

Årsredovisning

för

Prolight Diagnostics AB (publ.)

556570-9499

Räkenskapsåret

2019

Styrelsen och verkställande direktören för Prolight Diagnostics AB (publ.) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2019.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Förvaltningsberättelse

Övergripande verksamhetsbeskrivning

Prolight Diagnostics AB utvecklar tillsammans med teknologipartnern The Technology Partnership (TTP), patientnära testsystem baserat på patenterade teknologier, för användning vid s k Point of Care testning (POCT). POCT-tester utförs utanför det traditionella sjukhuslaboratoriet. Små mobila instrument möjliggör testning nära patienten och ger snabba provsvar. PLD avser att som första analys utveckla högkänsligt troponin för att diagnosticera och/eller utesluta hjärtinfarkt. Denna teknologi kommer att innebära att vården i ett tidigt diagnoskedje kan skilja ut de patienter som snabbt behöver vård från de patienter som inte har hjärtinfarkt. Prolight har under en tioårsperiod arbetat med utvecklingen inom "micro Elisa" för Point of Care testning. Försäljningsvärdet inom området POCT estimerades 2018 till mellan 18 och 24 miljarder USD och är i stark tillväxt.

Företaget har sitt säte i Lund.

Prolight Diagnostics under 2019

Intäkter

Under tiden för produktutveckling saknar Prolight försäljning och nettoomsättning, detta var fallet även under 2018. Årets övriga intäkter uppgick till 162 711 kr (403 948) och bestod huvudsakligen av intäktsdelning från marknadsplatsen.

Kostnader och resultat

Prolights totala kostnader under 2019 uppgick till 4 528 242 kr (6 215 038) och bestod främst av personalkostnader samt kostnader kopplade till utvecklingen av bolagets produkter. Finansnettot var 233 543 kr (-45 836) och består av återföringar av nedskrivningar samt resultat från kortfristiga placeringar. Resultatet för året var -4 131 988 kr (-5 856 926).

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 295 038 kr (-2 976 130). Skillnaden mot 2018 består främst av att Prolight under 2019 hade en minskning av rörelsekapitalet med 64 504 kr, som under jämförelseperioden ökade med 2 880 796 kr till följd av ökade rörelseskulder. Prolights kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -24 055 249 kr (-32 386 938) och består huvudsakligen av aktiverade utvecklingsutgifter kopplade till bolagets produktutveckling. Minskningen mot 2018 beror i huvudsak på faktureringstidpunkter. Under varken 2019 eller 2018 har lån upptagits eller amorterats av. Under 2019 har 22 871 972 kr (51 422 380) tillförts bolaget via emission. Det totala kassaflödet för året var -5 478 315 kr (16 059 312) och likvida medel per den 31 december 2019 var 15 454 385 kr (20 932 700).

Eget kapital och skulder

Eget kapital uppgick per den 31 december 2019 till 100 759 156 kr (82 019 172) och soliditeten var 97 procent (95). Kortfristiga skulder uppgick till 3 214 658 kr (4 167 811), bolaget saknar långfristiga skulder. De totala tillgångarna uppgick per den 31 december 2019 till 103 973 814 kr (86 186 983) och består främst av immateriella anläggningstillgångar som vid årets slut uppgick till 88 316 281 kr (64 261 032).

Väsentliga händelser under Q1

Organisationsförändring och kunskapsförstärkning

Prolight engagerade i februari ytterligare specialistkompetens för att förstärka bolagets fortsatta utveckling.

För projektets pågående operativa delar kopplade till produktutvecklingen engagerade Prolight ett konsultbolag med internationell specialistkompetens inom Prolights fokusområde. Bolaget besitter resurser som har mångårig erfarenhet både vad gäller högkänsligt troponin specifikt, och inom området POC testning generellt, utifrån tidigare arbete med både start-ups och stora multinationella bolag. Den breda specialistkompetensen innefattar bland annat mycket god kännedom om målgruppen, industriell utveckling och marknadsföring, vilket ytterligare väsentligt breddar Prolights kunskapsbas.

