



LIFE ASSAYS®

BLOOD ANALYSIS FOR LIFE

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari – 31 december 2017
(NGM: LIFE B)

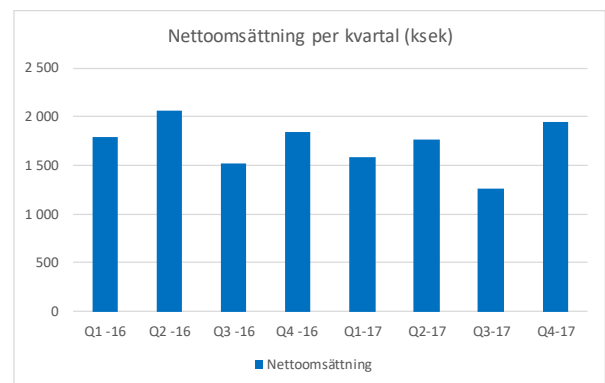
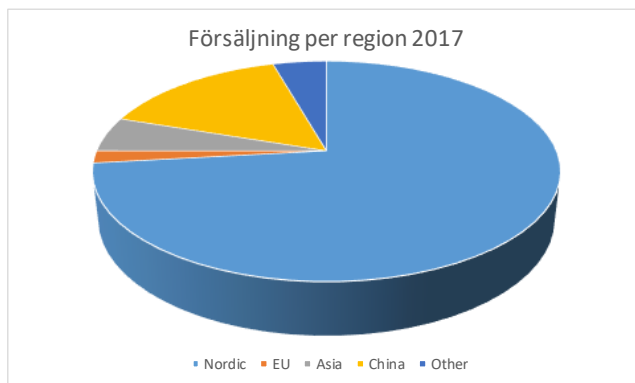
Finansiell information

Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden januari – december 2017 uppgick till 6 629 (7 456) tkr
- Resultat efter skatt uppgick till – 21 215 (-19 027) tkr.
- Resultat per aktie blev – 0,01 (-0,02) kr.

Moderbolaget

- Nettoomsättningen för perioden januari – december 2017 uppgick till 6 603 (7 456) tkr
- Resultat efter skatt uppgick till – 17 959 (- 16 521) tkr.
- Resultat per aktie blev – 0,01 (- 0,01) kr.



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.

VD har ordet

Fjärde kvartalet 2017

- Nettoomsättningen i koncernen, likväl som moderbolaget, uppgick under det tredje kvartalet till 1 964 tkr vilket var 7% högre än förra årets fjärde kvartal och 54% högre än årets tredje kvartal.
- En emission genomfördes vilken tillförde Bolaget 8,8 MSEK till verksamheten före emissionskostnader.
- LifeAssays® bolag Qingdao Lai Fu Ai Sheng Medical Technology registrerades i Qingdao.
- Försäljningen under det fjärde kvartalet påverkades positivt av att försäljningen till kunder i USA kommit igång. Försäljningen fortsätter växa i Kina och Norden har återhämtat sig efter en tillbakagång under sommaren.
- Bolagets satsningar i USA och Tyskland med direkta kundbesök gav under Q4 resultat i form av försäljning av instrument och reagens på båda dessa marknader.
- Accelererade marknads- och försäljningsaktiviteter i Norden gav bra genomslag i försäljningen av SAA för häst.

Allmänt om det fjärde kvartalet – bolagets näst starkaste kvartal

Det fjärde kvartalet 2017 är Bolagets näst bästa kvartal någonsin. Från den nedgång i omsättning vi såg i början av tredje kvartalet, främst på den nordiska marknaden, då en konkurrerande test till vår hund CRP lanserades, har det fjärde kvartalet visat tillväxt. Delar av de kunder vi tappade i somras har återvänt till vår VetReader och vi har genomfört en mycket lyckad lansering av SAA för häst på vår MagniaReader.

Utvecklingen av den kvantitative engångstesten har fortgått enligt plan och Magnasense har förberett för steg två i projektet då engångstesten och provbehandlingsdelen skall tas till versioner redo för produktion.

