



LIFE ASSAYS®

BLOOD ANALYSIS FOR LIFE

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 januari – 31 mars 2018
(NGM: LIFE B)

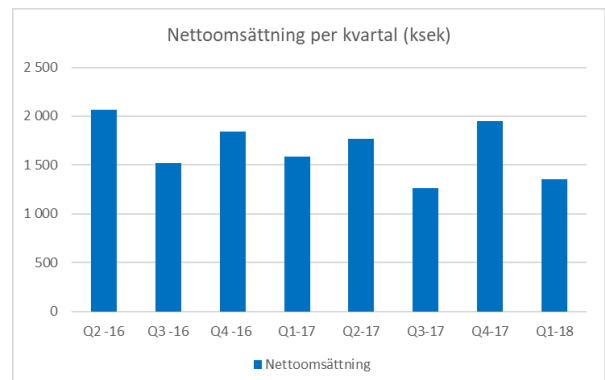
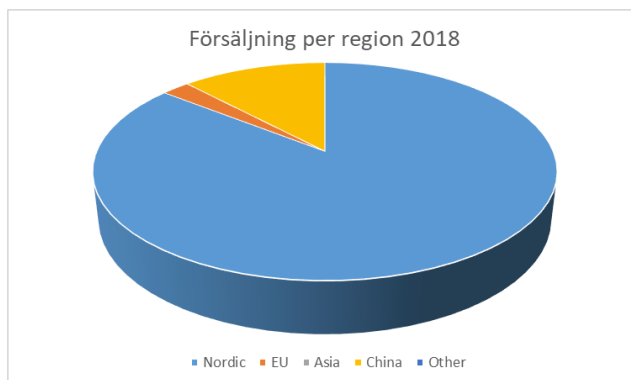
Finansiell information

Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden januari – mars 2018 uppgick till 1 358 (1 586) tkr
- Resultat efter skatt uppgick till – 5 442 (-4 670) tkr.
- Resultat per aktie blev – 0,002 (-0,003) kr.

Moderbolaget

- Nettoomsättningen för perioden januari – mars 2018 uppgick till 1 358 (1 586) tkr
- Resultat efter skatt uppgick till – 4 007 (- 3 926) tkr.
- Resultat per aktie blev – 0,002 (- 0,002) kr.



Blodanalybolaget 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

Första kvartalet 2018

Nettoomsättningen i koncernen, likväl som moderbolaget, uppgick under kvartalet till 1 358 tkr vilket var 14% lägre än motsvarande kvartal föregående år och 31% lägre än det närmast föregående kvartalet.

- Avsiktsförklaring signerad med Dirstibutionspartner i USA
- Svag finansiering har påverkat försäljningen
- Kontrollstämma med beslut om fortsatt drift av verksamheten

Allmänt om det första kvartalet

Under årets första kvartal fick vi bevis för att vi är på väg in på den stora amerikanska marknaden då en avsiktsförklaring signerades med bolaget ClieTrax, den Partner vi sett ut som vår ”dörröppnare” in till ytterligare samarbetspartners och försäljning till kund. ClieTrax har 1 200 aktiva kunder som nu skall bearbetas av dem samtidigt som vi går vidare tillsammans med kompletterande säljkanaler i form av medelstora distributörspartner. ClieTrax är väletablerade i veterinärmarknaden och vill nu komplettera sitt produktsortiment med mer renodlad diagnostik, där vi kommer in. Samtidigt har de sedan lång tid arbetat med att öka sin räckvidd genom egna underdistributörer, något vi skall dra nytta av när vi expanderar vidare på den amerikanska marknaden.

Bolagets svaga likviditet under årets första kvartal har påverkat de satsningar vi gjort i USA och även Tyskland. Vi har fokuserat på att genomföra utvärderingar av våra produkter, för hund, katt och häst, allt för att förbereda oss för att kunna öka säljaktiviteterna så snart bolagets finansiering lösts och tillgången på instrument och reagens säkerställts. Det finns en risk att vi, när försäljningen tar fart, kan få svårt att leverera produkter i den takt som marknaden önskar. Vi arbetar nu hårt tillsammans med våra underleverantörer för att se till att produktförsörjningen återgår till det normala under det andra kvartalet, när nu bolagets likviditet säkras med en garanterad emission.

