5 556) TSEK. En engångsnedskrivning uppgående till 15 234 TSEK avseende övervärden och goodwill som uppkom vid förvärvet av Pilloxa belastar resultatet. Nedskrivningen är inte kassaflödespåverkande. Nedskrivningen genomfördes eftersom bolaget beslutat att under en begränsad period prioritera sina resurser för att skala upp distributionen av produkten Dosell på fler marknader.
- ✓ Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -3 386 (-4 318) TSEK.
- ✓ Resultat efter finansiella poster för kvartalet uppgick till -20 389 (-5 570) TSEK.
- ✓ Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1 946 (-5 972) TSEK.
- ✓ Resultat per aktie för kvartalet före / efter utspädning uppgick till -0,07 (-0,02) SEK.
- ✓ Eget kapital per aktie uppgick vid periodens slut till 0,1 (0,3) SEK.
- ✓ Soliditeten vid periodens slut uppgick till 73,2 (76,8) procent.

Väsentliga händelser under kvartalet

- ✓ iZafe ingick avtal med Atea Sverige AB efter vinst i upphandling med Västra Götalandsregionen för tillhandahållande av Dosell. Upphandlingen omfattar mellan 1 800 och 2 250 enheter med ett uppskattat värde på 42–52 MSEK. Avtalsperioden är två år med möjlighet till ytterligare två års förlängning.
- ✓ iZafe mottog en officiell beställning på 1 000 enheter av Dosell från IVE Ventures ("IVE") i enlighet med det avtal som offentliggjordes den 27:e februari 2023. Dessa enheter produceras så snart som möjligt och förväntas levereras till IVE i februari 2024.



Kommentarer från VD



Det är med stor glädje och stolthet jag summerar ännu ett framgångsrikt kvartal och det händelserika året 2023 för iZafe Group. Vår resa från start-up till scale-up fas har varit inspirerande och resultatet av vårt dedikerade arbete samt strategiska inriktning.

Under året har vi framgångsrikt förhandlat affärer som tillsammans uppgår till en imponerande summa på 106-124,7 MSEK över de kommande 4-6 åren från och med 2024. Den prognoserade återkommande intäkten på 37 MSEK årligen från det fjärde året, med en imponerande 90% marginal, understryker styrkan i vår affärsmodell och ger en tydlig indikation på den stabilitet och lönsamhet vi nu uppnår. Att vi på helåret 2023 ökar vår nettoomsättning med 150 % jämfört med året innan är en tydlig signal att affärerna har börjat att ta fart.

En av årets höjdpunkter var vår framgångsrika vunna upphandling med Västra Götalandsregionen tillsammans med ATEA. Vinsten gör att Dosell för första gången kommer att bli ett förskrivet hjälpmedel och möjliggöra för 46 kommuner att inkorporera Dosell i sina verksamheter. Denna framgång kommer att möjliggöra att vardagen, tryggheten och livskvaliteten förhöjs för så många som 1 800-2 200 brukare, då upphandlingen omfattar samma antal Dosell-enheter. Därtill läggs alla anhöriga som känner en trygghet i säkerställandet av rätt medicin i rätt tid, samt vårdpersonals värdefulla tid, som tack vare Dosell, kan läggas på annat än medicinsortering. Upphandlingen förväntas generera ett värde på 42-52 MSEK och ytterligare stärka vår ställning och förtroende på den svenska marknaden.

På den internationella scenen har vi etablerat viktiga partnerskap, inklusive det exklusiva samarbetsavtalet med IVE Ventures i Nederländerna. Precis innan årsskiftet lades den första beställningen på 1 000 enheter, med ett åtagande om minst 1 000 Dosell årligen i tre år och ett totalt värde på ca 16 MSEK. Vi ser fram emot att leverera dessa 1 000 enheter under första kvartalet i år. Beställningen till IVE är ett klart tecken på vårt ökande inflytande och framgång på den europeiska marknaden.