Utvecklingsavdelningen har förutom engångstesten, engagerats i lanseringen av SAA för häst i Norden. Parallellt har utvecklingsavdelningen arbetat med projektstart av de nya tester som skall lanseras, både för VetReadern och MagniaReader., under 2018.

Satsningen på direktförsäljning på marknaderna i USA och Tyskland har under det fjärde kvartalet gett resultat i form av de första instrumenten sålda på dessa marknader.

Fokus på utvalda marknader – förberedelserna gjorda för tillväxt 2018

USA

I USA har vi tagit det första steget in på den amerikanska marknaden efter vår nysatsning. De första instrumenten, både VetReader och MagniaReader, såldes i december. Lanseringen av våra tester för SAA hos katt och häst, kombinerat med det nya systemet MagniaReader för veterinärmedicin, har stärkt vår position i diskussioner med potentiella distributörer. SAA för katt är ett utmärkt komplement till hund CRP och MagniaReader med SAA för häst är en test som är känd och accepterad. Arbetet med att finna Distributörer som kan bearbeta marknaden intensifieras under första kvartalet 2018. De utvärderingar som gjorts, med bra resultat på vår hund och katt test, samt pågående motsvarande test för häst SAA kommer att vara till god hjälp.

Tyskland

Tyskland, vår andra fokusmarknad under 2017, har under slutet av 2017 slutfört en lyckad utvärdering av SAA. Vi har sålt fem instrument till kunder i norra Tyskland för hund CRP och SAA för katt, och befinner oss i samma position som på den amerikanska marknaden. Under första kvartalet skall direktbesök av kunder kompletteras med distributionspartner(s).

Kina

Det samägda bolaget Qingdao Lai Fu Ai Sheng Medical Technology i Qingdao är nu registrerat. De sista detaljerna i diskussionerna med investeraren St. Grand rörande detaljer i affärsplanen, innan de betalar in de första c: a 8 miljoner Kr, kvarstår att lösa. Dessa diskussioner skall slutföras under det första kvartalet 2018.

MagniaReader veterinary – en lyckad satsning på hästmarknaden.

Lanseringen av SAA för häst tog fart under Q4 och de drygt 30 instrument vi planerade för i Norden under det första året efter lansering, tog det ett kvartal att placera ut hos kunder. Efter Norden fokuserar vi nu på USA och Tyskland under 2018 för denna produkt. Planeringen för nästa generation tester för att komplettera SAA är redan igång

Utveckling av den kvantitativa engångstesten – genombrott som bygger värde i koncernen

Under fjärde kvartalet tog teamet i Helsingfors projektet med den unika kvantitative engångstesten och den tillhörande provbehandlingsenheten, till ett stadie där vi kan visa att inte endast testdelen utan även provbehandlingsenheten levererar tillförlitliga resultat. Provbehandlingsenheten, som skall integreras i själva testdelen, kommer att öka användarvänligheten och öka säkerheten i analyserna. Vi tar nu sats mot nästa steg i projektet som skall ta oss till produktion och validering av en integrerad plattform, med applikation inom både human- och veterinärmedicin. LifeAssays kommer att själva utveckla applikationer inom veterinärmedicin men med den mycket stora potential som vi kan se för tillämpningar inom humanmedicin ser vi ett väldigt stort värde i ut licensiering av plattformen till bolag med fokus på just denna del av marknaden.

Grunden för ett framgångsrikt 2018 är nu lagd. På stora veterinärmarknader som USA och Tyskland har vi tagit de första stegen och vårt prestigeprojekt, den unika engångstesten med provbehandlingsenhet, har avancerat helt enligt plan.

Självklart går det inte att skriva detta VD ord utan att nämna den emission som genomfördes i slutet av 2017. Som en följd av utfallet arbetar Styrelsen och bolagets ledning i skrivande stund med att säkra likviditeten det närmaste året, ett år då ansträngningarna på de nämnda nyckelmarknaderna skall ge resultat i försäljning och projektet med engångstesten skall kunna föras fram till det stadie att diskussioner med företag som vill licensiera in plattformen, skall kunna föras på allvar.

