

Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2020

Blodanalysbolaget LifeAssays[®] AB:s affärsidé är att tillgodose läkare och patienters behov av enkla och tillförlitliga test för snabb patientnära blodanalys. Bolagets patenterade produkter utgörs av egentillverkade instrument och engångsreagens vilka är ofarliga för patienter, personal och miljö. Alternativa marknader för bolagets produkter återfinns inom veterinärmedicin samt livsmedels- och läkemedelsindustrin.

Sammanfattning av bokslutskommuniké

Med "Bolaget" eller "LifeAssays" avses LifeAssays AB (Publ) med organisationsnummer 556595–3725.

Fjärde kvartalet (2020-10-01 – 2020-12-31)

Koncernen

- Rörelsens intäkter för perioden oktober – december 2020 uppgick till 1 696 (1 281) KSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 2 391 (-5 420) KSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 0,03 (-0,08) kr.

Moderbolaget

- Rörelsens intäkter för perioden oktober – december 2020 uppgick till 1 696 (1 281) KSEK
- Resultat efter skatt uppgick till – 2 592 (- 4 093) KSEK.

Helårsrapport (2020-01-01 – 2020-12-31)

Koncernen

- Rörelsens intäkter för perioden januari – december 2020 uppgick till 8 078 (5 397) KSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 660 (-21 613) KSEK.
- Resultat per aktie blev 0,01 (-0,79) kr.

Moderbolaget

- Rörelsens intäkter för perioden januari – december 2020 uppgick till 8 069 (5 049) KSEK
- Resultat efter skatt uppgick till – 7 679 (-17 239) KSEK.

** Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 69 722 926 aktier, vilket är genomsnittligt antal aktier per 2020-12-31. Vid samma tidpunkt hade bolaget totalt 78 833 834 aktier registrerade. Vid samma period föregående år hade Bolaget 65 167 473 aktier registrerade.*

*** Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.*

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Väsentliga händelser under året 2020

- Den 17 januari meddelar bolaget att LifeAssays joint venture AegirBio AB har tagit in 4,5 MSEK i en första finansieringsrunda
- Den 29 januari meddelar LifeAssays om samarbetspartnern Abreos forskningssamarbete med FDA och hur samarbetet fortskrider med att utveckla en metod för att mäta koncentrationen av aktivt läkemedel i blod.
- Den 25 februari meddelar LifeAssays att partnern Abreos har fått bidrag på 850 000 USD för fas två av projektet gällande Crohns sjukdom.
- Den 28 februari meddelar bolaget att AegirBio AB har, genom sin delägare Abreos Bioscience, en överenskommelse med Dr Foley i Salt Lake City USA att börja testa patienter under behandling med Tysabri.
- Den 30 april meddelade bolaget att med anledning av Covid-19 situationen är årsstämman 2020 framflyttad och beslutas att hållas den 26 juni.
- Den 26 maj meddelade bolaget om diskrepans mellan bokslutskommuniké och Årsredovisning 2019. I samband med revisionen har det framkommit att det förelåg osäkerhet kring delar av varulagret på grund b nedsättning av varulagret per 31 december 2019. Detta för att LifeAssays valde att vidta extra försiktighetsåtgärder.
- Den 26 maj publicerar Bolaget sin Q1 rapport.
- Den 31 maj kallar bolaget till årsstämma 2020 att hållas den 26 juni.
- Den 5 juni offentliggör bolaget sin årsredovisning för 2019
- Den 15 juni meddelar LifeAssays att man har genomfört en riktad nyemission av aktier om ca 3,9 MSEK. Styrelsen beslutade, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 juni 2019, om en riktad nyemission om högst 6 500 000 aktier av serie B till ett begränsat antal på förhand utvalda investerare. Härigenom tillförs Bolaget högst 3,9 MSEK före emissionskostnader, vilket säkerställer finansiering av Bolaget.
- Den 7 juli meddelar LifeAssays om den kvittningsemission som genomfördes av aktier om ca 2 MSEK.
- Den 7 juli meddelar bolaget att man signerat avtal om utvecklingsarbete med Aegirbio AB som ska generera mellan 1,5 och 1,8 MSEK under återstoden av 2020.
- Den 9 juli meddelar LifeAssays att man har beslutat att byta lista till NGM Nordic SME som ett nästa steg i besparingsplanen.
- Den 31 juli meddelar Bolaget om den riktade nyemissionen om 6 499 998 nya aktier samt en kvittningsemission om 3 636 363 nya aktier.
- Den 14 augusti meddelar Bolaget om att man fortsätter sin struktureringsplan och har genomfört en kvittningsemission av aktier om ca 2,5 MSEK.
- Den 17 augusti meddelas att bolagets rörelsekapital är säkerställt för minst 12 månader.
- Den 31 augusti publicerar Bolaget sin halvårsrapport för januari till juni 2020.
- Den 1 september tydliggör LifeAssays att värdet av innehavet i Aegirbio AB uppgår till ca 76 MSEK.
- Den 25 november publicerar Bolaget sin Q3 rapport.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 25 januari meddelar LifeAssays AB och Aegirbio AB att de antagit en fusionsplan för att genomföra ett samgående genom en aktiebolagsrättslig fusion.

