

# BELLPAL

## Delårsrapport juli – september 2022

### 1 juli – 30 september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 43 (162) TSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till -7,3 (-3,3) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,004 (-0,08).
- Soliditeten uppgår till 67% (65%)

### Väsentliga händelser under rapportperioden

- BellPal genomför förvärv av ekonomi- och tidsrapporteringsystemet ”Timeify”
- BellPal lanserar tjänst för seniorers ökade trygghet och hälsa på initiativ av Motorola

### Om BellPal

*BellPal grundades i Sverige 2016, och har sedan starten bedrivit utveckling i Stockholm med försäljning i USA inom distansomsorgsteknologi. Fokus har legat på biometriska edge algoritmer, dvs. analys och mätning av mänskliga rörelsemönster, integrerade i ett kommunikationssystem som processar både prediktiva (analyser av stora mängder data för att hitta mönster som sedan kan användas för att göra förutsägelser) och adaptiva (situationsbaserade) data. Ett exempel på det sistnämnda är det automatiska fallalarmet från BellPals egna klocka. Visionen är att skapa en mjukvaruplattform för olika tjänster och produkter inom care tech. I anledning av detta förvärvades Savey Int AB, Northern Breeze AB och Delphi LST AB, som både har utvecklat produkter som kompletterar Bolagets mjukvaruplattform med sina egenutvecklade produkter inom care tech.*

# BELLPAL

## VD-ord

Under våren tog vi beslutet att fokusera på våra världsledande edge algoritmer och trygghetssystem. Det arbetet har lett fram till vårt långsiktiga strategiska partnerskap med Moto Watch globalt och nu lanserar Motorola Bellpal i USA.

Avtalet innebär att Bellpal tar ansvar för utveckling av mjukvara och trygghetsplattformen och Moto Watch ansvarar för hårdvara och distribution. Vår teknik kommer att finnas i tre av Moto's modeller vid lansering.

Från och med december kommer alla Moto Watch användare i USA erbjudas Safety+ tjänsten.

Motorola kommer lansera vårt samarbete på CES mässan i Las Vegas den 4 januari, en av världens största teknik mässor, vilket blir starten för försäljningen i USA.

Moto Watch största marknader är Brasilien, Argentina, USA, Japan och Indien. USA blir vår första marknad tillsammans med Moto Watch och nästa steg blir Brasilien.

USA marknaden består av ca 62 miljoner seniorer, 9 miljoner av dem har ramlat sedan vi släppte vår Q2 rapport, 35% av dessa i onödan. Det kunde ha undvikits om de vetat om sin riskprofil via vårt system.

Bellpal äger kundrelationen och vår affärsmodell bygger på att varje kund betalar mellan \$24-39 per månad för tjänsten med ett "Customer Lifetime" om 4-6år.

För mig känns det som om vi nu har nått en viktig milstolpe i vår utveckling och är stolt och glad över vår organisation och för det vi åstadkommit tillsammans med Moto Watch. Jag ser med stor tillförsikt fram mot våra lanseringar och början på en mycket intressant resa.

---

David Ziemsky  
Grundare och VD

# BELLPAL

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen

### INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens intäkter uppgick under tredje kvartalet 2022 till 43 (162) TSEK. Nedgången beror på främst på att Bolaget har satsat de mesta resurserna på samarbetet med Moto Watch där intäkter beräknas komma in först nästa år. Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar och finansnetto för tredje kvartalet uppgick till 5,1 (3,3) MSEK.

Koncernens intäkter uppgick under de tre första kvartalen 2022 till 173 (605) TSEK. Kostnaderna för perioden exklusive avskrivningar och finansnetto uppgick till 29,3 (9,5) MSEK, av vilket 14 MSEK avser nedskrivning av det övervärde som uppstod i samband med det omvända förvärvet av BellPal AB. Beloppet klassificeras som en övrig kostnad då värdet anses vara aktierelaterad ersättning för att få bolagets aktier listade på en marknadsplats. För övrigt består kostnaderna till största del av utvecklingskostnader samt personalkostnader.

### INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Bolagets investeringar uppgick till 0 TSEK (0 TSEK). Avskrivningarna under tredje kvartalet uppgick till 1,8 (0,0) MSEK, varav 0,1 MSEK avsåg immateriella tillgångar och 1,7 MSEK avsåg goodwill. Avskrivningarna under de tre senaste kvartalen 2022 uppgick till 4,7 (0) MSEK.

### TILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar uppgick till 32,1 (18,9) MSEK. Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 2,4 (2,3) MSEK varav likvida medel 196 (207) TSEK.

### EGET KAPITAL

Antalet utestående aktier är idag 1 872 735 740. Per den 30 september 2022 uppgick det egna kapitalet i koncernen till 23,0 (13,7) MSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 67 %.

### MODERBOLAGET

Moderbolagets resultat har belastats med övriga externa kostnader och är i linje ned samma period föregående år.

Det egna kapitalet uppgår till 121,2 MSEK och soliditeten är 98%.

### FORTSATT FINANSIERING AV VERKSAMHETEN

Bolaget är i behov av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta verksamheten enligt den takt som styrelsen önskar och enligt fastställd affärsplan. För att säkerställa denna finansiering som beräknades uppgå till c:a 10 MSEK avsåg styrelsen anskaffa nödvändigt kapital med de teckningsoptioner i BellPal Holding AB som emitterades i samband med Bolagets företrädesemission av units i slutet av 2021. Dessutom skrevs som ett komplement ett låneramavtal med Dividend Sweden AB där de förbinder sig att låna ut mellanskillnaden mellan det belopp som tillförs genom teckningsoptionerna och 10 MSEK till den sista april 2023. Genom teckningsoptionerna fick Bolaget in 2,2 MSEK och Bolaget har därför löpande börjat nyttja låneramavtalet med Dividend Sweden AB.

# BELLPAL

## Resultaträkning Koncern

<i>(Belopp i TSEK)</i>	Q3		Jan - Sep		Jan-Dec
	2022	2021*	2022	2021*	2021*
Nettoomsättning	43	162	173	605	767
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>43</b>	<b>162</b>	<b>173</b>	<b>605</b>	<b>767</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-2 245	-1 761	-6 036	-3 221	-7 256
Personalkostnader	-1 779	-967	-4 685	-2 520	-3 758
Övriga externa kostnader	-1 077	-689	-18 703	-4 356	-4 554
<b>EBITDA</b>	<b>-5 058</b>	<b>-3 255</b>	<b>-29 252</b>	<b>-9 492</b>	<b>-14 801</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 838	0	-4 702	0	-4 425
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 896</b>	<b>-3 255</b>	<b>-33 954</b>	<b>-9 492</b>	<b>-19 226</b>
Finansnetto	-401	-	-608	-2 601	-2 739
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-7 297</b>	<b>-3 255</b>	<b>-34 562</b>	<b>-12 093</b>	<b>-21 965</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 297</b>	<b>-3 255</b>	<b>-34 562</b>	<b>-12 093</b>	<b>-21 965</b>

\*Jämförelsesiffror avser BellPal AB, koncernen uppstod den 31/3 2022

# BELLPAL

## Balansräkning Koncern

(Belopp i TSEK)	Sep		Dec
	2022	2021*	2021**
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	15 803	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	16 323	18 894	19 518
Finansiella anläggningstillgångar	-	50	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>32 127</b>	<b>18 944</b>	<b>19 518</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	1 325	1 433	1 306
Kundfordringar	44	145	50
Övriga kortfristiga fordringar	737	394	846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	117	120	130
Kassa och bank	196	207	524
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 418</b>	<b>2 299</b>	<b>2 856</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>34 545</b>	<b>21 243</b>	<b>22 374</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	20 766	722	896
Övrigt eget kapital	2 273	13 000	7 954
<b>Summa eget kapital</b>	<b>23 039</b>	<b>13 722</b>	<b>8 850</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Latent skatteskuld	2 503	2 503	2 503
Övriga skulder till kreditinstitut	-	-	566
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 503</b>	<b>2 503</b>	<b>3 069</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	3 080	1 699	1 007
Övriga kortfristiga skulder	5 259	3 197	8 636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	664	122	812
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>9 003</b>	<b>5 018</b>	<b>10 455</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>11 506</b>	<b>7 521</b>	<b>13 524</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>34 545</b>	<b>21 243</b>	<b>22 374</b>