Med dessa ord avslutar jag mitt VD ord för denna gång och ser fram emot kommande uppdateringar från oss i LifeAssays och Magnasense.

Lund den 9 februari 2018

Anders Ingvarsson, MSc

VD för LifeAssays AB

anders.ingvarsson@lifeassays.com

FINANSIELL INFORMATION - KONCERNEN

PERIODENS RESULTAT

Resultatet för perioden 1 januari – 31 december 2017 uppgick till -21 215 tKr. Resultatet per aktie uppgår till -0,01 kr.

ROYALTY

Ett avtal mellan LifeAssays och European Institute of Science AB berättigar European Institute of Science AB att uppbära en royalty om 2 % baserat på LifeAssays omsättning fram till 2019-08-23. Under perioden januari-december 2017 har LifeAssays försäljning genererat royaltyintäkter om 118 tKr åt European Institute of Science AB.

Avtalet ger vidare European Institute of Science AB en exklusiv rätt att kommersiellt exploatera delar av teknologin för tillämpning i genomflödessystem. Denna tillämpning kommer inte att konkurrera med LifeAssays AB:s planerade produkter och ger inte LifeAssays AB rätt till någon royaltyersättning.

UPPLYSNINGAR AVSEENDE SÄSONGSEFFEKTER

Koncernens verksamhet är i dagsläget, ej påverkad av vare sig cykliska effekter eller säsongvariationer.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -18 461 tkr. Likvida medel per den 31 december 2017 uppgick till 4 473 tKr.

Bolaget genomförde under det fjärde kvartalet en nyemission som inbringade 8,9 mKr mkr av totalt 21,0 mKr. Utfallet efter emissionskostnader uppgick till 8,0 mKr.

Nuvarande likviditet är inte tillräcklig för att säkerställa driften under den kommande 12-månadersperioden.

För att hantera likviditeten under 2018 och framåt avser styrelsen, så snart ett garantikonsortium finns på plats, kalla till extra bolagsstämma för att besluta om en garanterad företrädesemission.

Eget kapital vid kvartalets utgång uppgår till 17 466 tKr och soliditeten är 48 %.

INVESTERINGAR

Periodens investeringar uppgick till 8 255 tkr av vilka 8 200 tkr utgörs av investeringar i patent och balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

PERSONAL

Antalet anställda i koncernen uppgår till 14 varav 2 i dotterföretaget Magnasense Technologies Oy.

LIFEASSAYS® AB:s AKTIE

LifeAssays® AB:s aktie, LIFE B med ISIN-kod SE0000819054, är sedan 28 juni 2002 noterad på NGM Equity vid Nordic Growth Market (NGM), som är en börs under Finansinspektionens tillsyn. En handelspost omfattar 1 aktie.

ÄGARSTRUKTUR

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 2 539 843 620 aktier. Vid motsvarande tid 2016 uppgick antalet registrerade aktier till 1 656 343 234 stycken. Aktiekursen (senaste betalkursen) för 2017 var 0,012 (0,049) kr, vilket ger ett börsvärde på 30,5 (81,2) Mkr. Aktiens kvotvärde är 0,02 kr.

Antalet aktieägare den 31 december 2017 uppgår till 5 066 st vilket är en minskning med 2% sedan slutet av föregående kvartal.

Genomsnittligt antal aktier för år 2017 uppgår till 1 957 868 658 stycken.