Vi fortsätter att driva vår partnerstrategi för smidig skalbarhet och hållbara intäkter. Våra partners är nyckeln till vår expansion, och vår affärsmodell med hårdvaruförsäljning, återkommande licensavgifter och kostnadseffektivitet möjliggör en stabil och kontinuerlig intäktsström.

Det växande intresset från våra partners har gett oss möjlighet att sätta högre krav och pressa våra befintliga partners för att uppnå önskade volymer. Under det kommande året kommer den linjen att intensifieras och vårt fokus kommer att ligga på partners med betydande åtaganden. Vi utvärderar samtidigt vilka samarbeten som bör avslutas med hänsyn till att vi jobbar i olika storlekssegment och att de därför inte kan leverera enligt våra krav.

Vår framgångsrika satsning på Dosell har öppnat nya möjligheter, och vi planerar att öka trycket på marknaden med högre volymer. Detta innebär temporärt minskat fokus på Pilloxa, vilket resulterat i nedskrivningsbehov avseende övervärden och goodwill som uppkom vid förvärvet. Denna justering är nödvändig för att säkerställa en stabil ekonomisk grund och goda resultat framöver. Jag ser fram emot att vidareutveckla Pilloxa igen till dess fulla potential när vi tagit Dosell till nivåer som ger koncernen de finansiella förutsättningarna som behövs.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare, styrelse och aktieägare för ert fortsatta stöd och förtroende. Tillsammans ser vi fram emot en fortsatt spännande resa präglad av tillväxt och innovation.

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

Stockholm i februari 2024

Anders Segerström

Verkställande direktör, iZafe Group

Bolagsöversikt

En åldrade befolkning kräver nya metoder

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

Rätt medicinering förbättrar patientens hälsa

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

En stadigt växande marknad

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

Digitalisering säkerställer effektiv och patientsäker vård

iZafes produkt Dosell möjliggör att knappa välfärds- och sjukvårdsresurser kan användas mer effektivt genom att automatisera processer som annars kräver tid; tid som med fördel kan läggas på annan omsorg än medicinhantering. Dosell är anpassad för att användas av patienten i hemmet, inom sjukvården eller i äldreomsorgen. Dosell dispenserar dospåsar till patienten vid angiven tidpunkt på påsen. Samtidigt kan en vårdgivare, en släkting eller en vän kopplas till Dosell-enheten via en mobilapp eller larmplattform för att kontrollera följsamheten och om patienten tagit sitt läkemedel vid angiven tidpunkt. Om exempelvis ett läkemedel inte har tagits går ett larm till vårdgivaren eller en anhörig. Det här resulterar i en ökad patientsäkerhet och en högre självständighet för patienten. I Sverige använder idag över 200 000 människor dospåsar och antalet förväntas växa framöver i takt med

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

Affärsmodell

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

Ökad partnerskapsspridning och ett stigande B2C-intresse

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

Dosell befäster sin position på den europeiska marknaden

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



Nyckeltal

KONCERNEN

	2023	2022	2023	2022
TSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	679	194	1 822	729
Rörelseresultat (EBIT)	-20 475	-5 556	-35 635	-23 404
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-3 386	-4 318	-12 649	-19 039
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-20 389	-5 570	-35 716	-23 586
Resultat per aktie före/efter utspädning, kr	-0,07	-0,02	-0,14	-0,10
Eget kapital per aktie, kr	0,1	0,3	0,1	0,3
Soliditet %	73,2%	76,8%	73,2%	76,8%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,3	0,3	0,3	0,3
Antal aktier vid periodens slut	250 586 171	153 780 330	250 586 171	153 780 330
Genomsnittligt antal utestående aktier	250 586 171	106 895 710	231 755 446	79 953 171
Genomsnittligt antal anställda	7	11	7	12
Antal anställda, vid periodens slut	7	11	7	11

Definitioner

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansnetto

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Resultat före skatt, finansiella poster och avskrivningar

Resultat per aktie före utspädning

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

Eget kapital per aktie

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

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda under perioden omräknat till heltidstjänster.

