

# BELLPAL

## Delårsrapport januari – mars 2023

### 1 januari – 31 mars 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (54) TSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till -5,5 (-20,3) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,21 (-0,8).
- Soliditeten uppgår till 62% (70%)

### Väsentliga händelser under rapportperioden

- Bellpal tecknar tilläggsavtal med världsledande varumärket Motorola.
- BellPal Holding AB offentliggör utfall av nyttjande av teckningsoptioner serie TO 2 som tillför bolaget cirka 2,46 MSEK.
- Bellpal har lanserade Safety+ i USA och Kanada
- Bellpal med Motorola, Moto Watch får en förfrågan av Connect America
- BellPal Holding AB genomförde en riktad emission riktad mot leverantörer till bolaget och andra kreditgivare till bolaget som kvittar fordringar uppgående till c:a 6,1 MSEK gentemot bolaget.

### 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 harutvecklat produkter som kompletterar Bolagets mjukvaruplattform med sina egenutvecklade produkter inom care tech.*

# BELLPAL

## VD-ord

Jag vill börja med att dela med er av resultatet för första kvartalet i försäljningen, där vi mötte vissa utmaningar som resulterade i att vi inte nådde våra uppsatta mål. Trots detta vill jag betona de positiva aspekterna och det potential vi har inför framtiden.

Vidare har samarbetet med Motorola öppnat massvis av nya möjligheter för oss. Genom deras etablerade varumärke och marknadsnärvaro har vi kunnat nå ut till en bredare publik och skapa uppmärksamhet kring våra produkter. Denna exponering har lett till förfrågningar från andra aktörer, vilket bekräftar att vår strategi att diversifiera och samarbeta ger oss en stark grund för tillväxt och framgång.

Även om försäljningsstarten inte har varit explosiv genom Motorola, är vi övertygade om att det kommer att bära frukt i framtiden. Vi inser att det tar tid att etablera sig på marknaden och bygga förtroende hos kunderna. Men vi är fast beslutna att fortsätta driva företaget framåt och öka vår närvaro hos kunderna genom marknadsföring för att generera försäljning.

Vi är också medvetna om det växande behovet av smarta och effektiva vårdlösningar när befolkningen åldras. Mellan 2019 och 2025 förväntas antalet personer över 65 år öka med hela 105%, vilket innebär en betydande tillväxt. Med vår närvaro i USA, där vi samarbetar med Motorola, har vi en unik möjlighet att dra nytta av denna marknadstillväxt. Varje dag fyller 10 000 amerikaner 65 år, vilket tydligt visar på den enorma potentialen och möjligheterna som ligger framför oss. Våra produkter och tjänster erbjuder en stabil och avancerad lösning som är svår att konkurrera med. Vi ser en stor potential för tillväxt och möjligheter inom detta område, och vi är fast beslutna att vara en av de ledande inom senior tech.

Framåt och uppåt är vår fokus. Vi har identifierat områden där vi kan förbättra vår marknadsföring och ge ännu bättre stöd till våra distributörer. Genom att öka vår närvaro inom detaljhandeln och kommunicera på ett tydligare sätt om våra tjänster och paketering, kommer vi att nå ut till ännu fler potentiella kunder.

Vi är också glada över de nya förfrågningar från betydande aktörer inom hälso- och sjukvårdsbranschen som bolaget fått. Dessa samarbeten öppnar spännande möjligheter för oss att växa och stärka vår grund ännu mer.

Jag vill tacka er för ert fortsatta stöd och förtroende. Trots utmaningarna är vi fast beslutna att övervinna hinder och driva företaget framåt. Med vårt dedikerade och passionerade team är vi övertygade om att vi kommer att nå våra mål och fortsätta erbjuda innovativa lösningar inom omsorgssektorn.

Tack än en gång för ert förtroende och stöd.

David Z.

