

Årsregnskap 2018

Lifecare AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 990 251 657

Resultatregnskap

Lifecare AS

	Note	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader			
Annen driftsinntekt	1	<u>3 485 791</u>	<u>551 081</u>
Sum driftsinntekter		<u>3 485 791</u>	<u>551 081</u>
Lønnskostnad	2	228 200	228 200
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	29 000	26 945
Annen driftskostnad	1, 2	<u>11 958 939</u>	<u>3 713 291</u>
Sum driftskostnader		<u>12 216 139</u>	<u>3 968 436</u>
Driftsresultat		<u>-8 730 348</u>	<u>-3 417 355</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		71 489	3 277
Annen finansinntekt		9 658	5 332
Annen rentekostnad		63 729	2 157
Annen finanskostnad		<u>80 072</u>	<u>19 933</u>
Resultat av finansposter		<u>-62 654</u>	<u>-13 481</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-8 793 002</u>	<u>-3 430 836</u>
Ordinært resultat		<u>-8 793 002</u>	<u>-3 430 836</u>
Årsresultat		<u>-8 793 002</u>	<u>-3 430 836</u>
Overføringer			
Overført til udekket tap		<u>8 793 002</u>	<u>3 430 836</u>
Sum overføringer		<u>-8 793 002</u>	<u>-3 430 836</u>

Balanse

Lifecare AS

	Note	2018	2017
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Internett hjemmeside		0	10 000
Konsesjoner, patenter o.l.	4	250 000	269 000
Sum immaterielle eiendeler		<u>250 000</u>	<u>279 000</u>
Sum anleggsmidler		<u>250 000</u>	<u>279 000</u>
Omløpsmidler			
Andre kortsiktige fordringer	3	1 840 076	908 450
Bankinnskudd, kontanter o.l.		21 328 221	2 489
Sum omløpsmidler		<u>23 168 298</u>	<u>910 939</u>
Sum eiendeler		<u>23 418 298</u>	<u>1 189 939</u>

Balanse

Lifecare AS

	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	32 360 497	20 852 903
Sum innskutt egenkapital		<u>32 360 497</u>	<u>20 852 903</u>
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-10 121 485	-23 204 034
Sum opptjent egenkapital		<u>-10 121 485</u>	<u>-23 204 034</u>
Sum egenkapital	5	<u>22 239 012</u>	<u>-2 351 131</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		831 585	626 711
Skyldig offentlige avgifter		28 200	76 140
Annen kortsiktig gjeld	7	319 500	2 838 219
Sum kortsiktig gjeld		<u>1 179 285</u>	<u>3 541 070</u>
Sum gjeld		<u>1 179 285</u>	<u>3 541 070</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>23 418 298</u>	<u>1 189 939</u>

Bergen, den 13/5 2019
Styret i Lifecare AS



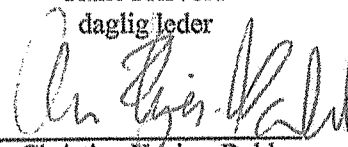
Christian Torp Saure
styreleder



Joacim Hølter
styremedlem



Rune Frisvold
daglig leder



Christian Hysing-Dahl
styremedlem

Noter

Lifecare AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter NRS nr 8 - god regnskapsskikk for små foretak. Regnskapet og noter er presentert i norske kroner. Selskapet ble i 2018 notert på Merkur. Med bakgrunn i dette må selskapet utarbeide og rapportere kontantstrømanalyse. Selskapet har valgt å benytte den indirekte kontantstrømanalysen.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Langsiktig gjeld oppskrives ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Kortsiktig gjeld oppskrives til virkelig verdi som følge av renteendring.

Fordringer

Andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Inntektsføring - offentlige tilskudd

Tilskudd resultatføres etter bruttoprinsippet når et tilskudd er opptjent. Bruttoføring gjøres fordi tilskuddsbasert forskning er en betydelig del av selskapets samlede aktivitet.

Inntektsføring - andre inntekter

Andre driftsinntekter resultatføres når en tjeneste eller vare er levert.

Forskning og utvikling

Innkjøp av forsknings- og utviklingstjenester klassifiseres som kostnad med mindre det identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og hvor anskaffelseskostnaden kan måles pålitelig. Slike immaterielle eiendeler avskrives lineært over økonomisk levetid.

Pensjon

Pensjonsordning etableres først når selskapet får ansatte som jobber mer enn 20 % stilling og OTP-lovens øvrige vilkår for plikt til etablering av tjenstepensjon oppfylles.

Noter

Lifecare AS

Note 1 Offentlige tilskudd og forsknings- og utviklingskostnader

	2018	2017
Skattefunn-refusjon	1 399 705	528 350
Andre offentlige tilskudd	0	22 731
Sum offentlige tilskudd	1 399 705	551 081

Selskapet har i 2018 kostnadsført kr 6,9 mill kr i FOU. Under andre inntekter er det inntektsført kr 1,4 mill i beregnet skattefunn for 2018 og kr 2 mill i støtte fra private aktører knyttet til FoU.