Finansiell översikt

KONCERNEN

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, OKTOBER-DECEMBER 2023

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 679 TSEK (194), en tillväxt med 250% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen i omsättningen kan dels hänföras till organisk tillväxt, dels till tillväxt genom förvärv, då Pilloxas förvärvades i december 2022. Kvartalets omsättning utgörs av intäkter hänförliga till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som dels genererar intäkter genom försäljning av hårdvara, dels genom en återkommande abonnemangsavgift samt intäkter genom försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxax.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 373 TSEK (119) och hänförs för innevarande år till vidareuthyrning av del av bolagets lokaler.

Handelsvaror för kvartalet uppgick till 471 TSEK (-190) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda och levererade Doseller samt det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxax. Bruttovinsten för kvartalet uppgick till 31% och motsvarande belopp för föregående år var negativt då bolaget gjorde en nedskrivning av lagervärdet.

Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till 1 996 TSEK (2 834). Posten inkluderar löpande kostnader för kommersialisering och löpande modifieringar av Dosell. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsstrukturen och effektivisera inköpen för att minska de totala kostnaderna.

Personalkostnader för kvartalet uppgick till 1 966 TSEK (1 976). Antal anställda vid periodens slut uppgick till 7 personer i förhållande till 11 personer för motsvarande period föregående år. Vid föregående årsboksut fanns det även anställd personal i Pilloxax, som endast belastar kostnaden för en månad.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för kvartalet uppgick till 16 821 TSEK (956) och är dels hänförligt till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell, dels hänförligt till övervärden som uppstod vid förvärvet av Pilloxax. Under kvartalet har en engångsnedskrivning uppgående till 15 234 TSEK avseende övervärden och goodwill som uppkom vid förvärvet av Pilloxax belastat resultatet. Nedskrivningen är inte kassaflödespåverkande. Nedskrivningen har gjorts då bolaget beslutat att fokusera sina resurser på att få ut produkten Dosell på marknaden. Avskrivningar av materiella tillgångar för kvartalet uppgick till 268 TSEK (282) och är hänförliga till avskrivningar av nyttjanderätter samt inventarier.

Finansnettot för kvartalet uppgick till 86 TSEK (-14) och hänförs till ränta på leasingsskuld, lån till kreditinstitut, anstånd från Skatteverket samt inlåningsränta från kreditinstitut. Vid årets slut har samtliga skulder till kreditinstitut reglerats.

Skatt på periodens resultat uppgick till 3 001 TSEK (60) och avser upplösning av latent skatt avseende övervärden som uppkommit vid förvärvet av Pilloxax.

Periodens resultat uppgick till -17 388 TSEK (-5 510). Resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (-0,02).

OMSÄTTNING OCH RESULTAT, JANUARI-DECEMBER 2023

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 822 TSEK (729), en tillväxt med 150% jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen i omsättningen kan dels hänföras till organisk tillväxt, dels till tillväxt genom förvärv, då Pilloxas förvärvades i december 2022. Periodens intäkter hänförs till försäljning av den digitala läkemedelsroboten Dosell, som dels genererar intäkter genom försäljning av hårdvara, dels genom en återkommande abonnemangsavgift samt intäkter genom försäljning av det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxax.

Övriga rörelseintäkter 1 573 TSEK (123) hänförs för innevarande år till vidareuthyrning av del av bolagets lokaler.

Handelsvaror för perioden uppgick till 1 529 TSEK (606) och hänförs i sin helhet till kostnader avseende sålda och levererade Doseller samt det medicintekniska hjälpmedlet Pilloxax. Bruttovinsten uppgick till 16% (17%). Bolaget arbetar aktivt med att förbättra bruttovinsten.

Övriga externa kostnader för perioden uppgick till 7 574 TSEK (11 026), en minskning med 31% i förhållande till föregående år. Posten inkluderar löpande kostnader för kommersialisering och löpande modifieringar av Dosell. Bolaget arbetar kontinuerligt med att se över kostnadsstrukturen och effektivisera inköpen för att minska de totala kostnaderna.

Personalkostnader för perioden uppgick till TSEK 6 925 (8 240), en minskning med 16% i förhållande till föregående år. Antal anställda vid periodens slut uppgick till 7 personer i förhållande till 11 personer för motsvarande period föregående år.