VD har ordet

Bästa aktieägare,

2020 är det året LifeAssays för första gången visat ett positivt kassaflöde. Alltså ett exceptionellt år där vi alla inblandade är mycket stolta över bedriften. Vi har genom det gemensamma bolaget Aegirbio och dess notering samt en tuff genomgång av våra kostnader lyckats med föresatsen att ta bolaget till positivt kassaflöde.

Självklart är det så att en del av detta beror på att LifeAssays avsatt stora resurser till AegirBio. Mycket av år 2020 har ägnats just åt Aegirbio både för att säkra det värde vi har i Aegirbio genom att exempelvis bistå i deras arbetet med förvärv av ytterligare bolag men också genom den teknologiöverföring som gjorts. Några imponerande fakta:



- Aegirbio bildades i december 2019 och genomförde en pre-IPO i januari i år och listades på Nasdaq First North Growth market i juni 2020! LifeAssays värde i Aegirbio var under senhösten legat mellan 75 och 90 miljoner kronor.
- LifeAssays teknologi används i pågående projekt för att göra Aegirbios laborietester tillgängliga i patientnära miljö. En förutsättning för Aegirbios tillväxt på marknaden.
- MagniaReader teknologin har varit avgörande för ansökningar om finansiering av projekt tillsammans med bl.a. FDA för monitorering av behandling av patienter med Chrons sjukdom och nu senast i ett Eurostar projekt.

Som ni förstår har LifeAssays under 2020 allt mer arbetat med utveckling av produkter för Aegirbio och aktivt deltagit i AegirBios process att förvärva kompletterande teknologier inom diagnostik. Förvärven av Viraspec och Thyrolytics är bevis på hur Aegirbio bygger sin verksamhet på patientnära tester (PoC), precis där LifeAssays har sin kärnkompetens.

Det var därför naturligt när Aegirbio meddelade sin avsikt att fusionera med oss i början av 2021 att se positivt på förslaget. I det nya Aegirbio kommer vi att bli en viktig och naturlig del av visionen att ge rätt personer rätt medicinering i rätt dos genom att göra "state of the art" diagnostik tillgänglig på vårdcentraler och även i hemmiljö.

Pandemin har naturligtvis påverkat även oss och vår verksamhet. Kanske främst genom att de kontakter vi hade i processen att finna en hamn för vår veterinärverksamhet avstannade.

Jag är mycket stolt över vad vi åstadkommit under 2020 och ser att 2021 kommer att bli ett fantastiskt spännande år för LifeAssays. Att all teknologi och kompetens som vi byggt upp kommer att leva vidare i det nya Aegirbio, om extra stämman så beslutar, tycker jag är ett stort bevis på att vi byggt något värdefullt.

Lund den 26 februari 2021

Anders Ingvarsson, MSc
VD för LifeAssays AB
anders.ingvarsson@lifeassays.com

LIFEASSAYS AB

LifeAssays® är ett svenskt diagnostikföretag som fokuserar på att tillhandahålla korrekta och prisvärda diagnostiska test för veterinärer, vårdcentraler och primärläkare baserat på vår unika, patenterade vårdteknikplattform. LifeAssays® AB grundades 2000.

Tekniken utvecklades vid Lunds universitet och baseras på små magnetiska partiklar i nanostorlek och deras efterföljande tillämpning inom bioteknologisk och medicinsk forskning. Den unika patenterade point-of-care-tekniken består av magnetiska partiklar i nanostorlek och ett detektorsystem för identifiering av biologiska markörer som använder tekniken. Denna vårdplattform är grunden för diagnostikföretaget LifeAssays®.