Note 2 Lønnskostnader, ansatte og tjenester fra nærstående og revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger, styrehonorar	200 000	200 000
Arbeidsgiveravgift	28 200	28 200
Pensjonskostnader	0	0
Andre ytelser	0	0
Sum	228 200	228 200

Selskapet har ikke ansatte. Styrehonorar for regnskapsåret 2018 er kostnadsført med kr 200 000.

Tjenestekjøp fra nærstående	2018	2017
Innleid daglig leder	1 000 084	900 000
Konsulentbistand styreleder	200 000	120 000

Revisors honorar er kostnadsført med kr 75 165 eksklusive merverdiavgift, hvorav kr 42 335 gjelder ordinær revisjon, teknisk bistand skatteskjema og årsregnskap kr 17 500 og annen bistand kr 80 385.

Noter

Lifecare AS

Note 3 Skatt

<u>Årets skattekostnad</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-8 793 002	-3 430 836
Permanente forskjeller	-1 461 380	-528 350
Endring i midlertidige forskjeller	-329 551	206 961
Skattepliktig inntekt	<u>-10 583 933</u>	<u>-3 752 225</u>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	<u>0</u>	<u>0</u>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Endring</u>
Varige driftsmidler	-28 522	-18 074	10 449
Avsetninger mv	-230 000	-570 000	-340 000
Sum	<u>-258 522</u>	<u>-588 074</u>	<u>-329 551</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	-63 711 724	-53 127 791	10 583 933
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	<u>-63 970 246</u>	<u>-53 715 865</u>	<u>10 254 382</u>
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-14 073 454	-12 354 649	1 718 805

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Permanente forskjeller består i det vesentlige av skattefunn-refusjon, se note 1. Refusjonskrav skattefunn inngår i andre kortsiktige fordringer.

Noter

Lifecare AS

Note 4 Anleggsmidler

	Patenter	Andre immatr rettigh	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.18	321 244	32 500	353 744
= Anskaffelseskost 31.12.18	321 244	32 500	353 744
Akkumulerte avskrivninger 31.12.18	71 244	32 500	103 744
= Bokført verdi 31.12.18	250 000	0	250 000
Årets ordinære avskrivninger	19 000	10 000	29 000
Økonomisk levetid	15-20 år	3 år	

Note 5 Egenkapital

	Aksje- kapital	Udekket underskudd	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2018	20 852 903	-23 204 034	-2 351 131
Kapitalforhøyelse i året	11 507 594	21 875 550	33 383 144
Årets resultat		-8 793 002	-8 793 002
Pr 31.12.2018	32 360 497	-10 121 485	22 239 012

Noter

Lifecare AS

Note 6 Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen i Lifecare AS pr. 31.12 består av 323 604 968 ordinære aksjer à kr 0,10, til sammen kr 32 360 497. Selskapet eies av:

Aksjonær	Antall	Andel
Bech Invest AS	60 128 120	18,58 %
Teigland Eiendom AS	59 237 905	18,31 %
Lacal AS	42 633 203	13,17 %
Vpf Nordea Avkastning	30 515 677	9,43 %
Sparebanken Vest	24 219 742	7,48 %
Sterna Holding AS	15 549 959	4,81 %
Mp Pensjon PK	15 151 515	4,68 %
Danske Norge Vekst	15 124 415	4,67 %
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	7 250 000	2,24 %
As Atlantis VEST	6 349 429	1,96 %
Norda ASA	6 060 606	1,87 %
Cimter AS	5 321 176	1,64 %
Øvrige (under 1% andel)	36 063 221	11,14 %
Sum aksjonærer	323 604 968	100,00 %

Daglig leder eier 0,54 % av aksjene i selskapet. Styremedlemmer eier direkte og indirekte 6,26 % av aksjene i selskapet.

Note 7 Annen kortsiktig gjeld

	2018	2017
Kortsiktige lån fra aksjonærer		2 170 000
Annen kortsiktig gjeld	319 500	569 819
Sum annen kortsiktig gjeld	319 500	2 739 819