Avskrivningar av immateriella tillgångar för perioden uppgick till 21 882 TSEK (3 217) och är dels hänförligt till balanserade utvecklingsutgifter avseende Dosell, dels hänförligt till de övervärden som uppstod vid förvärvet av Pilloxax. Under kvartal fyra har en engångsnedskrivning uppgående till 15 234 TSEK avseende övervärden och goodwill som uppkom vid förvärvet av Pilloxax belastat resultatet. Nedskrivningen är inte kassaflödespåverkande. Nedskrivningen har gjorts då bolaget beslutat att fokusera sina resurser på att få ut produkten Dosell på marknaden. Avskrivningar av materiella tillgångar för perioden uppgick till 1 104 TSEK (1 148) och är hänförliga till avskrivningar av nyttjanderätter samt inventarier.

Finansnettot för perioden uppgick till -81 TSEK (-182) och hänförs till ränta på leasingskuld, lån till kreditinstitut, anstånd från Skatteverket samt inlåningsränta från kreditinstitut. Vid årets slut har samtliga skulder till kreditinstitut reglerats. Föregående års belopp avser framförallt ränta på leasingskulden.

Skatt på periodens resultat uppgick till 3 541 TSEK (60) och avser upplösning av latent skatt avseende övervärden som uppkommit vid förvärvet av Pilloxa.

Periodens resultat uppgick till -32 175 TSEK (-23 526). Resultat per aktie uppgick till -0,14 SEK (-0,10).

FINANSIELL STÄLLNING, KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -1 946 TSEK (-5 972) som ett resultat av anpassning av Dosell för utländska marknader samt kommersialisering av produkterna i kombination med fortsatt begränsade intäkter. Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari-december uppgick till -11 256 TSEK (-21 457) och följer samma mönster som för kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -560 TSEK (-94), vilken huvudsakligen hänförs till immateriella tillgångar. Bolaget vidareutvecklar Dosell och det arbetet kommer möjliggöra att Dosell är kompatibel med modernare teknik. Samtliga investeringar hänförliga till denna utveckling aktiveras. Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till -1 457 TSEK (-2 510) och följer samma mönster som för kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -500 TSEK (7 696) och avser amortering av leasingskulden och anstånden till Skatteverket. Föregående års kvartal påverkades även av likvid som influtit vid nyemission samt inlösen av teckningsoptioner. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari-december uppgick till 16 846 TSEK (6 942) och avser likvid som influtit vid emission av aktier med stöd av teckningsrätter. Emissionen tillförde bolaget 18 567 TSEK efter emissionskostnader.

Finansieringsverksamheten påverkas även av amortering av leasingskuld och lösen av lån till kreditinstitut och betalning av anstånd till Skatteverket. Föregående års belopp avser endast amortering av leasingskulden.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 5 834 TSEK (1 701) och har ökat som en följd av emissionen i kvartal 1 2023.

Balansomslutningen vid kvartalets utgång uppgick till 34 614 TSEK (50 701). Immateriella tillgångar är den väsentligaste posten i balansräkningen vilken uppgick till 18 267 TSEK (38 690). Posten inkluderar vid årets slut endast utvecklingskostnader avseende Dosell. Minskningen av posten mellan åren kan hänföras till att övervärden och goodwill som uppstod vid förvärvet av Pilloxa skrivits ner under kvartal fyra.