Den nordiska marknaden har varit vårt fokus under det första kvartalet, existerande kunder skall tas om hand och nya läggas till dessa, på vår starkaste marknad. Vår danske partner har varit väldigt aktiv och bl.a. fått Danmarks största organisation för herrelösa katter Inges Kattehjem, där ca 4 000 katter hjälps till nya hem per år, att använda vår katt test. Detta kan potentiell bli vår enskilt största kund på SAA för katt.

I Asien har det kinesiska nyåret påverkat årets första kvartal. Försäljningen har nu kommit igång efter veckor av firande och vi arbetar med att säkerställa tillgången av produkter framöver. Vårt gemensamma bolag med St. Grand i Kina registrerades formellt i slutet av förra året och vi räknar med att finansieringen från St. Grands sida inom kort skall betalas ut till bolagets konto. Vi kommer då att kunna expandera enligt de planer som tagits fram tillsammans med vår nuvarande distributör.

Väldigt glädjande är framstegen i projektet med den kvantitativa engångstesten som görs i Finland. Vi har som tidigare meddelats visat att överensstämmelsen mellan engångstesten och Magniainstrumentet är mycket bra och vi vet att den speciella provbehandlingsenheten som skall integreras i teststickan för att förenkla och säkerställa kvalitén i provtagningen fungerar utmärkt. Projektteamet i Finland har därför under årets första kvartal kunnat fokusera på industrialiseringsbiten i projektet. Med det menas att dyra specialgjorda delar byts ut mot delar som finns tillgängliga till rimliga priser, detta för att

produkten skall kunna produceras till de kostnader som specificerats. Så här långt ser allt väldigt bra ut.

Den 7 mars hölls en första Kontrollstämma där kontrollbalansräkning lades fram. Stämman beslutade, baserat på styrelsens förvisning om att det skulle vara möjligt att lösa finansieringen via nyemission under det andra kvartalet, om fortsatt drift av verksamheten. Bolagets styrelse och ledning har sedan dess säkerställt en fullt garanterad emission uppgående till 22,3 mkr före emissionskostnader. Styrelsen har även föreslagit en övertäckningsemission uppgående till maximalt 4,0 mkr. Bolaget har kallat till Extra bolagsstämma den 4 maj som formellt ska fatta beslut om att genomföra emissionen.

Det är naturligtvis inte tillfredsställande att den fina försäljningstrenden från den andra halvan av 2017 bröts under årets första kvartal. Med tanke på det jag konstaterat ovan vill jag hävda att vi trots det svåra ekonomiska läget under perioden lyckats bra med att bibehålla vår starka position i Norden och att vi använt de resurser som funnits till hands för att på ett bra sätt förbereda oss på våra viktigaste marknader utanför Norden, USA och Tyskland.

Lund den 27 april 2018

Anders Ingvarsson, MSc

VD för LifeAssays AB

anders.ingvarsson@lifeassays.com

FINANSIELL INFORMATION - KONCERNEN

PERIODENS RESULTAT

Resultatet för perioden 1 januari – 31 mars 2018 uppgick till -5 442 tKr. Resultatet per aktie uppgår till -0,002 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-mars 2018 har LifeAssays försäljning genererat royaltyintäkter om 26 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 -5 588 tkr. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 184 tKr.

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

För att hantera likviditeten under 2018 och framåt har bolaget kallat till en extra bolagsstämma, den 4 maj 2018, som formellt ska fatta beslut om dels en nyemission uppgående till 22,2 mkr och dels till en överteckningsemission uppgående till 4,0 mkr. Nyemissionen, förutsatt att stämman bifaller, är fullt ut garanterad av teckningsförbindelser (4,9 mKr) samt emissionsgarantier (17,3 mKr).

Eget kapital vid kvartalets utgång uppgår till 12 423 tKr och soliditeten är 39 %.

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 15 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 2017 uppgick antalet registrerade aktier till 1 656 343 234 stycken. Aktiekursen (senaste betalkursen) för kvartalet var 0,01 (0,039) kr, vilket ger ett börsvärde på 25,4 (64,6) Mkr. Aktiens kvotvärde är 0,02 kr.

Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgår till 5 125 st vilket är en ökning med 1% sedan slutet av föregående kvartal.

Genomsnittligt antal aktier för år 2018 uppgår till 2 539 843 620 stycken.

Ägarstruktur för LifeAssays® AB (publ)

Ägare per 2018-03-31	Antal aktier	Röster / kapital %
Tibia Konsult AB	274 730 121	10,82%
Biothom Oy	217 217 862	8,55%
Avanza Pension	150 887 998	5,94%
Bo Göran Åkerlund	70 800 000	2,79%
Christian Borgvall	70 000 000	2,76%
Matz Eklund	67 150 440	2,64%
Peter Schlein-Andersen	61 050 000	2,40%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	42 195 951	1,66%
AN Holding AB	36 000 000	1,42%
Ingmar Varendh	33 168 313	1,31%
Övriga	1 516 642 935	59,71%
Summa	2 539 843 620	100,00%

OPTIONSPROGRAM

Det finns per den 31 mars 2018 inga utestående teckningsoptioner.

NÄRSTÄENDETRANSAKTIONER / 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 under perioden utgått med totalt 165 tKr. Moderföretaget har under perioden lånat ut 70 tEUR till dotterföretaget Magnasense Oy. Total fordran på Magnasense Oy uppgår till 1 200 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 mars 2018 uppgår till -4 007 (- 3 926) tkr. Resultatet per aktie uppgår till -0,002 (- 0,002) kr.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital var -3 875 (-3 775) tkr för perioden 1 januari – 31 mars 2018. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 183 (2 846) tkr.

LifeAssays AB har per den 31 mars 2018 ett eget kapital om 20 406 tKr. Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 50 797 tKr. Bolagets totala egna kapital per den 31 mars 2018 understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet.

En första Kontrollstämma hölls den 7 mars 2018 på vilken beslut fattades om fortsatt drift. Beslutet baserades på styrelsens och de närvarande aktieägarnas uppfattning att kapitalanskaffning för såväl återställandet av det egna kapitalet som bolagets finansiering skulle vara fullt genomförbart.

För att hantera kapitalbristen såväl som likviditeten under 2018 och framåt har bolaget, den 4 april 2018, meddelat att man kallar till en extra bolagsstämma, den 4 maj 2018, som formellt ska fatta beslut om dels en nyemission uppgående till 22,2 mkr och dels till en överteckningsemission uppgående till 4,0 mkr. Nyemissionen, förutsatt att stämman bifaller, är fullt ut

garanterad av teckningsförbindelser (4,9 mKr) samt emissionsgarantier (17,3 mKr). I samband med emissionen kommer en nedsättning av aktiekapitalet göras och det egna kapitalet återställas. Bolaget avser så snart emissionen är genomförd kalla till en andra Kontrollstämma.

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 styrelse och ledning har efter Kontrollstämman den 7 mars säkerställt en fullt garanterad emission uppgående till 22,3 mkr före emissionskostnader. Styrelsen har även föreslagit en överteckningsemission uppgående till maximalt 4,0 mkr. Bolaget meddelade den 4 april att man kallar till Extra bolagsstämma den 4 maj vilken formellt ska fatta beslut om att genomföra emissionen.

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2017	maj 2018
Årsstämma	juni 2018
Delårsrapport (Q2) 2018	augusti 2018
Kvartalsrapport (Q3) 2018	november 2018
Bokslutskommuniké 2018	februari 2019

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 27 april 2018

Anders Norling
Styrelseordförande

Bo Unéus
Ledamot

Peter Forssberg
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	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 358	1 586	6 629
Övriga rörelseintäkter	14	45	474
Summa intäkter	1 372	1 631	7 103
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-464	-569	-2 526
Övriga externa kostnader	-2 402	-2 281	-10 680
Personalkostnader	-3 421	-2 940	-12 911
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-454	-394	-1 729
Övriga rörelseposter	33		0
Summa rörelsekostnader	-6 708	-6 184	-27 846
Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20 743
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter			0
Räntekostnader	-99	-114	-403
Resultat efter finansiella poster	-5 435	-4 667	-21 146
Skatt på årets resultat	-7	-3	-69
Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215

