

ÅRSREDOVISNING

2012

RLS GLOBAL AB

ORGANISATIONS NR 556726-3495

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för RLS GLOBAL AB får härmed framlägga berättelse över bolagets förvaltning under räkenskapsåret 1/1 – 31/12 2012.

RLS Global AB utvecklar och säljer biokemiska produkter och metoder för behandling av de vanligast förekommande sjukdomarna i världen. Produktportföljen är i huvudsak inriktad på dentalmarkanden, men en breddning pågår inom nya områden.

Orasolv Products AB särnoterades och delades ut till Orasolv ABs aktieägare vid en extra bolagsstämma som hölls den 27 februari 2012 hos Orasolv AB. Företaget bytte sedan namn till RLS Global AB. I samband med detta noterades aktien på AktieTorget med första handelsdag den 4 maj 2012. Samtidigt antog bolaget en ny affärsstrategi som inledde ett offensivt transformationsarbete. I samband med noteringen tillfördes bolaget ca 8,5 MSEK (före emissionskostnader) genom en nyemission och ytterligare en övertecknad emission genomfördes under hösten, och denna tillförde bolaget ca 5,5 MSEK (före emissionskostnader) 2013.

I och med utgången av 2012 lämnar bolaget en period av strukturarbete och förberedelser. Nu inleds en ny fas av transformationen mot ett lönsamt bolag. Denna fas har benämnts Operation Reunite och innebär att fokus nu ligger på att få igång försäljning av bolagets dentalprodukter. Initialt görs detta i Sverige genom att fem av landets ledande tandvårdsdepåer tillsammans med bolagets egna marknadsorganisation skall presentera New Carisolv System för landets tandläkare. Samtal har även inletts med aktörer på utvalda marknader som t.ex. Japan, Australien, och Tyskland.

Under året färdigställdes New Carisolv System och ett samarbete med det världsledande dentalbolaget Komet Dental har inletts. Härigenom tillfördes dentalmarkanden ett nytt världsunikt system för kariesbehandling. Carisolv Gel har även blivit godkänt för användning i Japan och Mexico. Parallellt har en ännu inte redovisad klinisk studie av Perio+ genomförts vid Folktandvården i Kristianstad och en annan studie genomförs vid Blå Stjärnan. Forskningen inom bolaget har även lett till nya upptäckter, vilket resulterat i en ny behandlingsform mot infektioner och ett Vinnova-finansierat FoU-projekt. Under året har dessutom tre patentansökningar lämnats in.

Bolagets nya tillväxtstrategi har under året inte enbart skapat fokus på försäljning, utan även medfört bl.a. uppdatering av organisationen, ominriktning av Forskning och Utveckling och ett arbete för att säkerställa produktionskapaciteten. Bolaget har även gjort nödvändiga av- och nedskrivningar i kombination med uppgörelser i olika avseenden i syfte att rusta upp för framtiden.

Ledningen vid Rubicon Life Science fortsätter att se positivt på framtiden med förhoppningen att strategiska samarbeten skall falla väl ut och förbättra chanserna att nå lönsamhet i verksamheten. För detta krävs att de system som lanseras skapar det mervärde som är avsett och att affärsutvecklingen fortsätter att vara kreativ och intensiv. Målet att bli världsledande inom biokemiska, miljövänliga och vävnadsbevarande behandlingsmetoder kvarstår.

Risker och osäkerhetsfaktorer

RLS Global AB utsätts för olika typer av risker i sin verksamhet. Dessa kan generellt delas in i marknadsrelaterade risker, verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker.

Marknadsrelaterade risker

Kundernas villighet att köpa varor och tjänster påverkas bland annat av det allmänna ekonomiska läget, viljan att pröva nya metoder samt dessas förmåga att öka effektiviteten. Vidare kan det krävas myndighetsgodkännanden för att produkterna skall kunna säljas.

Verksamhetsrelaterade risker

Verksamhetsrelaterade risker kan bestå av misslyckanden i FoU-projekt till följd av utebliven effekt, felaktiga metodval eller antaganden. De kan också bestå av produktionsstörningar, förseningar i leveranser och lansering samt missbedömningar av efterfrågan och tillväxttakten.

