

BELLPAL

Delårsrapport oktober – december 2022

1 oktober – 31 december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 124 (162) TSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till -7,3 (-3,3) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,31 (-0,08).
- Soliditeten uppgår till 70% (65%)

Väsentliga händelser under rapportperioden

- BellPal Holding AB genomförde den 14 november 2022 en riktad emission som tillförde Bolaget c.a 6,5 MSEK
- Vid extra bolagsstämma den 18 november 2022 i BellPal Holding AB fattades beslut om sammanläggning av aktier 1:100 genom att 100 aktier sammanläggs till en aktie.
- Styrelsen i Bellpal Holding AB beslutade den 7 december 2022 om en vederlagsfri företrädesemission av units bestående av två teckningsoptionsserier TO 2 och TO 3.

Om BellPal

BellPal grundades i Sverige 2016, och har sedan starten bedrivit utveckling och försäljning i Stockholm och 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

Vi är nu i produktion med vår första licenstagare Motorola, Moto Watches i USA. Vår fallmjukvara, kommunikation och larm system är integrerat och klart för distribution

Vi genomförde framgångsrikt CES mässan tillsammans med Moto Watches i början av januari. På mässan lanserades Moto Watch och BELLPAL's (Safety+) unika system.

Lanseringen på CES mässan gav många konkreta resultat:

- Ökade fördjupade engagemang Inom Motorola och dess ägare Lenovo.
- Med distributören Smile i Latin America (Motorolas näst största marknad) förhandlingar pågår.
- Möte med Connect America i nästa vecka, USA största Medical Alert & Health bolag i USA (marknaden omsätter ca 400 miljarder SEK),
- London Drugs, apotekskedja i Kanada (omsätter ca 100 miljoner USD) med 87 butiker. Vi har arbetsmöte inplanerat den 10 mars, som innefattar bl.a. hur butikspersonal skall utbildas.
- En stor smartwatch producent som omsätter ca SEK 6 miljarder, har förfrågat om vår plattform i sin helhet.
- Pågående samtal med Tunstall UK.
- Möte inplanerat den 8 mars med ett av de större försäkringsbolagen inom healthcare i USA.
- Planerad presentation av vårt system för WallMart health department i USA.

Mjuklansering Moto Watch Safety+ i USA:

1. BELLPAL egna USA kunder har konverterat abonnemang till Safety+
2. Med Motorola i USA har vi startat en kampanj direkt till 39 500 Moto Watch användare som pågår i ca 6 veckor.

Medial uppmärksamhet från CES.

CES mässan genererade ca 80 artiklar om "Bellpal/Moto Watch med fallalgoritmen. Fox News "Highlights from CES 2023".

Min agenda under våren är fokuserad på att stötta Moto Watch teamet i deras försäljning och hålla kontakt med ovan angivna potentiella licenstagare och kunder av vårt system. Vår organisation är liten men effektiv och tekniken i sig är självklart skalbar. Arbetet med Moto har gjort att vi skapat effektiva metoder att använda och implementera för nya kommersiella partners och tjänsteleverantörer.

Jag vill påminna om att vi är ett teknikbolag, teknik står inte stilla, vårt område utvecklas hela tiden. Vi får idag förfrågningar på lösningar som vi redan gjort teoretiska förstudier på, vilket är stimulerande.

Vårt fokus just nu är på försäljning och vi har en stor drivkraft till nya affärer. Affärsmässigt är jag säker på att bolaget nu står mer än redo inför vad som kommer att vara vändpunkten för Bellpal.

Resan har börjat!

David Ziemsky
Grundare och VD

BELLPAL

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens intäkter uppgick under fjärde kvartalet 2022 till 124 (162) TSEK. Nedgången beror 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 5,3 (3,3) MSEK.

Koncernens intäkter uppgick under de fyra första kvartalen 2022 till 296 (767) TSEK. Kostnaderna för perioden exklusive avskrivningar och finansnetto uppgick till 34,6 (14,8) 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 fjärde kvartalet uppgick till 1,8 (0,0) MSEK, varav 0,1 MSEK avsåg immateriella tillgångar och 1,7 MSEK avsåg goodwill. Avskrivningarna under de fyra senaste kvartalen 2022 uppgick till 6,5 (0) MSEK.

TILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar uppgick till 30,3 (19,6) MSEK. Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 2,9 (2,9) MSEK varav likvida medel 157 (524) TSEK.

EGET KAPITAL

Antalet utestående aktier är idag 23 531 315. Per den 31 december 2022 uppgick det egna kapitalet i koncernen till 23,0 (8,9) MSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 70 %.

MODERBOLAGET

Moderbolagets resultat har belastats med övriga externa kostnader och är i linje med samma period föregående år. Det egna kapitalet uppgår till 127 MSEK och soliditeten är 98%.

FORTSATT FINANSIERING AV VERKSAMHETEN

Under december 2022 offentliggjorde BellPal en företrädesemission av units innehållande en (1) teckningsoption av serie TO 2 och en (1) teckningsoption av serie TO 3. Totalt tecknades 5 882 828 units, motsvarande 5 882 828 teckningsoptioner av serie TO 2 och 5 882 828 teckningsoptioner av serie TO 3. En (1) teckningsoption av serie TO 2 berättigade till teckning av en (1) ny aktie till ett lösenpris om 1,11 SEK per aktie med nyttjandeperiod 20 januari – 3 februari 2023.

Utfallet av nyttjandeperioden för teckningsoptionerna av serie TO 2 tillförde Bolaget c:a 2,5 MSEK. Innan nästa nyttjandeperiod för teckningsoptioner av serie TO 3 som infaller mellan den 8 juni och 22 juni 2023, är Bolaget 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 avser BellPal att fortsätta nyttja låneramavtalet med Dividend Sweden som ingicks i april 2023 samt hitta andra former av kapitalanskaffningar.