Idag är LifeAssays® ett växande diagnostikföretag med egen utveckling, tillverkning och marknad & försäljning. Företaget har varit noterat på Nordic Growth Market börsen i Stockholm, Sverige sedan 2002.

LifeAssays kommer att utveckla kompletta lösningar som involverar ett brett spektrum av vårdtest som används på den unika plattformen för att erbjuda veterinär- och humana diagnostikmarknad toppmoderna produkter.

Utvecklingen i siffror

Intäkter

Koncernen redovisar en nettoomsättning på 3 639 (5 326) KSEK för helåret. För fjärde kvartalet redovisade Bolaget en nettoomsättning om 838 (1 214) KSEK.

Resultat

Rörelseresultatet för Bolaget uppgick för året till 1 882 (-18 899) KSEK. Motsvarande siffror för fjärde kvartalet uppgick till 2 789 (-5 045) KSEK.

Resultat före skatt för året uppgick till 660 (-21 700) KSEK. Motsvarande siffror för fjärde kvartalet uppgick till 2 421 (-5 484) KSEK.

Finansiell ställning

Soliditeten för LifeAssays var 86 (57) procent den 31 december 2020 och det egna kapitalet uppgick till 3 371 (-6 620) KSEK. Koncernens likvida medel uppgick till 987 (413) KSEK. Totala tillgångar för Koncernen uppgick vid samma tidpunkt till 23 634 (12 505) KSEK.

Kassaflöde och investeringar

LifeAssays kassaflöde för perioden januari till december 2020 var 573 (-2 588) KSEK. Investeringarna uppgick till 985 (2 276) KSEK, varav 0 (0) KSEK avsåg materiella anläggningstillgångar.

LIFEASSAYS® AB:s AKTIE

LifeAssays® AB:s aktie, LIFE B med ISIN-kod SE0000819054, är sedan 28 juni 2002 noterad på NGM Main Regulated Equity i Stockholm. I augusti 2020 så avnoterades bolaget från denna lista och noterades istället på NGM Nordic SME, som är en börs under Finansinspektionens tillsyn. En handelspost omfattar 1 aktie.

Per den 31 december 2020 uppgick antalet aktier till 78 833 834 stycken. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Antal aktier före full utspädning	78 833 834	65 167 473
Antal aktier efter full utspädning	78 833 834	65 167 473
Resultat per aktie före full utspädning	0,01	-0,79
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	69 722 926	32 504 537
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	69 722 926	32 506 537

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för LifeAssays-koncernen har upprättats enligt årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalande så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Moderbolagets redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med de som beskrivs i årsredovisningen 2019.

Viktiga redovisningsprinciper finns beskrivna i noterna.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

FINANSIELL KALENDER

9 mars 2021	Extra bolagsstämma
31 maj 2021	Kvartalsrapport Q1 2021
16 juni 2021	Årsredovisning för 2020 publiceras på hemsidan
30 juni 2021	Årsstämma

Förslag till disposition av LifeAssays resultat

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

Årsstämma och årsredovisningens tillgänglighet

Årsstämma kommer att hållas i Lund den 30 juni 2021. Årsredovisningen kommer finnas tillgänglig för nedladdning på bolagets hemsida (www.lifeassays.com) senast i samband med offentliggörande av kallelse till årsstämma.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2020 Okt-Dec	2019 Okt-Dec	2020 Jan-Dec	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	838	1 214	3 639	5 326
Övriga rörelseintäkter	858	67	4 439	71
Summa intäkter	1 696	1 281	8 078	5 397
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-799	-301	-2 086	-2 595
Övriga externa kostnader	-2 531	-2 716	-5 794	-8 090
Personalkostnader	-1 627	-2 595	-8 246	-11 242
Avskrivningar	-162	-714	-2 592	-2 369
Resultat från andelar i intresseföretag ¹⁾	6 212	-	12 522	-
Övriga rörelseposter			-	
Summa rörelsekostnader	1 093	-6 326	-6 196	-24 296
Rörelseresultat	2 789	-5 045	1 882	-18 899
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader	-368	-439	-1 222	-2 801
Resultat efter finansiella poster	2 421	-5 484	660	-21 700
Skatt på årets resultat	-30	64	-	87
Periodens resultat	2 391	-5 420	660	-21 613
Resultat per aktie, sek	0,03	-0,08	0,01	-0,79

¹⁾ Resultat från andel i intresseföretag är bolagets innehav i Joint Venture bolaget AegirBio AB (Publ). Detta resultat är en beräkning enligt kapitalanskaffningsmetoden och innebär bolagets ägarandel i förhållande till det egna kapitalet i Joint Venture-bolaget. Beräkningen för resultatet blir således 26,75% av 46 812 KSEK vilket ger ett resultat om 12 522 KSEK.