Vi möter därigenom de behov bolaget nu har av kvalitativ och kvantitativ kunskapsförstärkning.

I samband med detta har bolagets CTO, Masoud Khayyami, beslutat att lämna sin roll som CTO i företaget. Operativa projektutvecklingssteg som är kopplade till rollen har övertagits av vår nya konsult. Masoud sitter kvar i bolagets styrelse, där han som grundare och sakkunnig fortsatt bidrar till bolagets utveckling.

Marknadsundersökning visar att beslutsfattare delar vår uppfattning om det kommande systemets fördelar, efter färdigutveckling.

I mars slutfördes en marknadsundersökning där vi intervjuat beslutsfattare inom vårt fokusområde. Intervjuerna har utförts både enskilt och i grupp, där Point of Care-koordinatorer och specialläkare inom kardiologi och akutvård har gett sina synpunkter på vårt produktkoncept, både övergripande och i detalj.

Undersökningen gjordes i Storbritannien, en av de största POC-marknaderna i Europa som även är tongivande i internationella sammanhang.

Undersökningen visade att tänkta målgrupper och beslutsfattare delar vår uppfattning om det kommande systemets fördelar, efter färdigställd utveckling.

Några av ämnesområdena som diskuterats i relation till vårt produktkoncept var: förväntningar på ett idealt POC-system, kriterier för högkänsligt troponin, kostnadseffektivitet i relation till pris och prestanda, säkerhet och konfigurering, beslutsprocess för att ändra rutin och ta in ett nytt test, kvalitetskontroll samt reducering av servicebehov. Samsynen bland deltagarna var stor och vi fick även värdefull input på detaljnivå vad gäller justeringar inför färdigutveckling.

Vi har nu säkerställt att kundbehoven kommer att mötas av de som kommer att utföra testen, (tidigare genomförd undersökning), POC-koordinatorerna vilka koordinerar användning inom tex. ett sjukhusområde och deltar i beslutsfattande om införande av nya tester, samt akutläkare och kardiologer de som kommer att ta beslut baserat på testresultaten.

Vi startade även diskussionen om ytterligare framtida markörer och marknadsbehov med deltagarna i undersökningen, vilken också den visade på stor samsyn.

Väsentliga händelser under Q2

Avtalsmässig kvittningsemission till TTP beslutad

Den 10 april beslutades om nyemission av aktier i enlighet med bemyndigande från bolagsstämman i maj 2018. Bolaget har som tidigare meddelats åtagit sig att emittera aktier till The Technology Partnership vilka därmed kvittas mot fordran. Detta var även skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagets aktiekapital ökade därmed med 160 505,30 kr genom nyemission av 1 605 053 aktier.

Prolight ansökte om två nya patent förlängd utvecklingsfas ökar produktens värde

I mitten av maj kunde vi konstatera att de senaste månadernas arbete med att utveckla Prolights banbrytande plattform inom Point of Care diagnostik för i första hand diagnos av hjärtinfarkt hade resulterat i flera väsentliga framsteg. Resultaten visade på nya och värdefulla data baserat på innovativ utveckling av analysprocessen. Utvecklingen ledde fram till två nya patentansökningar relaterade till metod och applikation, vilka inlämnades av teknologipartnern TTP för Prolights räkning till "The Intellectual Property Office" i Storbritannien. Det är vår bedömning att dessa framsteg väsentligt ökar produktens kommersiella värde. Intentionen är att under det närmaste året komplettera med ytterligare patentansökningar.

Behovet av att implementera och vidareutveckla dessa tekniska lösningar, tillsammans med ytterligare redan långt utvecklade innovationer ledde till att vi beslutade att förlänga innevarande utvecklingsfas över 2019, med beräknad inledning av fas 3 under början av 2020. Vi bedömer att detta kommer att förstärka våra kommersiella förutsättningar inför kommande förhandlingar med samarbetspartners inför marknads lanseringar.

Prolight har kommit överens med TTP om en inlåsningsperiod för försäljning av aktier under ett år med start från maj 2019. Det är glädjande att Prolights teknologipartner på detta sätt visar engagemang och tilltro till bolaget och dess teknik.