\*Jämförelsesiffror avser BellPal AB, koncernen uppstod den 31/3 2022

\*\*Jämförelsesiffror avser BellPal och dess dotterbolag Savey Int AB som förvärrades 31/12 2021

# BELLPAL

## Kassaflödesanalys Koncern

	Jan - Sep
<i>(Belopp i TSEK)</i>	2022
Rörelseresultat	-33 954
Avskrivning	4 702
Ej kassaflödespåverkande poster	18 331
Förändring varulager	-19
Förändring rörelsefordringar	129
Förändringar rörelseskulder	11 048
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>238</b>
Investering i immateriella anläggningstillgångar	0
<b>Kassaflöde från den investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>
Finansieringsverksamheten	-566
<b>Kassaflöde från den finansieringsverksamheten</b>	<b>-566</b>
Likvida medel vid årets början	524
Årets kassaflöde	-328
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>196</b>

## Förändring av eget kapital Koncern

<i>(Belopp i TSEK)</i>	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapita l	Överkurs- fond	Balanserat/ Periodens resultat	Totalt
<b>Ingående balans 2022-07-01</b>	<b>14 158</b>	<b>0</b>	<b>97 222</b>	<b>-95 544</b>	<b>15 836</b>
Registrerat aktiekapital					0
Företrädesemission					0
Nyemission					0
Förvärv av dotterbolag	6 607		7 892		14 499
Periodens resultat				-7 297	-7 297
<b>Utgående balans 2022-09-30</b>	<b>20 765</b>	<b>0</b>	<b>105 114</b>	<b>-102 841</b>	<b>23 038</b>

# BELLPAL

## Resultaträkning Moderbolaget

<i>(Belopp i TSEK)</i>	Q3		Jan - Sep		Okt-Dec
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-960	-	-455	-	-120
<b>EBITDA</b>	<b>-960</b>	<b>0</b>	<b>-455</b>	<b>0</b>	<b>-120</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-960</b>	<b>0</b>	<b>-455</b>	<b>0</b>	<b>-120</b>
Finansnetto	0	-	0	-	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-960</b>	<b>0</b>	<b>-455</b>	<b>0</b>	<b>-120</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-960</b>	<b>0</b>	<b>-455</b>	<b>0</b>	<b>-120</b>
Antal aktie per balansdag	1 872 735 740	45 091 858	1 872 735 740	45 091 858	45 091 858

# BELLPAL

## Balansräkning Moderbolag

<i>(Belopp i TSEK)</i>	Sep		Dec
	2022	2021	2021
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Andelar i dotterbolag	121 570	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>121 570</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga kortfristiga fordringar	2 117	-	5 400
Kassa och bank	55	500	243
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 172</b>	<b>500</b>	<b>5 643</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>123 742</b>	<b>500</b>	<b>5 643</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	20 766	500	500
Ej registerad aktiekapital	-	-	5 500
Fri överkursfond	101 534	-	-
Balanserad resultat inklusive periodens resultat	-1 080	-	-415
<b>Summa eget kapital</b>	<b>121 219</b>	<b>500</b>	<b>5 585</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	498	-	58
Övriga kortfristiga skulder	2 000	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	-	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 523</b>	<b>0</b>	<b>58</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>2 523</b>	<b>0</b>	<b>58</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>123 742</b>	<b>500</b>	<b>5 643</b>



# BELLPAL

## **Kommande händelser**

Bokslutskommuniké 2022

15 februari 2023

## **Redovisningsprinciper**

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor. För en fullständig beskrivning av bolagets redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2021.

## **Goodwill**

Goodwill representerar framtida ekonomiska fördelar som uppkommer vid ett rörelseförvärv, men som inte är enskilt identifierade och separat redovisade. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Goodwill skrivs av på 5 år.

## **Övriga immateriella tillgångar**

De övriga immateriella anläggningstillgångarna redovisas som tillgång i balansräkningen om de uppfyller kriterierna för immateriella tillgångar, att det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma koncernens till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för planenliga avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan sker linjärt under 5 år och baseras på tillgångarnas beräknade nyttjandeperioder.

## **Styrelsens intygande**

Styrelsen intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm den 11 november 2022

BellPal Holding AB

Fredric Forsman, styrelseordförande

Lennart Gillberg, ledamot

Per Grosskopf, ledamot