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	4 746	6 353
Materiella anläggningstillgångar	622	228
Finansiella anläggningstillgångar	13 373	425
Summa anläggningstillgångar	18 741	7 006
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 130	2 267
Övriga fordringar	2 776	2 819
Likvida medel	987	413
Summa omsättningstillgångar	4 893	5 499
S:a Tillgångar	23 634	12 505
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	4 730	3 910
Ej registrerat aktiekapital		
Övrigt tillskjutet kapital	184 412	176 997
Reserver	2 018	922
Ansamlad förlust	-188 449	-166 836
Periodens resultat	660	-21 613
Summa eget kapital	3 371	-6 620
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	12 708	10 158
Summa långfristiga skulder	12 708	10 158
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	868	3 292
Övriga skulder	3 930	3 740
Upplupna kostnader	2 757	1 935
Summa kortfristiga skulder	7 555	8 967
S:a Eget kapital & skulder	23 634	12 505

Rapport i sammandrag över koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutakurs-reserv	Balanserat resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	21 579	160 958	985	-190 414	-6 892
Rättelse av fel				2 357	2 357
Justerad ingående balans	21 579	160 958	985	-188 057	-4 535
Disposition föregående års resultat			-63		-63
Valutakursreserv					0
Nyemission	3 351	16 075			19 426
Inlösen teckningsoptioner	201	-36			165
Nedsättning av aktiekapital	-21 221			21 221	0
Årets resultat				-21 613	-21 613
Utgående balans 2019-12-31	3 910	176 997	922	-188 449	-6 620
TSEK					
Ingående balans 2020-01-01	3 910	176 997	922	-188 449	-6 620
Valutakursreserv			1 096		1 096
Nyemission	390	3 463			3 853
Kvittningsemission	218	1 782			2 000
Kvittningsemission	212	2 170			2 382
Årets totalresultat				660	660
Utgående balans 2020-12-31	4 730	184 412	2 018	-187 789	3 371

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2020	2019	2020	2019
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	2 789	-5 045	1 882	-18 899
Erhållen ränta				
Erlagd ränta	-368	-439	-1 222	-2 801
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	1 674	1 636	2 867	2 648
Justeringar resltat Joint Venture	-6 212		-12 522	
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-2 117	-3 848	-8 995	-19 052
Förändring av varulager	833	55	1 137	1 359
Förändring av kortfristiga fordringar	-59	345	43	517
Förändring av kortfristiga skulder	1 804	2 739	-1 412	2 348
Kassaflöde från den löpande verksamheten	461	-709	-9 227	-14 828
Investeringsverksamheten				
Förändring i immateriella tillgångar	-95	-423	-985	-1 851
Förändring i materiella tillgångar	-	-	-	-
Förändring i joint venture	-	-425	-	-425
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-95	-848	-985	-2 276
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-64	8 235	19 085
Förändring finansiella skulder/fordringar	142	-226	2 550	-4 569
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	142	-290	10 785	14 516
Periodens kassaflöde	508	-1 847	573	-2 588
Likvida medel vid periodens början	480	2 261	413	3 000
Valutakursdifferans likvida medel	-1	-1	1	1
Förändring av likvida medel	508	-1 847	573	-2 588
Likvida medel vid periodens slut	987	413	987	413