Finansiella risker

Bolaget har ett negativt kassaflöde och är i behov av kapital för att kunna slutföra omställningen till ett fungerande försäljnings- och produktbolag. Det avgörande skedet som skall vända kassaflödet har beskrivits som fas II "Operation Reunite". Bolagets finansiering sker långsiktigt och med respekt för aktieägarnas önskan att se en stadig värdetillväxt. Kapital som tillförts bolaget genom höstens emission fungerar som bryggfinansiering fram till sommaren 2013. Under perioden fram till dess kommer bolagets ledning att fortsätta arbetet med att säkra finansieringen av fas II (Operation Reunite) i bolagets affärsplan. En investering i RLS Global AB är en risk men också en möjlighet till god avkastning. Genom att Vinnova delfinansierar bolagets viktiga FoU-projekt, ökar möjligheterna att kommersialisera nya produkter samtidigt som dessa aktiviteter är kapitalkrävande under 2013.

Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

		2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning	tkr	659	768	744	
Resultat efter finansiella poster	tkr	-7.901	-2.832	-1.396	153
Balansomslutning	tkr	8.362	7.701	7.515	280
Antal anställda	st	3	3	2	
Soliditet	%	71,7	81,6	1,6	78,0
Avkastning på totalt kapital	%	neg	neg	neg	55
Avkastning på eget kapital	%	neg	neg	neg	71

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

Styrelsen föreslår, att

årets förlust	-7.898.161
jämte balanserad vinst	13.058.685
	5.160.524
disponeras sålunda, att	
balanseras i ny räkning	5.160.524
	5.160.524

Beträffande resultatet av bolagets verksamhet och ställningen vid årets slut hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning jämte tillhörande notanteckningar.

RESULTATRÄKNING FÖR TIDEN 1/1 - 31/12

	2012	2011
Nettoomsättning	659 933	768 137
Övriga rörelseintäkter	4 141	-8 006
	664 074	760 131
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	200 271	181 114
Handelsvaror	445 620	190 706
Övriga externa kostnader	4 817 969	1 012 321
Personalkostnader	Not 1. 2 362 549	1 844 024
Avskrivningar / Nedskrivningar	Not 2. 722 556	150 190
Övriga rörelsekostnader	0	-248
	8 548 965	3 378 107
RÖRELSERESULTAT	-7 884 891	-2 617 976
Resultat från finansiella investeringar		
Ränteintäkter och liknande poster	38	145
Nedskrivning korta placeringar	0	133 000
Räntekostnader	15 708	81 148
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-7 900 561	-2 831 979
Skatt på årets resultat	2 400	1 054
ÅRETS RESULTAT	-7 898 161	-2 833 033

BALANSRÄKNING PER DEN 31/12

		2012	2011
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	Not 3.	4 806 964	5 053 327
Patent, licenser samt liknande rättigheter	Not 4.	433 687	462 019
Övriga immateriella anläggningstillgångar	Not 5.	0	357 300
		5 240 651	5 872 646
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	Not 6.	153 994	230 994
Inventarier	Not 7.	7 615	12 176
		161 609	243 170
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Färdigställda varor och handelsvaraor		724 887	1 143 955
		724 887	1 143 955
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		207 553	118 846
Fordringar hos koncernföretag		0	77 510
Aktuella skattefordringar		82 179	158 133
Övriga fordringar		578 971	46 906
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		127 580	40 085
		996 283	441 480
Kassa och bank		1 238 481	14
SUMMA TILLGÅNGAR		8 361 911	7 701 265

ÅRSREDOVISNING 2012
RLS GLOBAL AB

BALANSRÄKNING PER DEN 31/12

		2012	2011
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	Not 8.	833 333	500 000
		833 333	500 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	Not 9.	7 276 195	0
Balanserat resultat		5 782 490	8 615 523
Årets resultat		-7 898 161	-2 833 033
		5 160 524	5 782 490
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	Not 10.	0	8 542
		0	8 542
Kortfristiga skulder			
Skuld till kreditinstitut		0	102 672
Förskott från kunder		11 621	8 893
Leverantörsskulder		447 475	691 209
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga korta skulder		1 300 172	51 349
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		608 786	556 110
		2 368 054	1 410 233
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER			
		8 361 911	7 701 265
POSTER INOM LINJEN			
Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