# BELLPAL

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen

### INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens intäkter uppgick under första kvartalet 2023 till 0 (54) TSEK. Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar och finansnetto för första kvartalet uppgick till 3,8 (18,9) MSEK.

Kostnaderna för perioden exklusive avskrivningar och finansnetto uppgick till 3,8 (18,9) MSEK. Kostnaderna består främst av personalkostnader.

### INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Bolagets investeringar uppgick till 0 TSEK (0 TSEK). Avskrivningarna under första kvartalet uppgick till -1,3 (-1,3) MSEK, varav 0,4 MSEK avsåg immateriella tillgångar och 0,9 MSEK avsåg goodwill.

### TILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar uppgick till 28,3 (24) MSEK. Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 11,5 (5,4) MSEK varav likvida medel 165 (1 122) TSEK.

### EGET KAPITAL

Antalet utestående aktier per den 31 mars uppgick till 25 554 372. Per den 31 mars 2023 uppgick det egna kapitalet i koncernen till 18,3 (20,7) MSEK. Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 60% (70%).

### MODERBOLAGET

Moderbolagets resultat har belastats med övriga externa kostnader och är i linje med samma period föregående år. Det egna kapitalet uppgår till 132,8 MSEK och soliditeten är 94,6%.

### 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.

Bolaget inväntar nu TO 3 som förväntas inbringa kapital till verksamheten. Teckningskursen för TO 3 motsvarar sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Nordic SME officiella kursstatistik under den period på 10 handelsdagar som slutar två bankdagar innan nyttjandeperioden börjar, dock lägst aktiens kvotvärde (för närvarande 1,108847). Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO 3 infaller mellan den 8 juni och 22 juni 2023.

I övrigt har verksamheten under den angivna perioden erhållit finansiering genom användning av bryggglån.

Bolaget är i behov av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta verksamheten enligt den takt som styrelsen önskar och enligt fastställd affärsplan.

# BELLPAL

Resultaträkning Koncern			
	Q1		Jan-Dec
<i>(Belopp i TSEK)</i>	2023	2022	2022
Nettoomsättning	0	42	256
Övriga intäkter	0	12	40
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>296</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Råvaror och förnödenheter	-108	-2 077	-8 096
Övriga externa kostnader	-1 849	-15 772	-20 594
Personalkostnader	-1 836	-1 063	-6 796
<b>EBITDA</b>	<b>-3 792</b>	<b>-18 858</b>	<b>-35 190</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 348	-1 294	-6 523
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 140</b>	<b>-20 152</b>	<b>-41 713</b>
Finansnetto	-366	-191	-714
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 506</b>	<b>-20 343</b>	<b>-42 427</b>
Skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 506</b>	<b>-20 343</b>	<b>-42 427</b>

# BELLPAL

Balansräkning Koncern			
	Mars		Dec
(Belopp i TSEK)	2023	2022	2022
<b>Immateriella Anläggningstillgångar</b>			
Aktiverade utgifter för utveckling av programvaror	14 111	20 438	15 217
Goodwill	14 232	3 576	15 089
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>28 343</b>	<b>24 014</b>	<b>30 306</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	1 325	1 546	1 325
Kundfordringar	44	21	44
Övriga kortfristiga fordringar	8 007	2 436	949
Förutbet kostnader & uppl intäkter	2 019	305	86
Kassa & Bank	165	1 122	157
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>11 559</b>	<b>5 430</b>	<b>2 561</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>39 902</b>	<b>29 444</b>	<b>32 867</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	28 454	3 000	26 093
Ej registrerat aktiekapital	6 233	0	0
Övrigt eget kapital	-10 136	17 760	-4 147
<b>Summa eget kapital</b>	<b>24 551</b>	<b>20 760</b>	<b>21 946</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatt	1 268	3 499	1 395
<b>Summa avsättningar</b>	<b>1 268</b>	<b>3 499</b>	<b>1 395</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	202	840	0
Andra långfristiga skulder	1 045	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 248</b>	<b>840</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	8 037	1 125	4 097
Skatteskulder	1 457	0	0
Övriga kortfristiga skulder	2 822	1 126	4 616
Uppl kostnader & förutbet intäkter	518	2 094	813
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>12 835</b>	<b>4 345</b>	<b>9 526</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>15 351</b>	<b>8 684</b>	<b>10 921</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>39 902</b>	<b>29 444</b>	<b>32 867</b>