Prolight Diagnostics flyttade till ny adress

Prolight Diagnostics flyttade, i juni, bolaget till Grev Turegatan 35 i Stockholm. Flytten innebär en effektivisering vad gäller lokaler och administration, samtidigt som man får en mer central placering och närhet till ledning, styrelse och övriga för bolaget centrala kontakter och samarbetspartners. Bolaget har även för avsikt att på sikt ändra bolagets säte, förutsatt godkännande på bolagsstämma.

Väsentliga händelser under Q3

Prolight ansökte om ytterligare patent för höginnovativ lösning applicerbar även utanför nuvarande produktutveckling

Prolight ansökte i mitten av september om ytterligare ett patent, enligt tidigare kommunicerad plan. Ansökan baserades på en höginnovativ lösning för att separera ut plasma från helblod. Separationen genomförs med mycket hög precision och i Point of Care-format vilket medför att separationen kräver mycket litet fysiskt utrymme och görs på kort tid. Separationsmetoden är vidareutvecklad från gängse teknik, som idag i mycket hög utsträckning används i samband med analys av blodprover på sjukhuslaboratorierna. Detta innebär att separationsteknologin i sig kan komma att utgöra en egen separat affärsmöjlighet för inkorporering i andra system för mätning av olika innehåll i blodprover, vårt Point of Care-system. Det är vår bedömning att denna innovation väsentligt ökar värdet av vår produkt och det stora potentiella användningsområdet för denna separationsteknologi kan dessutom komma att signifikant öka bolagets kommersiella värde. Vidare har instrumentdesignen justerats i linje med den input vi har fått från marknaden, med ett bibehållet fokus på säkerhet och lätthanterlighet för användaren, i kombination med ett modernt uttryck.

Prolight Diagnostics AB genomförde riktad nyemission som tillförde bolaget cirka 21 MSEK

I enlighet med bemyndigande från årsstämman genomfördes en riktad nyemission vilket tillförde cirka 21,2 MSEK före transaktionskostnader. Emissionen ökade antalet aktier och röster i Prolight med 28 326 000 och aktiekapitalet med 2 832 600 SEK.

Väsentliga händelser under Q4

Nytt antal aktier i Prolight efter genomförd riktad emission

Den riktade emission registrerades hos Bolagsverket den 28 oktober. De största investerarna utgjordes av Cardeon AB 7 MSEK, Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB för kunders räkning 7 MSEK, Fredrik Nilsson 4,3 MSEK och Roger Jensen 2,5 MSEK (varav 1,25 MSEK via förvaltningsstruktur).

Risker och osäkerhetsfaktorer

Allt företagande är förenat med ett visst mått av risktagande och en bedömning av verksamhetens framtida utveckling och lönsamhet skall ses i detta perspektiv. Prolight Diagnostics utsätts för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka kan ha en negativ inverkan på den fortsatta verksamheten. Nedan beskrivs ett urval utav några av de riskfaktorer och viktiga förhållanden som bedöms ha betydelse för verksamhetens framtida utveckling. Riskerna som beskrivs nedan är inte de enda risker som bolaget står inför utan en samlad utvärdering måste även innefatta övriga offentliga informationskällor samt en allmän omvärldsbedömning.

Risker förknippade med verksamheten

Konkurrens och alternativa tekniker

Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från ett flertal andra företag med satsningar inom motsvarande segment. Flera av dessa företag kan ha större finansiella resurser än Prolight Diagnostics. Även den generella forskningen och utvecklingen inom de områden där bolaget avser att vara aktivt kan negativt påverka förmågan att sälja produkterna, då andra metoder eller tekniker kan komma att visa sig mera fördelaktiga för potentiella kunder.