NOTANTECKNINGAR

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år. Bolaget tillämpar BFN:s allmänna råd förutom BFNAR 2008:1. Intäkterna redovisas enligt BFNAR 2003:3 punkt 20-22. Varulager är värderat enligt lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt, samt andel i intressebolags skatt.

Immateriella tillgångar

Forskning och utveckling

Utgifter för forskning kostnadsförs omedelbart. Utgifter avseende utvecklingsprojekt (hänförliga till konstruktion och test av nya eller förbättrade produkter) balanseras i bolaget som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts balanseras inte som tillgång i senare perioder. Ränta på kapital som har lånats för att finansiera ett utvecklingsprojekt räknas in i anskaffningsvärdet till den del räntan hänför sig till utvecklingsperioden. Övriga lånekostnader redovisas som räntekostnader.

Utvecklingskostnader som balanserats skrivs av linjärt över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo och från den tidpunkt då kommersiell produktion påbörjas.

Forsknings och utvecklingsarbeten

Utgifter för forsknings och utvecklingsarbeten kostnadsförs vanligtvis löpande när de uppkommer. Vissa större utvecklingsprojekt har ansetts vara av väsentligt värde för företaget under kommande år och har aktiverats i balansräkningen som Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten. Immateriella tillgångar skrivs av på 7 eller 17 år beroende på produkt.

Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknade rättigheter

Utgifter för förvärvande av koncessioner, patent, licenser och varumärken balanseras och skrivs av linjärt över dess avtalsreglerade nyttjandetid, normalt högst 20 år. Patent skrivs av på 17 år.

Statliga stöd

Statliga stöd redovisas till verkligt värde, när det finns rimlig säkerhet att stödet kommer att erhållas och att bolaget kommer att uppfylla alla därmed sammanhängande villkor.

Statligt stöd som hänför sig till förväntade kostnader redovisas som förutbetalda intäkter. Stöder intäktsförs i den period då de kostnader uppkommer som det statliga stödet är avsett att kompensera.

Statliga stöd för anskaffningen av materiella anläggningstillgångar reducerar tillgångens redovisade värde.

Varulager

Varulagret värderas, med tillämpning av först-in först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. För homogena varugrupper tillämpas kollektiv värdering.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Avkasning på totalt kapital

Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

ÅRSREDOVISNING 2012

RLS GLOBAL AB

Not 1. Medeltalet anställda och kostnaderna för dessa (kk)

	2012	2011
Antal anställda	3	3
Varav kvinnor	2	2
Styrelse & Styrelsesuppleant		
Arvoden	160	0
Sociala kostnader		
Totalt styrelse		
Lönekostnad	1.586	1.280
Sociala kostnader	740	540
varav pensionskostnader	190	111
Totalt	2.326	1.820

Styrelsearvoden har utbetalats genom fakturerin, vilka redovisas under övriga externa kostnader.

Not 2. Avskrivningar och nedskrivningar

Inventarierna har avskrivits med 20% av anskaffningsvärdet på ännu ej slutavskrivna tillgångar. Skillnaden mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan redovisas i förekommande fall som "Avskrivningar över plan" under bokslutsdispositioner. Avskrivningar av immateriella tillgångar framgår av redovisningsprinciperna.