INVESTERINGAR OCH UTVECKLINGSUTGIFTER

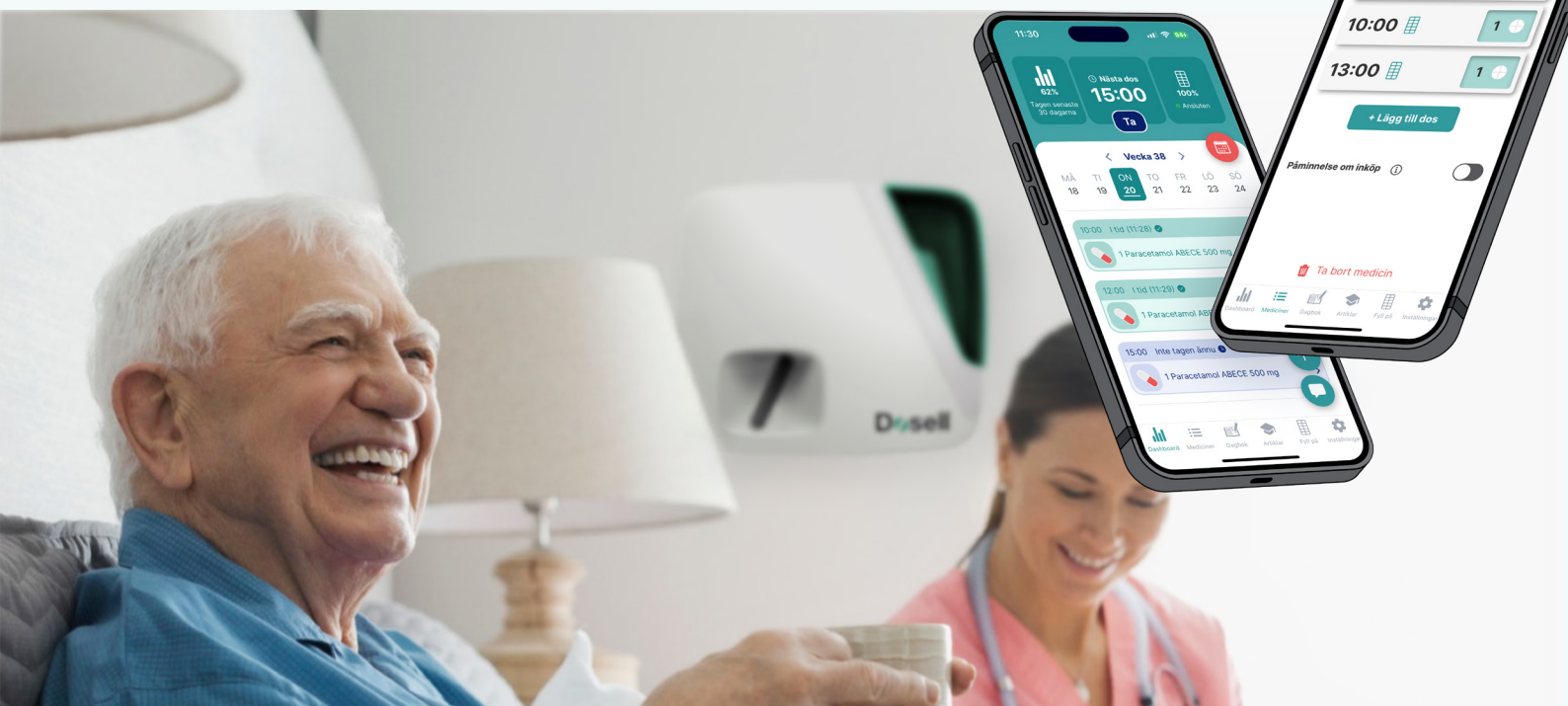
Investeringar i kvartalet uppgick till 560 TSEK (243) och avser balanserade utvecklingskostnader avseende vidareutvecklingen av Dosell.

FORTSATT DRIFT

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet. 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. Frånvaron av säkerställande vid tidpunkten för angivande 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.



Resultaträkning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	679	194	1 822	729
Övriga rörelseintäkter	373	119	1 573	123
Summa intäkter	1 052	313	3 395	852
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-471	190	-1 529	-606
Övriga externa kostnader	-1 996	-2 834	-7 574	-11 026
Personalkostnader	-1 966	-1 976	-6 925	-8 240
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-17 089	-1 238	-22 986	-4 365
Övriga rörelsekostnader	-5	-11	-16	-19
Summa kostnader	-21 527	-5 869	-39 030	-24 256
Rörelseresultat	-20 475	-5 556	-35 635	-23 404
Finansnetto	86	-14	-81	-182
Resultat efter finansiella poster	-20 389	-5 570	-35 716	-23 586
Skatt på periodens resultat	3 001	60	3 541	60
PERIODENS RESULTAT	-17 388	-5 510	-32 175	-23 526
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,1	0,0	-0,1	-0,1