BELLPAL

Resultaträkning Koncern					
	Q4		Jan - Dec		Jan-Dec
<i>(Belopp i TSEK)</i>	2022	2021*	2022	2021*	2021*
Nettoomsättning	124	162	296	767	767
Summa rörelsens intäkter	124	162	296	767	767
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-2 034	-1 761	-8 070	-7 256	-7 256
Personalkostnader	-2 111	-967	-6 796	-3 758	-3 758
Övriga externa kostnader	-1 313	-689	-20 017	-4 554	-4 554
EBITDA	-5 335	-3 255	-34 586	-14 801	-14 801
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 821	0	-6 523	-4 425	-4 425
Rörelseresultat	-7 155	-3 255	-41 109	-19 226	-19 226
Finansnetto	-106	-	-714	-2 739	-2 739
Resultat före skatt	-7 261	-3 255	-41 823	-21 965	-21 965
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-7 261	-3 255	-41 823	-21 965	-21 965
<i>*Jämförelsesiffror avser BellPal AB, koncernen uppstod den 31/3 2022</i>					

BELLPAL

Balansräkning Koncern			
	Dec		Dec
(Belopp i TSEK)	2022	2021*	2021**
Anläggningstillgångar			
Goodwill	15 089	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	15 217	19 518	19 518
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	30 306	19 518	19 518
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 325	1 306	1 306
Kundfordringar	44	50	50
Övriga kortfristiga fordringar	1 291	846	846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	86	130	130
Kassa och bank	157	524	524
Summa omsättningstillgångar	2 902	2 856	2 856
SUMMA TILLGÅNGAR	33 208	22 374	22 374
Eget kapital			
Aktiekapital	26 093	896	896
Övrigt eget kapital	-2 743	7 954	7 954
Summa eget kapital	23 350	8 850	8 850
Långfristiga skulder			
Latent skatteskuld	1 395	2 503	2 503
Övriga skulder till kreditinstitut	-	566	566
Summa långfristiga skulder	1 395	3 069	3 069
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 028	1 007	1 007
Övriga kortfristiga skulder	4 197	8 636	8 636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	365	812	812
Summa kortfristiga skulder	8 590	10 455	10 455
Summa skulder	9 985	13 524	13 524
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 335	22 374	22 374
<i>*Jämförelsesiffror avser BellPal AB, koncernen uppstod den 31/3 2022</i>			
<i>**Jämförelsesiffror avser BellPal och dess dotterbolag Savey Int AB som förvärrades 31/12 2021</i>			

BELLPAL

Kassaflödesanalys Koncern	
	Jan - Dec
<i>(Belopp i TSEK)</i>	2022
Rörelseresultat	-41 109
Avskrivning	6 523
Ej kassaflödespåverkande poster	24 564
Förändring varulager	-19
Förändring rörelsefordringar	-394
Förändringar rörelseskulder	10 635
Kassaflöde från den löpande verksamheten	199
Investering i immateriella anläggningstillgångar	0
Kassaflöde från den investeringsverksamheten	0
Finansieringsverksamheten	-566
Kassaflöde från den finansieringsverksamheten	-566
Likvida medel vid årets början	524
Årets kassaflöde	-367
Likvida medel vid årets slut	157

Förändring av eget kapital Koncern					
	Aktie-	Ej registrerat	Överkurs-	Balanserat/	Totalt
<i>(Belopp i TSEK)</i>	kapital	aktiekapital	fond	Periodens resultat	
Ingående balans 2022-10-01	20 765	0	105 114	-102 805	23 074
Registrerat aktiekapital					0
Uppskrivningsfond			1 073		1 073
Nyemission	5 327		1 138		6 465
Förvärv av dotterbolag					0
Periodens resultat				-7 261	-7 261
Utgående balans 2022-12-31	26 092	0	107 325	-110 067	23 351

BELLPAL

Resultaträkning Moderbolaget					
	Q4		Jan - Dec		Okt-Dec
<i>(Belopp i TSEK)</i>	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	100		100	-	-
Summa rörelsens intäkter	100	0	100	0	0
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-884	-	-1 739	-	-120
EBITDA	-784	0	-1 639	0	-120
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-	-	-
Rörelseresultat	-784	0	-1 639	0	-120
Finansnetto	0		-1	-	-
Resultat före skatt	-785	0	-1 640	0	-120
Skatt			-	-	-
Periodens resultat	-785	0	-1 640	0	-120
Antal aktie per balansdag	480 395 760	45 091 858	480 395 760	45 091 858	45 091 858

BELLPAL

Balansräkning Moderbolag			
	Dec		Dec
(Belopp i TSEK)	2022	2021	2021
Anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag	121 570	-	-
Summa anläggningstillgångar	121 570	0	0
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	8 173	-	5 400
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42	-	-
Kassa och bank	40	500	243
Summa omsättningstillgångar	8 255	500	5 643
SUMMA TILLGÅNGAR	129 825	500	5 643
Eget kapital			
Aktiekapital	26 093	500	500
Ej registerad aktiekapital	-	-	5 500
Fri överkursfond	102 990	-	-
Balanserad resultat inklusive periodens resultat	-2 079	-	-415
Summa eget kapital	127 005	500	5 585
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	822	-	58
Övriga kortfristiga skulder	2 000	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	-	-
Summa kortfristiga skulder	2 822	0	58
Summa skulder	2 822	0	58

BELLPAL

Kommande händelser

Delårsrapport jan-mar 2023

17 maj 2023

Delårsrapport apr-jun 2023

24 augusti 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 28 februari 2023

BellPal Holding AB

Fredric Forsman, styrelseordförande

Lennart Gillberg, ledamot

Mattias Blomberg, ledamot