Avskrivningar	2012	2011
Utvecklingsarbeten	255.363	44.947
Patent	28.332	26.719
Övriga immateriella tillgångar	0	0
Maskiner och inventarier	81.561	78.524
Avskrivningar enligt plan	365.256	150.190
Nedskrivningar	2012	2011
Övriga immateriella tillgångar	357.300	0
Nedskrivningar	357.300	0
Summa	2012	2011
Avskrivningar	365.256	150.190
Nedskrivningar	357.300	0
Summa	722.556	150.190

Not 3. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2012	2011
Ingående anskaffningsvärde	5.098.274	5.122.274
Inköp	74.000	-
Erhållet bidrag	-65.000	-24.000
Utgående ack anskaffningsvärden	5.107.274	5.098.274
Ingående avskrivningar	44.947	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	255.363	44.947
Utgående ack avskrivningar	300.310	44.947
Bokfört värde	4.806.964	5.053.327

Not 4. Patent, licenser samt liknade rättigheter

	2012	2011
Ingående anskaffningsvärde	502.097	420.965
Inköp	-	81.132
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ack anskaffningsvärden	502.097	502.097
Ingående avskrivningar	40.078	13.359
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	28.332	26.719
Utgående ack avskrivningar	68.410	40.078
Bokfört värde	433.687	462.019

Not 5. Övriga immateriella anläggningstillgångar

	2012	2011
Ingående anskaffningsvärde	357.300	357.300
Inköp	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ack anskaffningsvärden	357.300	357.300
Ingående avskrivningar	-	-
Nedskrivning	357.300	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	-	-
Utgående ack avskrivningar	0	0
Bokfört värde	0	357.300

Not 6. Maskiner & andra tekniska anläggningstillgångar

	2012	2011
Ingående anskaffningsvärde	385.002	385.002
Inköp	-	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ack anskaffningsvärden	385.002	385.002
Ingående avskrivningar	154.008	77.004
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	77.000	77.004
Utgående ack avskrivningar	231.008	154.008
Bokfört värde	153.994	230.994

ÅRSREDOVISNING 2012

RLS GLOBAL AB

Not 7. Inventarier

	2012	2011
Ingående anskaffningsvärde	13.696	-
Inköp	-	13.696
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Utgående ack anskaffningsvärden	13.696	13.696
Ingående avskrivningar	1.520	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-
Årets avskrivningar	4.561	1.520
Utgående ack avskrivningar	6.081	1.520
Bokfört värde	7.615	12.176

Not 8. Aktiekapital

73.752.528 aktier till ett kvotvärde om 1,13 öre.

Not 9. Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2011-12-31	500.000	5.782.490	6.282.490
Nyemission	333.333	7.276.195	7.609.528
Årets resultat	-	-7.898.161	-7.898.161
Eget kapital 2012-12-31	833.333	5.160.524	5.993.857

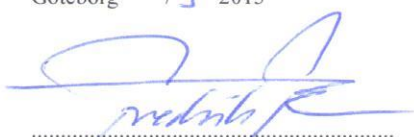
Not 10. Långfristiga skulder

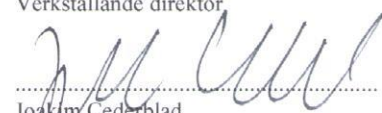
Ingen del av bolagets skulder förfaller till betalning senare än fem år från balansdagen

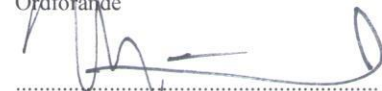
Not 11. Teckningsoptioner

Det totala antalet utställda optioner är 10 261 242 st.
Av dessa förfaller 3 731 361 inom 3 år och 6 529 881 inom 5 år.

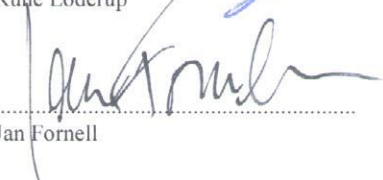
Göteborg ^{27/3} 2013


Fredrik Florberger
Verkställande direktör


Joakim Cederblad
Ordförande

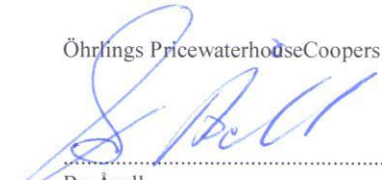

Christer Hägglund


Rune Löderup


Jan Fornell

Min revisionsberättelse har avgivits den ^{3/4} 2013.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Bo Åsell
Auktoriserad revisor