Ägarstruktur för LifeAssays® AB (publ)

Ägare per 2017-12-31	Antal aktier	Röster / kapital %
Tibia Konsult AB	274 730 121	10,82%
Biothom Oy	217 217 862	8,55%
Avanza Pension	119 961 768	4,72%
Bo Göran Åkerlund	70 800 000	2,79%
Matz Eklund	67 150 440	2,64%
Peter Schlein-Andersen	61 050 000	2,40%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	57 045 432	2,25%
Christian Borgvall	50 000 000	1,97%
AN Holding	36 000 000	1,42%
Ingemar Värendh	33 168 313	1,31%
Övriga	1 552 719 684	61,13%
Summa	2 539 843 620	100,00%

OPTIONSPROGRAM

Det finns per den 31 december 2017 inga utestående teckningsoptioner.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER / ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER UTÖVER STYRELSEARBETE

Marknadsmässig ersättning har utgått till styrelseledamöter som har utfört arbete för bolaget utöver styrelsearbetet. Den totala ersättningen i form av konsulnarvoden har utgått med totalt 586 tKr för perioden 1 januari – 31 december 2017. Moderföretaget har under perioden lånat ut 740 tEUR till dotterföretaget Magnasense Oy. Total fordran på Magnasense Oy uppgår till 1 130 tEUR och lånet löper med 5% årlig ränta. Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

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 2016.

Viktiga redovisningsprinciper finns beskrivna i noterna.

FINANSIELL INFORMATION - MODERBOLAGET

PERIODENS RESULTAT

Resultatet för perioden 1 januari – 31 december 2017 uppgår till -17 946 (- 16 521) tkr. Resultatet per aktie uppgår till -0,01 (-0,01) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -17 305 (-15 849) tkr för perioden 1 januari – 31 december 2017. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 3 685 (8 447) tkr.

LifeAssays AB har per den 31 december 2017 ett eget kapital om 24 805 tKr. Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 50 797 tKr.

Bolagets totala egna kapital per den 31 december 2017 understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet.

Styrelsen undersöker förutsättningarna för att genomföra en garanterad emission för att säkra bolagets finansiering, inkluderat den fortsatta utvecklingen av engångstesten som pågår i det finska dotterföretaget, och planerar att i samband med en sådan emission även minska aktiekapitalet för att åtgärda kapitalbristen.

Styrelsen konstaterar att den engångstest som utvecklas i det helägda dotterbolaget sannolikt kommer generera betydande framtida ekonomiska fördelar och att det därmed finns övervärden i bolaget. I avvaktan på en lösning på LifeAssays akuta finansiella situation kan en finansiering av utvecklingen i Finland inte garanteras varför styrelsen har fattat beslut om att upprätta kontrollbalansräkning samt planerar att kalla till extra bolagsstämma som skall pröva om bolaget skall gå i likvidation.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER UTGÅNGEN AV KVARTALET

Bolagets meddelade den 8 februari att man snarast möjligt kommer kalla till en extra bolagsstämma som ska pröva om LifeAssays AB ska gå i likvidation (första kontrollstämman). Den extra bolagsstämman kommer hållas tre veckor från det datum att kallelsen skickas ut. Bolaget meddelade vidare att styrelsen undersöker förutsättningarna för att genomföra en garanterad emission för att säkra bolagets finansiering, inkluderat den fortsatta utvecklingen av engångstesten som pågår i det finska dotterföretaget, och planerar att i samband med en sådan emission även minska aktiekapitalet för att åtgärda kapitalbristen.

FINANSIELL KALENDER

Kvartalsrapport (Q1) 2018	maj 2018
Årsstämma	maj 2018
Delårsrapport (Q2) 2018	augusti 2018
Kvartalsrapport (Q3) 2018	november 2018

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Lund den 9 januari 2018

Anders Norling
Styrelseordförande

Bo Unéus
Ledamot

Peter Forssberg
Ledamot

Marianne Wittbom Lilja
Ledamot

Anders Ingvarsson
VD

Kontaktinformation:

LifeAssays® AB, Sölvegatan 43A, 223 70 LUND, tel 046-286 5400, fax 046-286 5419

Web: www.lifeassays.com, epost: info@lifeassays.com

För ytterligare information kontakta VD för LifeAssays AB, Anders Ingvarsson på telefon 046-286 54 00 eller email: info@lifeassays.com