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2020 Okt-Dec	2019 Okt-Dec	2020 Jan-Dec	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	838	1 214	3 630	4 978
Övriga rörelseintäkter	858	67	4 439	71
Summa intäkter	1 696	1 281	8 069	5 049
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1 248	-371	-2 485	-2 503
Övriga externa kostnader	-1 405	-2 568	-5 572	-7 660
Personalkostnader	-1 799	-2 342	-7 088	-10 278
Avskrivningar	-40	-186	-493	-603
Nedskrivning av immateriella och finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Övriga rörelseposter	-	-	-	-
Summa rörelsekostnader	-4 492	-5 467	-15 638	-21 044
Rörelseresultat	-2 796	-4 186	-7 569	-15 995
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-
Ränteintäkter och liknande finansiella poster	231	181	452	888
Räntekostnader och liknande finansiella poster	-27	-90	-562	-2 134
Resultat efter finansiella poster	-2 592	-4 095	-7 679	-17 241
Skatt på årets resultat	-	2	-	2
Periodens resultat	-2 592	-4 093	-7 679	-17 239

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	1 275	1 688
Materiella anläggningstillgångar	148	228
Finansiella anläggningstillgångar	7 856	5 279
Summa anläggningstillgångar	9 279	7 195
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 130	2 270
Uppskjutna skatter		
Övriga fordringar	2 403	2 599
Likvida medel	844	378
Summa omsättningstillgångar	4 377	5 247
S:a Tillgångar	13 656	12 442
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	4 730	3 910
Balanserat resultat		
Överkursfond	43 227	35 730
Balanserat resultat	-32 955	-15 633
Periodens totalresultat	-7 679	-17 239
Summa eget kapital	7 323	6 768
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	3 161	504
Övriga skulder	3 172	5 170
Summa kortfristiga skulder	6 333	5 674
S:a Eget kapital & skulder	13 656	12 442

Moderbolagets förändringar av eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	21 579	19 695	2 022	-38 877	4 419
Disposition föregående års resultat			-38 877	38 877	0
Nedsättning av aktiekapital	-21 221		21 221		0
Nyemissioner	3 351	16 071			19 422
Inlösen teckningsoption	201	-36			165
Årets resultat				-17 240	-17 240
Utgående balans 2019-12-31	3 910	35 812	-15 715	-17 240	6 767
Ingående balans 2020-01-01	3 910	35 812	-15 715	-17 240	6 767
Disposition föregående års resultat			-17 240	17 240	0
Nyemission	390	3 463			3 853
Nyemission	218	1 782			2 000
Nyemission	212	2 170			2 382
Periodens resultat				-7 679	-7 679
Utgående balans 2020-12-31	4 730	43 227	-32 955	-7 679	7 323

Moderbolagets rapport över kassaflöden

TSEK	2020	2019	2020	2019
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Röresleresultat	-2 796	-4 186	-7 569	-15 373
Erhållen ränta	231	180	452	888
Erlagd ränta	-27	-91	-562	-2 134
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	600	12	499	-279
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-1 992	-4 085	-7 180	-16 898
Förändring av varulager	832	55	1 140	593
Förändring av kortfristiga fordringar	154	406	196	271
Förändring av kortfristiga skulder	1 663	2 124	652	1 829
Kassaflöde från den löpande verksamheten	657	-1 500	-5 192	-14 205
Investeringsverksamheten				
Förändring i immateriella tillgångar	-	-51	-	-119
Förändring i materiella tillgångar	-	0	-	-
Förändring i finansiella tillgångar	-134	-722	-2 577	-2 765
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-134	-773	-2 577	-2 884
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-64	8 235	19 085
Förändring finansiella skulder	-	500	-	-4 573
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	436	8 235	14 512
Periodens kassaflöde	523	-1 838	466	-2 577
Likvida medel vid periodens början	321	2 216	378	2 955
Förändring av likvida medel	523	-1 838	466	-2 577
Likvida medel vid periodens slut	844	378	844	378

Noter

Not 1 Allmän information

LifeAssays AB, organisationsnummer 556595–3725 är moderbolag i LifeAssays-koncernen. I koncernen ingår också dotterföretaget Magnasense Technologies Oy, organisationsnummer 2336219–4.

Samtliga belopp redovisas i svenska kronor och beloppen anges i KSEK om inget annat anges. Uppgifter inom parentes avser samma period föregående år.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom har de antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder, vilka har trätt i kraft, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen 2018 förutom det som beskrivs nedan.

Från och med den 1 januari 2019 tillämpar koncernen IFRS 16 Leasing.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de dotterföretag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av rösterna eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden vilket innebär att eget kapital som fanns i dotterföretagen vid förvärvstidpunkten elimineras i sin helhet. I koncernens eget kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens eget kapital som tillkommit efter förvärvet.

Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet.

Vid omräkning av utländska dotterföretag används dagskursmetoden. Detta innebär att balansräkningarna omräknas efter balansdagens valutakurser och att resultaträkningarna omräknas efter periodens genomsnittskurser. De omräkningsdifferenser som därvid uppkommer redovisas i periodens totalresultat.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden varvid justering skett för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden och kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatt för en obetydlig risk för värdefluktuation.

Egenutvecklade immateriella anläggningstillgångar

Utvecklingsutgifter redovisas enligt aktiveringsmodellen som immateriell anläggningstillgång då samtliga följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt och ekonomiskt möjligt att färdigställa tillgången,
- avsikt och förutsättning finns att sälja eller använda tillgången,
- det är sannolikt att tillgången kommer att generera intäkter eller leda till kostnadsbesparingar och
- utgifterna kan beräknas på ett tillfredsställande sätt.

Anskaffningsvärdet för en internt utvecklad immateriell tillgång utgörs av de direkt hänförliga utgifter som krävs för att tillgången ska kunna användas på det sätt som företagsledningen avsett.

Aktiverade utvecklingsutgifter som ännu inte tagits i bruk prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov.

Bolaget har inte någon fond i bundet eget kapital avseende aktiverade utgifter för eget utvecklingsarbete.

Leasing

Bolagets har infört IFRS 16 från och med 2019.

Redovisning av leasing för jämförelseåret

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna förknippade med leasingobjektet i all väsentlighet har förts över till leasingtagaren. I annat fall är det fråga om operationell leasing. Koncernen har inga väsentliga finansiella leasingavtal varför samtliga leasingavtal redovisas om operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden.

Låneutgifter

Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Kvalificerade tillgångar är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning. Aktivering upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess användning eller försäljning huvudsakligen har slutförts. Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

Moderbolaget

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

När det finns indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är återvinningsvärdet lägre än det redovisade värdet görs nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag.

Not 3 Risker och osäkerhetsfaktorer vid upprättandet av denna rapport

Denna rapport innehåller uttalanden om framtiden som grundar sig på LifeAssays aktuella syn på framtida händelser och målsättning för finansiell samt operativ utveckling. Framtidsbedömningar gäller endast per det datum de görs och LifeAssays gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt. LifeAssays ger inga garantier för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta varför presumtiva investerare bör inte lägga otillbörlig vikt vid dessa. På denna sida finns en beskrivning, dock ej fullständig, av faktorer som kan medföra att verkligt utfall komma att avvika betydligt från framtidsinriktade uttalanden. Rapporten kan innehålla historisk marknadsinformation och branschprognoser, bland annat storlek på de marknader inom vilka LifeAssays verkar. Informationen har hämtats från olika externa källor och återgivits av LifeAssays på ett korrekt sätt. Även om LifeAssays anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen ej kan garanteras. Det har inte kommit till LifeAssays kännedom och kan därför försäkras att genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parten varifrån informationen har hämtats, att inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Risikfaktorer

En investering i LifeAssays innebär betydande risker. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärsmässigt som finansiellt. En investering i LifeAssays medför såväl hög risknivå som hög förtjänstnivå, vilket kan innebära goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men den kan också vid negativ utveckling innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om bolagets möjligheter och risker. Följande faktorer, som inte framställs i någon prioriteringsordning och heller inte gör anspråk på att vara heltäckande, bör övervägas noga vid en utvärdering av bolaget. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Rörelserelaterade risker

Teknikrelaterade risker: LifeAssays produkter kräver ytterligare aktiviteter bland annat utveckling, tester samt certifiering/tillstånd och ackreditering innan tillräckliga försäljningsintäkter kan uppnås. Det finns ingen garanti för att utfallet av sådana aktiviteter kommer att bli positivt eller att produkterna kommer att tas väl emot på marknaden. Det är förenat med stora kostnader att få produkten godkänd att användas inom vården. Dessa kostnader kommer inte att kunna återvinnas om produkten inte uppnår uppsatta kvalitetskrav. Dessutom kan andra bolag utveckla metoder som visar sig vara överlägsna våra. I båda fallen skulle detta inverka negativt på bolagets möjligheter att generera framtida intäkter.