Finansiell ställning i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2023 31 dec	2022 31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	18 216	15 681
Goodwill	0	1 542
Övriga immateriella tillgångar	51	21 467
Materiella anläggningstillgångar	114	214
Nyttjanderättstillgångar	2 410	3 416
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 052	5 211
Kundfordringar	3 223	524
Kortfristiga fordringar	714	945
Likvida medel	5 834	1 701
Summa tillgångar	34 614	50 701
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	50 117	30 756
Övrigt tillskjutet kapital	130 983	131 777
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-155 747	-123 572
Summa eget kapital	25 353	38 961
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	0	3 541
Räntebärande skulder	372	984
Leasingskuld	1 487	2 527
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	279	390
Leasingskuld	1 037	995
Leverantörsskulder	1 224	964
Övriga kortfristiga skulder	4 862	2 339
Summa skulder	9 261	8 199
Summa eget kapital och skulder	34 614	50 701

Förändringar i eget kapital i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Ingående eget kapital	42 741	22 717	38 961	40 733
Totalresultat				
Periodens resultat	-17 388	-5 510	-32 175	-23 526
Transaktioner med ägare				
Kvittningsemission	0	13 750	0	13 750
Nyemission	0	5 000	0	5 000
Emission med stöd av teckningsrätter	0	3 139	19 361	3 139
Emissionskostnader	0	-431	-794	-431
Teckningsoptioner, inbetalda premier	0	296	0	296
Utgående eget kapital	25 353	38 961	25 353	38 961

Rapport över kassaflöden i sammandrag

KONCERNEN

TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Rörelseresultat	-20 475	-5 556	-35 635	-23 404
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	17 089	1 138	22 986	4 265
Erhållen ränta m.m.	112	0	159	0
Erlagd ränta m.m.	-26	-14	-240	-182
Betald skatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 300	-4 432	-12 730	-19 321
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	1 354	-1 540	1 474	-2 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 946	-5 972	-11 256	-21 457
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-560	-94	-1 457	-2 510
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-500	7 696	16 846	6 942
Periodens kassaflöde	-3 006	1 630	4 133	-17 025
Likvida medel vid periodens början	8 840	71	1 701	18 726
Likvida medel vid periodens slut	5 834	1 701	5 834	1 701

Fördelning av intäkter

TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Dosell	528	194	1 244	507
Pilloxa	151	0	578	222
Summa	679	194	1 822	729

Rapportering per rörelsessegment

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Externa intäkter				
Dosell	528	-28	1 244	507
Pilloxa	151	222	578	222
	679	194	1 822	729
Direkta kostnader				
Dosell	-471	186	-1 521	-610
Pilloxa	0	4	-8	4
	-471	190	-1 529	-606
Täckningsbidrag				
Dosell	57	158	-277	-103
Pilloxa	151	226	570	226
	208	384	293	123
Övriga poster				
Övriga rörelseintäkter	373	119	1 573	123
Övriga externa kostnader	-2 001	-2 845	-7 590	-11 045
Personalkostnader	-1 966	-1 976	-6 925	-8 240
	-3 594	-4 702	-12 942	-19 162
Rörelseresultat före avskrivningar	-3 386	-4 318	-12 649	-19 039

Resultaträkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	450	500	1 800	2 003
Övriga rörelseintäkter	392	121	1 571	121
Summa intäkter	842	621	3 371	2 124
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 290	-1 596	-5 310	-5 337
Personalkostnader	-723	-1 250	-3 019	-4 166
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-13	-12	-51	-50
Summa kostnader	-2 026	-2 858	-8 380	-9 553
Rörelseresultat	-1 184	-2 237	-5 009	-7 429
Finansnetto	-13 501	-5 501	-13 545	-20 094
Resultat efter finansiella poster	-14 685	-7 738	-18 554	-27 523
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-14 685	-7 738	-18 554	-27 523