Risker i organisationen

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för bolagets underleverantörer. Även om ledningen anser att bolaget både kommer att kunna attrahera och behålla kvalificerade nyckelpersoner, kan det inte garanteras att detta kan ske på tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Produktutveckling/komponentbrist

Prolight Diagnostics AB utvecklar produkter med egna resurser och har samarbeten avseende produktutveckling med andra bolag. Huvudfokus för närvarande ligger på att utveckla diagnostiksystem enligt bolagets patenterade teknik. Om bolagets utvecklingsaktiviteter inte skulle uppnå acceptabla resultat, till exempel med avseende på uppnådda resultat eller senare uteblivna åsyftade samarbeten med större medtechbolag, kan detta komma att väsentligt påverka verksamhet negativt. I detta fall kan möjligheter saknas för att framgångsrikt utveckla eller kommersialisera produkterna. Det kan inte uteslutas att det finns en risk att bolagets samarbetspartner inte kan leverera nödvändiga komponenter till bolaget vilket kan innebära att produkter inte kan levereras enligt order, vilket väsentligt kan påverka verksamhet negativt.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Bolaget har historiskt sett drivits med betydande förluster och saknar fortfarande kostnadstäckande intäkter. Det är inte säkert att bolaget kommer att lyckas generera substantiella och återkommande

intäkter varför det inte är säkert att positiva resultat kommer att uppnås i framtiden. Det kan inte garanteras att bolaget kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten och det kan heller inte garanteras att nödvändig finansiering kan erhållas på fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheten.

Risker i försäljningen

Framtida intjäning är beroende av att bolaget lyckas ingå avtal för försäljning eller licensiering av bolagets produkter och teknologi för att skapa en installerad bas som skulle kunna ge tilläggsförsäljning i form av återkommande diagnostikkit. Det finns en risk att Prolight Diagnostics misslyckas med att ingå sådana avtal eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som bolaget önskar. Därutöver är bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal med partners bland annat beroende av bolagets anseende, finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete och kvaliteten på produkterna samt anseende.

Myndighetsbeslut

För att få marknadsföra produkter baserade på bolagets teknologi kan eventuellt krävas att Prolight Diagnostics, dess samarbetspartners och underleverantörer får relevanta tillstånd från myndigheter. Det finns inte någon garanti för att sådana tillstånd erhålles, eller att tillstånden har den omfattning som krävs. Tillståndsprocessen kan också komma att bli tids- och kapitalkrävande, vilket kan försena en lansering av produkter på marknaden, medförande negativ inverkan på bolagets resultat, finansiella ställning och kassaflöde.

Immateriella rättigheter

Bolagets konkurrenskraft är bland annat beroende av förmågan att erhålla, upprätthålla och försvara patent till skydd för sina produkter. Det finns inte någon garanti för att patentansökningar resulterar i godkända patent, att godkända patent kan upprätthållas eller att patenten ger ett tillräckligt omfattande skydd för att ha kommersiell betydelse. Även om tillfredsställande patentskydd erhålls kan kostnaderna för att upprätthålla detta skydd vara betydande, liksom kostnaderna för att försvara patenten vid eventuellt intrång från tredje part. Prolight Diagnostics har fyra godkända patent som avser marknaderna i Sverige, EU och USA, vilka är prioriterade marknader.

Även andra bolag inom sektorn kan tänkas ha immateriella rättigheter som teoretiskt skulle kunna hävdas inkräkta på Prolight Diagnostics immateriella rättigheter. Detta skulle i sådant fall kunna innebära minskade intäkter och ökade kostnader för att få tillåtelse att utnyttja något annat företags immateriella rättigheter.

Kundfinansieringsrisker

Efter eventuellt erhållande av en order kan risker föreligga att inte finansiering står till buds för dessa produkter som skall upphandlas och är finansierade via offentliga medel, försäkringsbolag och delvis privata medel. Vidare är Bolagets mål att sluta finansieringsavtal med potentiella större samarbetspartners, det kan inte garanteras att dessa avtal fullföljs som överenskommits.

Samarbetsavtal

Prolight Diagnostics AB har idag vissa avtal och kan komma att teckna ytterligare avtal för samarbeten och distribution. Inom alla samarbeten finns risk att en part inte uppfyller sitt åtagande. En motpart kan till exempel hamna i ekonomiska svårigheter som omöjliggör denna parts fortsatta åtagande och även helt andra omständigheter kan komma att inverka på förutsättningarna för fortsatt samarbete. Framtida eventuella avtal om marknadsrättigheter etc. kan komma att utvecklas på ett sämre sätt än förutsett och avtal inom tillverkning och leveransavtal av varor kan komma att fungera otillfredsställande.