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2017 Okt-Dec	2016 Okt-Dec	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 964	1 833	6 629	7 456
Övriga rörelseintäkter	269	31	474	111
Summa intäkter	2 233	1 864	7 103	7 567
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-941	-750	-2 526	-3 231
Övriga externa kostnader	-3 319	-2 291	-10 680	-9 131
Personalkostnader	-3 576	-3 439	-12 911	-12 367
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-490	-393	-1 729	-1 586
Övriga rörelseposter	0	-27	0	0
Summa rörelsekostnader	-8 326	-6 900	-27 846	-26 315
Rörelseresultat	-6 093	-5 036	-20 743	-18 748
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	0	0	0	54
Räntekostnader	-118	-125	-403	-351
Resultat efter finansiella poster	-6 211	-5 161	-21 146	-19 045
Skatt på årets resultat	-27	0	-69	18
Periodens resultat	-6 238	-5 161	-21 215	-19 027

TSEK	2017 Okt-Dec	2016 Okt-Dec	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
Periodens resultat	-6 238	-5 161	-21 215	-19 027
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:				
Valutakursdifferanser	-67	0	-68	-14
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-6 305	-5 161	-21 283	-19 041
Nyckeltal				
Resultat per aktie, kronor	-0,003	-0,003	-0,01	-0,02
Genomsnittligt antal utestående aktier	2 100 671 687	1 656 343 234	1 957 868 658	1 199 765 939
Antal aktier vid periodens utgång	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620	1 656 343 234

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	25 976	19 266
Materiella anläggningstillgångar	404	459
Summa anläggningstillgångar	26 380	19 725
Omsättningstillgångar		
Varulager	2 623	1 830
Övriga fordringar	3 372	2 889
Likvida medel	4 473	8 472
Summa omsättningstillgångar	10 468	13 191
S:a Tillgångar	36 848	32 916
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	50 797	33 127
Övrigt tillskjutet kapital	145 656	141 262
Reserver	346	85
Balanserat resultat	-158 025	-137 846
Periodens totalresultat	-21 215	-19 027
Summa eget kapital	17 559	17 601
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	11 349	9 763
Uppskjutna skatteskulder	2 198	2 022
Summa långfristiga skulder	13 547	11 785
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	5 742	3 530
Summa kortfristiga skulder	5 742	3 530
S:a Eget kapital & skulder	36 848	32 916

Rapport i sammandrag över koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutakurs-reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa Eget kapital
IB	33 127	141 262	85	-137 846	-19 027	17 601
Disposition föregående års resultat				-19 027	19 027	0
Nyemission	17 670	4394		-1152		20 912
Omräkningsdifferens utl dotterföretag			329			329
Årets totalresultat			-68		-21 215	-21 283
UB	50 797	145 656	346	-158 025	-21 215	17 559

Nyckeltal - koncernen	2017	2016	2017	2016
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Soliditet (%)	48%	60%	48%	53%
Avkastning justerat eget kapital	neg	neg	neg	neg
Resultat efter finansnetto (tkr)	-6 211	-5 161	-21 146	-19 045
Resultat per aktie (kr/aktie)	-0,003	-0,003	-0,01	-0,02
Kassaflöde (tkr)	2 544	-4 850	-3 997	2 799

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2017	2016	2017	2016
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-6 093	-5 036	-20 743	-18 748
Erhållen ränta	0	0	0	54
Erlagd ränta	-118	-126	-403	-351
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	154	490	1 446	1 759
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-6 057	-4 672	-19 700	-17 286
Förändring av varulager	-168	156	-793	294
Förändring av kortfristiga fordringar	-25	407	-483	-592
Förändring av kortfristiga skulder	2 037	369	2 515	493
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 213	-3 740	-18 461	-17 092
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-2 248	-940	-8 200	-2 702
Investeringar i materiella tillgångar	0	-9	-55	-322
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 248	-949	-8 255	-3 024
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	7 955	-	20 912	22 344
Förändring finansiella skulder/fordringar	1 050	-161	1 807	570
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 005	-161	22 719	22 914
Periodens kassaflöde	2 544	-4 850	-3 997	2 799
Likvida medel vid periodens början	1 912	13 331	8 472	5 659
Valutakursdifferans likvida medel	17	-9	-2	14
Förändring av likvida medel	2 544	-4 850	-3 997	2 799
Likvida medel vid periodens slut	4 473	8 472	4 473	8 472