Balansräkning i sammandrag

MODERBOLAGET

TSEK	2023	2022
	31 dec	31 dec
TSEK	2023	2022
	31 dec	31-dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	92	142
Finansiella anläggningstillgångar	32 000	35 112
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	2 207	4 363
Kassa och bank	5 311	1 379
Summa tillgångar	39 610	40 996
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	50 117	30 756
Fritt eget kapital		
Överkursfond	130 628	131 422
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-143 213	-124 659
Summa eget kapital	37 532	37 519
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	580	479
Övriga kortfristiga skulder	1 498	2 998
Summa skulder	2 078	3 477
Summa eget kapital och skulder	39 610	40 996

Redovisningsprinciper, risker och övrig information

NOT 1. FÖRETAGSINFORMATION

Koncernens verksamhet innefattar utveckling och marknadsföring av produkter som bidrar till en mer kvalitativ och säker hälso- och sjukvård i hemmet på såväl den svenska som den internationella marknaden. Koncernen utvecklar och säljer produkten Dosell, med syftet att främja tillförlitlig och säker medicinering samt bedriver utveckling och försäljning av medicintekniska hjälpmedlet den uppkopplade dosettasken Pilloxia för att förbättra följsamhet till 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 Growth Market. iZafe Group AB har två helägda dotterbolag, Dotterbolaget Dosell AB (org.nr 556898-3018) och dotterbolaget Pilloxia AB (org.nr 559019-3354).

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

NOT 2. PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE

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

Förändringar av väsentliga redovisningsprinciper

Ett antal nya standards och ändringar av standards trädde i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023. Ingen av dessa bedöms ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

NOT 4. FINANSIELLA RISKER

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



NOT 5. VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

Bolagets möjlighet att tillgodose framtida likviditetsbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget vid behov kommer att kunna anskaffa nödvändig likviditet. 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. Frånvaron av säkerställande vid tidpunkten för angivande av denna rapport innebär att det finns en osäkerhetsfaktor avseende bolagets förmåga till fortsatt drift.

NOT 6. SEGMENT

Koncernen har två segment; Dosell och Pilloxia.

NOT 7. IZAFE AKTIEN

iZafe har gett ut aktier i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. B-aktien handlas på Nasdaq First North Growth Market. A-aktie medför tio röster per aktie och B-aktie medför en röst per aktie. Aktiekapitalet uppgick per den 31 december 2023 till 50 117 234 SEK fördelat på 600 000 A-aktier och 249 986 171 B-aktier, med ett kvotvärde om 0,2 SEK per aktie.

NOT 8. OPTIONER

Koncernen har tre utestående teckningsoptionsprogram, TO11 och TO12 som beslutades på extra bolagsstämma den 5 oktober 2022 samt LTIP 2023 som beslutades på extra bolagsstämma den 21 december 2023.

TO11 - Incitamentsprogram till vissa anställda

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

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

TO12 - Incitamentsprogram till styrelsens ledamöter

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

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

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

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

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

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

Den maximala utspädningseffekten av optionsprogrammen uppgår till cirka 7% 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.



REVISORSGRANSKNING

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

CERTIFIED ADVISER

Mangold Fondkommission.

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

2024-04-26	Delårsrapport kvartal 1, 2024
2024-04-30	Årsredovisning 2023
2024-08-30	Delårsrapport kvartal 2, 2024
2024-11-01	Delårsrapport kvartal 3, 2024
2025-02-14	Delårsrapport kvartal 4, 2024

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

BOLAGSSTÄMMA

Årets bolagsstämma hålls den 30 maj 2024. Kallelse med mer information skickas ut senast fyra veckor innan stämman hålls.

UTDELNING

Ingen utdelning föreslås till aktieägarna. Först när bolaget når stabil lönsamhet kommer förslag om utdelning till aktieägarna ske.

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, 9 februari 2024

iZafe Group AB (publ.)

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

KONTAKT



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

✉ info@izafegroup.com

☎ 08-21 11 21

🌐 www.izafegroup.com