Produktansvar

Försäljning av produkter är alltid förenade med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder

ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som gjorts. Det kan inte garanteras att Prolight Diagnostics försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på bolaget.

Politiska risker

Allmänna medel kan vara en finansieringskälla till framtida försäljning. Sådana medel är beroende av politiska ställningstaganden och beslut. Det kan inte förutses av Prolight Diagnostics på vilka marknader sådana medel kommer att tillgängliggöras i önskad omfattning och utgör således en risk på de marknader där försäljningsinsatser förbereds.

COVID-19

Det nya coronaviruset har som tidigare pressmeddelats försenat leveranser av instrumentdelar vilket har försenat innevarande fas 2. Virusets spridning innebär en fortsatt risk för stopp i framtida leveranser av komponenter och därmed försening av prototypens färdigställande och testning. Verksamheten är beroende av nyckelpersoner inom forskning och utveckling och skulle kunna försenas i händelse av svåra sjukdomsfall. COVID-19 riskerar att påverka den globala ekonomin och de finansiella marknaderna för alla företag. Ett osäkert ekonomiskt läge skulle kunna påverka finansieringen av bolag och investeringar såsom rörelseförvärv.

Innevarande utvecklingsfas, fas 2, omfattar b-prototyp och testning av denna. Resultaten av kommande testning är en viktig del i beslut om strategi framåt, om att gå in i förhandlingar med potentiella samarbetspartners eller köpare, och/eller eventuell fortsatt utveckling i okänd omfattning. Situationen med COVID-19 innebär betydande osäkerhetsfaktorer främst vad gäller leverans av material, utvecklingstid, och möjligheter till kapitalanskaffning vid eventuellt behov av fortsatt utveckling i någon form. Sammantaget kan dessa nu rådande risker påverka projektet, och därmed bolaget, negativt.

Ägarförteckning per 2019-12-30

Cardeon Futuring Finance AB	9 350 000	7,4
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	7 586 288	6,01
Nilsson, Fredrik	5 733 333	4,54
BNY Mellon NA (Former Mellon), W9	4 549 492	3,6
Ålandsbanken i ägares ställe	3 337 679	2,64
Newfour AB	2 220 000	1,76
Ingemar Kihlström AB	2 176 491	1,72
MK Capital Invest AB	2 023 029	1,6
Sällsam AB	2 000 000	1,58
Sture Hallström Invest AB	1 827 997	1,45
Övriga	85 494 754	67,7
	126 299 063	100

Flerårsöversikt (Tkr)	2019	2018	2017	2016	2015
Resultat efter finansiella poster	-4 132	-5 857	-2 850	-2 056	-2 145
Balansomslutning	103 974	86 187	37 119	42 186	17 733
Soliditet (%)	97	95	98	83	98

Förändring av eget kapital, tkr (Tkr)

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utveckling sutg	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	9 637	13 047	47 280	51 178	-33 266	-5 857	82 019
Emission	2 993			19 911			22 904
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:					-5 857	5 857	0
Emissionskostnader				-32			-32
Avsättning till utvecklingsfond			24 055		-24 055		0
Årets resultat						-4 132	-4 132
Belopp vid årets utgång	12 630	13 047	71 335	71 057	-63 178	-4 132	100 759

Antal registerade aktier vid årets ingång 96 368 010

Antal registerade aktier vid årets utgång 126 299 063

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-63 177 906
överkursfond	71 057 014
årets förlust	-4 131 988
	3 747 120

disponeras så att
i ny räkning överföres

3 747 120

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Resultaträkning

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Övriga rörelseintäkter	2	162 711 162 711	403 956 403 956
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-2 539 011	-3 078 154
Personalkostnader	3	-1 616 554	-1 502 368
Övriga rörelsekostnader		-372 677	-1 634 526
		-4 528 242	-6 215 048
Rörelseresultat		-4 365 531	-5 811 092
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		233 922	1 496
Räntekostnader och liknande resultatposter		-379	-47 332
		233 543	-45 836
Resultat efter finansiella poster		-4 131 988	-5 856 928
Resultat före skatt		-4 131 988	-5 856 928
Årets resultat		-4 131 988	-5 856 928

Balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4	86 480 323	62 425 074
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5	1 835 958	1 835 958
		88 316 281	64 261 032
Summa anläggningstillgångar		88 316 281	64 261 032
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuella skattefordringar		2 695	2 695
Övriga fordringar		58 647	831 194
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		141 805	159 361
		203 147	993 250
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		13 723 990	19 713 897
<i>Kassa och bank</i>		1 730 396	1 218 804
Summa omsättningstillgångar		15 657 533	21 925 951
SUMMA TILLGÅNGAR		103 973 814	86 186 983

Balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		12 629 926	9 636 801
Reservfond		13 047 052	13 047 052
Fond för utvecklingsutgifter	6	71 335 058	47 279 809
		97 012 036	69 963 662
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		71 057 014	51 178 167
Balanserad vinst eller förlust		-63 177 906	-33 265 730
Årets resultat		-4 131 988	-5 856 928
		3 747 120	12 055 509
Summa eget kapital		100 759 156	82 019 171
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 431 521	2 033 159
Övriga skulder		42 794	1 156 395
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		740 343	978 258
Summa kortfristiga skulder		3 214 658	4 167 812
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		103 973 814	86 186 983

Kassaflödesanalys

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	7	-4 131 988	-5 856 926
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-98 546	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-4 230 534	-5 856 926
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av rörelsefordringar		888 649	-622 162
Förändring av rörelseskulder		-953 153	3 502 958
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 295 038	-2 976 130
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-24 055 249	-32 386 938
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		22 871 972	51 422 380
Årets kassaflöde		-5 478 315	16 059 312
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		20 932 700	4 873 388
Likvida medel vid årets slut		15 454 385	20 932 700

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärde om inget annat anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Skillnaden mellan anskaffningsvärde och balansdagens värde har redovisats i resultaträkningen.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Egenutvecklade immateriella anläggningstillgångar

Som immateriella anläggningstillgångar redovisas balanserade utgifter för utveckling, anskaffningsutgifter för patent och varumärken. Utvecklingsutgifter redovisas enligt aktiveringsmodellen som immateriell anläggningstillgång då följande kriterier är uppfyllda:

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

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

Utgifter för forskningsaktiviteter kostandsförs i takt med att de uppstår.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning av patent påbörjas i samband med att de immateriella tillgångarna, som patenten tillhör, kan användas.

Avskrivningsperioden överensstämmer med respektive patents registreringstid.

Avskrivning av balanserade utvecklingsutgifter påbörjas när tillgångarna kan användas på marknaden.

Avskrivning ska då proportioneras över bedömd produktlivcykel.

Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för immateriella anläggningstillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

För internt upparbetade immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga att användas eller säljas på balansdagen beräknas återvinningsvärdet allt per balansdagen, d v s även om det inte finns någon indikation om värdenedgång.

Uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Dessa uppskattningar kommer sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som kan komma att leda till risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder är främst värdering av balanserade utvecklings- och patentutgifter.

Verksamheten har, som de flesta utvecklingsprojekt, ett antal naturliga riskfaktorer som kan innebära att en slutlig försäljningsframgång fördröjs eller inte uppnås. Styrelsen följer fortlöpande resultaten av utvecklingen och därtill knutna risker. Styrelsen har att vid varje tidpunkt bedöma balansgillheten av de balanserade utvecklingsutgifterna och pröva nedskrivningsbehovet. Företagsledningen bedömer att det inte föreligger något nedskrivningsbehov avseende bolagets immateriella tillgångar per 2019-12-31.

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag uppgår till 7 129 tkr och har av försiktighets skull inte balanserats.

Händelser efter rapportperioden

För väsentliga händelser efter balansdagen lämnas upplysningar om händelsens karaktär och om möjligt en uppskattning av den finansiella effekten i not 8.