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2017 Okt-Dec	2016 Okt-Dec	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 955	1 833	6 603	7 456
Övriga rörelseintäkter	269	31	445	111
Summa intäkter	2 224	1 864	7 048	7 567
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-941	-750	-2 660	-3 232
Övriga externa kostnader	-3 277	-2 217	-10 150	-8 774
Personalkostnader	-3 318	-3 252	-12 143	-11 576
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-166	-182	-642	-672
Övriga rörelseposter				
Summa rörelsekostnader	-7 702	-6 401	-25 595	-24 254
Rörelseresultat	-5 478	-4 537	-18 547	-16 687
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande finansiella poster	444	36	612	166
Räntekostnader och liknande finansiella poster	-19	-37	-24	0
Resultat efter finansiella poster	-5 053	-4 538	-17 959	-16 521
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 053	-4 538	-17 959	-16 521

TSEK	2017 Okt-Dec	2016 Okt-Dec	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
Periodens resultat	-5 053	-4 538	-17 959	-16 521
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-5 053	-4 538	-17 959	-16 521
Nyckeltal				
Resultat per aktie, kronor	-0,002	-0,003	-0,01	-0,01
Genomsnittligt antal utestående aktier	2 100 671 687	1 656 343 234	1 957 868 658	1 199 765 939
Antal aktier vid periodens utgång	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620	1 656 343 234

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	2 011	2 261
Materiella anläggningstillgångar	390	436
Finansiella anläggningstillgångar	17 152	9 366
Summa anläggningstillgångar	19 553	12 063
Omsättningstillgångar		
Varulager	2 575	1 800
Övriga fordringar	2 980	2 788
Likvida medel	3 685	8 447
Summa omsättningstillgångar	9 240	13 035
S:a Tillgångar	28 793	25 098
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	50 797	33 127
Ansamlad förlust		
Överkursfond	3 242	77
Balanserat resultat	-11 289	5 155
Periodens totalresultat	-17 959	-16 521
Summa eget kapital	24 791	21 838
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	4 002	3 260
Summa kortfristiga skulder	4 002	3 260
S:a Eget kapital & skulder	28 793	25 098

Rapport i sammandrag över moderbolagets förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	33 127	77	5 155	-16 521	21 838
Disposition föregående års resultat		-77	-16 444	16 521	0
Nyemission	17 670	3 242			20 912
Årets resultat				-17 959	-17 959
Utgående balans	50 797	3 242	-11 289	-17 959	24 791

Nyckeltal - moderbolaget

	2017	2016	2015	2014	2013
	jan-sept	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec
Soliditet (%)	86	87	87	85	87
Avkastn. justerat eget kapital	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Res. efter finansnetto (tkr)	-17 959	-16 521	-15 674	-15 876	-15 661
Resultat per aktie (kr/aktie)	-0,01	-0,01	-0,06	-0,5	-0,95
Kassaflöde (tkr)	-4 763	3 167	-3 920	859	5 143

Moderbolagets rapport över kassaflöden

TSEK	2017	2016	2017	2016
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Röresleresultat	-5 478	-4 537	-18 547	-16 687
Erhållen ränta	444	36	611	166
Erlagd ränta	-19	-37	-24	0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	166	183	642	672
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-4 887	-4 355	-17 318	-15 849
Förändring av varulager	-207	180	-797	324
Förändring av kortfristiga fordringar	126	275	-170	-549
Förändring av kortfristiga skulder	432	387	742	764
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 536	-3 513	-17 543	-15 310
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	-5	-181	-292	-250
Investeringar i materiella tillgångar		-9	-55	-322
Investeringar i dotterföretag		-		
Förändring långfristig fordran	-1 615	-590	-7 785	-3 295
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 620	-780	-8 132	-3 867
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	7 955	-	20 912	22 344
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 955	0	20 912	22 344
Periodens kassaflöde	1 799	-4 293	-4 763	3 167
Likvida medel vid periodens början	1 885	12 740	8 447	5 280
Förändring av likvida medel	1 799	-4 293	-4 763	3 167
Likvida medel vid periodens slut	3 684	8 447	3 684	8 447