ÅRSBERETNING 2018

Org nr. 990 251 657

Virksomhetens art og hvor den drives

Lifecare AS sitt formål er utvikling, produksjon, lisensiering og salg av medisinsk utstyr og teknologi. Selskapets forretningskontor er i Bergen Kommune.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Lifecare AS ble notert på Oslo Børs Merkur Market (LIFE-ME) juli-2018. I forbindelse med notering ble det innhentet kr 31.5 mill gjennom en rettet emisjon. Dette har bidratt til at selskapet i perioden kunne videreutvikle og teste en miniatyrisert sensorteknologi samt optimalisere den kjemiske sammensetningen for å kunne ferdigstille en "working prototype" og gjennomføre human testing. Arbeidet har vært gjennomført i samarbeid med våre internasjonale partnere, bla. cantiMED UG i Tyskland (*cantiMED UG uses a radically new approach to meet miniaturization challenges with unmatched performance. With their disruptive patented nano3DSense™ printing technology cantiMED UG venture the next step into miniaturization for the very first time. A dedicated single processing step is implemented with unsurpassed nanometer precision, fast, and cost-efficient.*)

Tidligere dyreforsøk har bekreftet lovende resultater på viktig strategiske variabler og vi har fått bekreftet teknologisk proof-of-principle. Lifecare har videreført arbeidet mht offentlig europeiske godkjenninger. Vi har også fortsatt samarbeidet med vårt internasjonale vitenskapelige råd i samarbeid med velrenommerte aktører på den internasjonale diabetes arena. Vi har posisjonert oss ytterligere i forhold til strategiske partnere. Samlet bidrar dette til forsterket tro på selskapets styrker og muligheter.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Videre utvikling av selskapets kjerneteknologi innebærer vitenskapelig risiko, finansiell risiko og marked / konkurranse relatert risiko. Selskapet har en detaljert plan for hvordan vitenskapelig risiko skal reduseres og elimineres, herunder nanosensor – 3D print – kjemisk løsning og trådløs kommunikasjon. Selskapet er ikke kjent med økt konkurranse på mellomlang sikt, og markedspotensialet øker for hvert år. Vi har meget godt oversikt over rammebetingelser og regelverk for godkjenninger i EU og Usa. Selskapet har meget gode samarbeidsavtaler mht videre teknologisk utvikling. Selskapet har eierskap til patenter / Intellectual Property / IPR inkl. komplette rettigheter til benytte – utvikle – markedsføre og selge CantiMED IP samt eierskap til IP som utvikles i samarbeidet.

Selskapets finansiering/ finansiell risiko

Selskapet er egenkapitalfinansiert og derav er det begrenset eksponering knyttet til finansiell risiko og kredittrisiko. Selskapet er et utviklingselskap og vil være avhengig av videre funding fra aksjonærer. I forbindelse med selskapets notering på Oslo Børs Merkur Market ble det innhentet kr 31.5 mill gjennom en rettet emisjon. Dette gir selskapet tilstrekkelig likviditet til å gjennomføre neste fase miniatyrisering av sensor og kortsiktig human tester iht. tidligere strategi og plan.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2018 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Likestilling

Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved ekstern rekruttering prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Selskapet ønsker å øke kvinneandelen i vårt eksterne samarbeid i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav. Selskapet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn.

Arbeidsmiljø

Selskapet arbeider aktivt for at ledende tillitsmenn og eksterne partnere skal bidra til å utvikle et godt og mangfoldig arbeidsmiljø.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker hos eksterne partnere i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt hos ledende tillitsmenn og eksterne partnere, samtidig som det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurensrer ikke det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

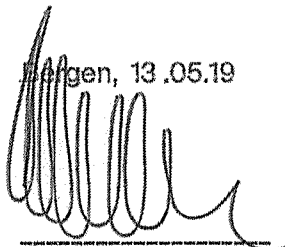
Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2018 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

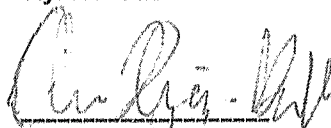
Virksomheten har for 2018 hatt et underskudd på kr 8.793.002,- som foreslåes dekket ved:

Avsatt utbytte	kr	0,-
Overført til udekket tap	kr	8.793.002,-
Sum disponert	kr	8.793.002,-

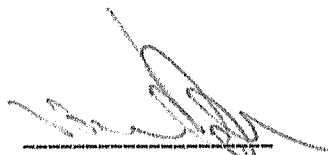
Molde, 13 .05.19



Christian Torp Saure
styrets leder



Christian Hysing-Dahl
styremedlem



Joacim Holter
styremedlem



Rune Frisvold
daglig leder

Til generalforsamlingen i Lifecare AS

RSM Norge AS

Kanalveien 105 B, 5068 Bergen
Pb 63 Kristianborg, 5822 Bergen
NO 982 316 588 MVA

T +47 55 55 77 77

F +47 55 55 77 70

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Lifecare AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 8 793 002. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

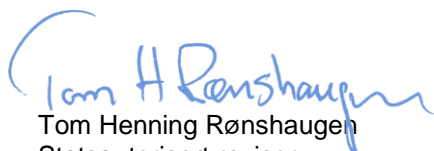
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 13. mai 2019
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink that reads "Tom H Rønshaugen".

Tom Henning Rønshaugen
Statsautorisert revisor