# BELLPAL

Kassaflödesanalys Koncern	
	Jan - Mars
(Belopp i TSEK)	2023
Rörelseresultat	-5 140
Avskrivning	1 348
Ej kassaflödespåverkande poster	17 348
Förändring varulager	0
Förändring rörelsefordringar	-8 991
Förändringar rörelseskulder	-4 355
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>210</b>
Investering i immateriella anläggningstillgångar	0
<b>Kassaflöde från den investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>
Finansieringsverksamheten	-202
<b>Kassaflöde från den finansieringsverksamheten</b>	<b>-202</b>
Likvida medel vid årets början	157
Årets kassaflöde	8
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>165</b>

Förändring av eget kapital Koncern					
	Aktie-	Övrigt tillskjutet	Överkurs-	Balanserat/	Totalt
(Belopp i TSEK)	kapital	kapital	fond	Periodens resultat	
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>26 092</b>	<b>4 834</b>	<b>83 090</b>	<b>-92 067</b>	<b>21 949</b>
Uppskrivningsfond		-489			-489
Fond för utvecklingsutgifter		-491		491	0
Nyemission	2 362		3		2 365
Ej registrerat aktiekapital		6 232			6 232
Periodens resultat				-5 506	-5 506
<b>Utgående balans 2023-03-31</b>	<b>28 454</b>	<b>10 086</b>	<b>83 093</b>	<b>-97 082</b>	<b>24 551</b>

# BELLPAL

Resultaträkning Moderbolaget			
	Q1		
(Belopp i TSEK)	2023	2022	2022
Nettoomsättning	-	0	100
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-1 545	-160	-2 127
<b>EBITDA</b>	<b>-1 545</b>	<b>-160</b>	<b>-2 127</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 545</b>	<b>-160</b>	<b>-2 127</b>
Finansnetto	-80	-	-1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 626</b>	<b>-160</b>	<b>-2 128</b>
Skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 626</b>	<b>-160</b>	<b>-2 128</b>
Antal aktie per balansdag	25 554 372	270 551 148	480 395 760

# BELLPAL

Balansräkning Moderbolag			
	Mars		Dec
(Belopp i TSEK)	2023	2022	2022
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i dotterbolag	121 570	94 830	121 570
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>121 570</b>	<b>94 830</b>	<b>121 570</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	0	0	0
Kundfordringar	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	7 006	500	350
Fordringar på koncernbolag	9 930	12 340	7 581
Förutbet kostnader & uppl intäkter	1 908	-	42
Kassa & Bank	57	59	40
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 900</b>	<b>12 899</b>	<b>8 013</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>140 471</b>	<b>107 729</b>	<b>129 583</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	28 454	3 000	26 093
Ej registerad aktiekapital	6 233	97 730	0
Övrigt eget kapital	98 201	6 999	99 723
<b>Summa eget kapital</b>	<b>132 888</b>	<b>107 729</b>	<b>125 816</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	4 613	-	854
Övriga kortfristiga skulder	970	-	550
Skulder till koncernföretag	2 000	-	2 000
Uppl kostnader & förutbet intäkter	0	-	363
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>7 583</b>	<b>0</b>	<b>3 767</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>7 583</b>	<b>0</b>	<b>3 767</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>140 471</b>	<b>107 729</b>	<b>129 583</b>



# BELLPAL

## Kommande händelser

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 planerliga 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 17 maj 2023

BellPal Holding AB

Fredric Forsman, styrelseordförande

Lenart Gillberg, ledamot

Mattias Blomberg, ledamot