Noter

Not 1 Allmän information

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

Samtliga belopp redovisas i svenska kronor och beloppen anges i tkr 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 2017, har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella ställning eller finansiella rapporter. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen 2016.

IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" och IFRS 9 "Finansiella instrument" kommer tillämpas från och med 2018. LifeAssays slutliga bedömning är att IFRS 15 inte kommer innebära någon materiell påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning. Koncernen kommer använda retroaktiv tillämpning av denna standard. För IFRS 9 är den slutliga bedömningen att den nya standarden inte kommer ha någon väsentlig inverkan på koncernens klassificering och värdering av finansiella instrument eller på koncernens säkringsredovisning. Den nya modellen för beräkning av kreditförlustreserv utgår från förväntade kreditförluster istället för konstaterade förluster, vilket innebär tidigare redovisning av kreditförluster, men effekten förväntas bli ringa då koncernen historiskt haft obetydliga kreditförluster. IFRS 16 "Leasingavtal" kommer att tillämpas från och med 2019. Denna standard kan komma att medföra effekter på koncernens finansiella rapportering och koncernen utvärderar för närvarande effekterna av införandet av standarden.

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 upparbetad 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.

Leasing

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 förvävsrelaterade 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 Segmentinformation

Företagsledningen har fastställt att koncernen som helhet utgör ett segment baserat på den information som behandlas av VD, i samråd med styrelsen, och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Dotterföretaget Magnasense Technologies Oy har ingen försäljning varför siffrorna nedan avser såväl koncern som moderföretag.

Nettoomsättningens fördelning (Koncernen)	2017 Okt-Dec	2016 Okt-Dec	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
Tester	1468	1471	5537	6342
Instrument	414	175	840	868
Övrigt	82	187	252	246
Summa	1 964	1 833	6 629	7 456

Intäkter från externa kunder fördelar sig per land, baserat på var kunderna är lokaliserade	2017 Okt-Dec	2016 Okt-Dec	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
Norden	1 392	1 150	4 803	4 879
Övriga Europa	26	178	119	453
Nordamerika	275	-	280	19
Asien	271	505	1 427	2 105
Summa	1 964	1 833	6 629	7 456

Not 4 Finansiella nyckeltal

LifeAssays-koncernen använder sig av vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. LifeAssays anser att nyckeltalen är relevanta för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma LifeAssays prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabell presenteras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges. Definition av nyckeltalen framgår nedan.

Försäljningstillväxt omsättning: Procentuell omsättningsökning mellan två perioder.

Försäljningstillväxt antalet tester: Procentuell förändring av sålda tester mellan två perioder.

Omsättning per land: Omsättning baseras på var kunderna är lokaliserade.

Avkastning justerat eget kapital: Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen

Investeringar: Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

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.

Riskfaktorer

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 nogga vid en utvärdering av bolaget. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Rörelserelaterade risker

Teknikrelaterade risker: LifeAssays produkter kräver ytterligare aktiviteter bl.a. utveckling, tester samt certifiering/tillstånd och akkreditering 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 värden. 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.

Konkurrenter: 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 konkurrenter 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: Likviditetsrisken bedöms hög då det inte finns tillräckligt med kapital så att driften kan säkerställas fram till och med den 31 december 2018. Styrelsen bedömer att det finns goda möjligheter att få in det kapital som krävs för att möta bolagets åtaganden under innevarande verksamhetsår.

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 4 473 tkr per 2017-12-31. 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.