Marknad: En misslyckad eller felinriktad marknadsintroduktion kan innebära uteblivna intäkter och att LifeAssays inte når uppsatta finansiella mål. LifeAssays är i stor utsträckning beroende av att distributörer marknadsför bolagets produkter på deras respektive marknad. Upphör ett eller flera av dessa samarbeten eller om distributörerna misslyckas med marknadsföringen, skulle detta kunna få negativa konsekvenser för LifeAssays verksamhet.

Konkurrenser: Det medicintekniska området utvecklas snabbt och antas fortsätta göra så. Andra företag forskar och utvecklar analysinstrument som kan komma att konkurrera med LifeAssays produkter. Vissa av dessa företag både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än LifeAssays. Uppkomsten av konkurrerande produkter som idag är okända kan innebära en förlust av förväntade framtida marknadsandelar. Konkurrerande produkter kan också störa etableringen av viktiga strategiska allianser med något eller några av de företag som utvecklar analysinstrument. Rätt timing kan vara helt avgörande för LifeAssays produkters genomslagskraft.

Patent och immateriella rättigheter: Eftersom LifeAssays patentskydd är fördelat på olika patentfamiljer och dessa är begränsade till vissa geografiska områden och tidsperioder kan konkurrenser lansera produkter som bygger på liknande teknik på de marknader som inte skyddas av befintliga patent. Bolaget avser dock att driva en fortsatt aktiv patentstrategi för vidareutveckling av patentskydd för existerande samt nyutvecklade produkter. Värdet av LifeAssays är delvis beroende av förmågan att erhålla och försvara patent och andra immateriella rättigheter. Det finns ingen garanti för att patenten kommer att ge tillräckligt skydd eller att de inte kommer att kringgås av andra eller att de gör intrång i andra bolags immateriella rättigheter.

Beroende av nyckelpersoner: LifeAssays är beroende av ett fåtal nyckelpersoner. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna LifeAssays, skulle detta kunna få en negativ effekt på bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål.

Finansiella risker

Framtida kapitalbehov: Det finns inga garantier för att kapital från nyemissioner tillsammans med internt genererade medel kommer att räcka till dess att LifeAssays är kassaflödespositivt. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor.

Likviditetsrisk: Bolagets försäljning är alltjämt för låg för att generera ett positivt kassaflöde varför bolaget är beroende av att kunna finansiera verksamheten via extern kapitalanskaffning, främst genom nyemissioner i moderbolaget. Likvida medel per den 31 mars var inte tillräckligt för att säkerställa likviditeten för den kommande 12-månadersperioden.

Valutarisk: Eftersom LifeAssays kommer att ha försäljning i olika länder och köper in varor till sin produktion från hela världen, kommer en exponering för fluktuationer i olika valutor resultera i en ökad risk för bolagets finansiella ställning.

Kreditrisk: LifeAssays huvudsakliga finansiella tillgångar är placerade i bank varför kreditrisken är begränsad. Fordringarna exklusive banktillgodohavanden uppgår till 425 KSEK per bokslutsdagen. Bolaget har gjort bedömningen att erforderliga reserveringar har gjorts.

Aktie och aktiemarknadsrelaterade risker

Aktiens likviditet och kurs: LifeAssays aktier är noterad på den av Finansinspektionen auktoriserade börsen NGM. Kursen påverkas av ett antal olika omvärldsfaktorer. Eftersom avståndet mellan köp- och säljkurs varierar från tid till annan finns ingen garanti att aktier som förvärvas kan säljas på för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Ägande med betydande inflytande: Ett fåtal av LifeAssays aktieägare äger tillsammans en väsentlig andel av samtliga utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare möjligheten att utöva inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än huvudaktieägarna.

Lund i februari 2021

Martin Linde

Styrelsens ordförande

Fredrik Häglund

Styrelseledamot

Anders Ingvarsson

Styrelseledamot

För ytterligare information kontakta:

Anders Ingvarsson, vd

Telefon: +46–70 679 18 78

E-post: anders.ingvarsson@lifeassays.com

Hemsida: www.lifeassays.com

Adress: Sölvegatan 43, 223 62 Lund

LifeAssays är noterat på NGM Nordic SME sedan 9 juli 2020.

LifeAssays AB (publ) Sölvegatan 43 | SE-223 62 Lund
+46–70 679 18 78 | anders.ingvarsson@lifeassays.com | www.lifeassays.com