Not 2 Övriga intäkter

	2019	2018
Del av handelsintäkter NGM	162 711	403 566
Övrigt	0	390
	162 711	403 956

Not 3 Medelantalet anställda

	2019	2018
Medelantalet anställda	1	1

Not 4 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	62 425 074	30 038 136
Inköp	24 055 249	32 386 938
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	86 480 323	62 425 074
Utgående redovisat värde	86 480 323	62 425 074

Not 5 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 835 958	1 835 958
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 835 958	1 835 958
Utgående redovisat värde	1 835 958	1 835 958

Not 6 Fond för utvecklingsutgifter

	2019-12-31	2018-12-31
Belopp vid årets ingång	47 279 809	14 892 871
Avsättning till fonden under räkenskapsåret	24 055 249	32 386 938
Belopp vid årets utgång	71 335 058	47 279 809

Not 7 Räntor och utdelningar

	2019-12-31	2018-12-31
Erhållen ränta	135 376	100 041
Erlagd ränta	-379	-47 331
Nedskrivning av kortfristig placering	98 546	-98 546
	233 543	-45 836

Not 8 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Coronavirus försenar avslut av pågående utvecklingsfas

Coronavirusets spridning i Kina har lett till nedstängningar av fabriker vilket kommer påverka Prolight. Bolaget har idag begränsad information gällande tidsomfattningen men nedstängningen kommer leda till försenade leveranser av instrumentdelar. Detta innebär även att testningen av systemen blir försenad och medför ett avsteg från den tidigare kommunicerade planen gällande inledningen av fas 3. Prolight gör allt bolaget kan för att påverka och säkerställa att instrumentdelarna levereras snabbast möjligt när nedstängningen upphör.

Leveranser av instrumentdelar från Kina har återupptagits och pågår, samtidigt som begränsningen av virusspridningen är av betydelse för fortsatt utveckling.

Prolight får per den 19 mars 2020 leveranser av instrumentdelar från leverantörer som åter öppnat sin tillverkning efter att tidigare restriktioner till följd av COVID-19 har upphört.

Liksom de flesta länder har myndigheterna i Storbritannien gått ut med riktlinjer vad gäller hantering och förebyggande åtgärder för att minimera spridningen av COVID-19. En del personer knutna till Prolights projekt, är på grund av detta just nu förhindrade från att arbeta i labbmiljö. Vår samarbetspartner TTP planerar kontinuerligt för sådana scenarios för att så långt möjligt säkra att utvecklingslaboratoriet kan fortsätta sin verksamhet utan att utgöra en hälsorisk eller påverka utvecklingstakten.

Dagens situation innebär att vi i nuläget inte kan ge rimligt säker information om när i tid vi kan slutföra beta-prototypen och testning av densamma.

Prolight gör allt bolaget kan för att mildra påverkan på projektet, och därmed fortsätta framstegen mot ett avslutande av fas 2.

Avtalsmässig kvittningsemission till TTP beslutad

Den 19 februari 2020 beslutade styrelsen i Prolight Diagnostics AB om nyemission av aktier i enlighet med bemyndigande från bolagsstämman i maj 2019. Bolaget har som tidigare meddelats åtagit sig att emittera aktier till The Technology Partnership, vilka därmed kvittas mot fordran. Detta är även skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagets aktiekapital ökar därmed med 95 902,20 kr genom nyemission av 959 022 aktier. Rätt att teckna de nya aktierna tillkommer TTP. Teckningskurs är 2,6375 kr per aktie. Kursen beräknas enligt avtalet som genomsnittskurs de senaste 10 dagarna inkluderat den dag faktura förföll (18 februari). Utspädningen blir ca 0,76 % för befintliga aktieägare. Efter registrering av aktierna hos Bolagsverket kommer antalet aktier att uppgå till 127 258 085 st.

Lund

Mats Persson
Ordförande

Masoud Khayyami

Ingemar Kihlström

Maria Holmlund
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats

MAZERS SET Revisionsbyrå AB

Andreas Brodström
Auktoriserad revisor