TSEK	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Periodens resultat	-5 442	-4 670	-21 215
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:			
Valutakursdifferanser	-96	-6	-68
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-5 538	-4 676	-21 283
Nyckeltal			
Resultat per aktie, kronor	-0,002	-0,003	-0,01
Genomsnittligt antal utestående aktier	2 539 843 620	1 656 343 234	1 957 868 658
Antal aktier vid periodens utgång	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	26 974	19 492	25 976
Materiella anläggningstillgångar	379	434	404
Summa anläggningstillgångar	27 353	19 926	26 380
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 263	1 859	2 623
Övriga fordringar	2 359	3 263	3 372
Likvida medel	184	3 076	4 473
Summa omsättningstillgångar	4 806	8 198	10 468
S:a Tillgångar	32 159	28 124	36 848
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	50 797	33 127	50 797
Övrigt tillskjutet kapital	145 656	141 128	145 656
Reserver	1 222	258	346
Balanserat resultat	-179 618	-156 873	-158 025
Periodens totalresultat	-5 634	-4 670	-21 215
Summa eget kapital	12 423	12 970	17 559
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	11 919	10 017	11 349
Uppskjutna skatteskulder	2 200	2 038	2 198
Summa långfristiga skulder	14 119	12 055	13 547
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	5 617	3 099	5 742
Summa kortfristiga skulder	5 617	3 099	5 742
S:a Eget kapital & skulder	32 159	28 124	36 848

Rapport i sammandrag över koncernens förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutakurs-reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans	50 797	145 656	346	-158 025	-21 215	17 559
Disposition föregående års resultat				-21 215	21 215	0
Nyemission				-378		-378
Omräkningsdifferens utl dotterföretag			876		-96	780
Årets totalresultat					-5 538	-5 538
Utgående balans	50 797	145 656	1 222	-179 618	-5 634	12 423

Nyckeltal - koncernen	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Soliditet (%)	39%	46%	48%
Avkastning justerat eget kapital	neg	neg	neg
Resultat efter finansnetto (tkr)	-5 435	-4 667	-21 146
Resultat per aktie (kr/aktie)	-0,002	-0,003	-0,01
Kassaflöde (tkr)	-4 290	-5 394	-3 997

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-5 336	-4 553	-20 743
Erhållen ränta		0	0
Erlagd ränta	-99	-114	-403
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	-153	493	1 446
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-5 588	-4 174	-19 700
Förändring av varulager	361	-30	-793
Förändring av kortfristiga fordringar	1 017	-375	-483
Förändring av kortfristiga skulder	532	-233	2 515
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 678	-4 812	-18 461
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	-347	-633	-8 200
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	-55
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-347	-633	-8 255
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-378	-137	20 912
Förändring finansiella skulder/fordringar	113	188	1 807
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-265	51	22 719
Periodens kassaflöde	-4 290	-5 394	-3 997
Likvida medel vid periodens början	4 473	8 472	8 472
Valutakursdifferans likvida medel	1	-2	-2
Förändring av likvida medel	-4 290	-5 394	-3 997
Likvida medel vid periodens slut	184	3 076	4 473

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 358	1 586	6 603
Övriga rörelseintäkter	14	40	445
Summa intäkter	1 372	1 626	7 048
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-464	-569	-2 660
Övriga externa kostnader	-2 315	-1 921	-10 150
Personalkostnader	-3 169	-2 941	-12 143
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-136	-151	-642
Övriga rörelseposter			
Summa rörelsekostnader	-6 084	-5 582	-25 595
Rörelseresultat	-4 712	-3 956	-18 547
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande finansiella poster	707	54	612
Räntekostnader och liknande finansiella poster	-2	-24	-24
Resultat efter finansiella poster	-4 007	-3 926	-17 959
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-4 007	-3 926	-17 959

TSEK	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Periodens resultat	-4 007	-3 926	-17 959
Övrigt totalresultat	0	0	0
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-4 007	-3 926	-17 959
Nyckeltal			
Resultat per aktie, kronor	-0,002	-0,002	-0,01
Genomsnittligt antal utestående aktier	2 539 843 620	1 656 343 234	1 957 868 658
Antal aktier vid periodens utgång	2 539 843 620	1 656 343 234	2 539 843 620

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	1 935	2 284	2 011
Materiella anläggningstillgångar	368	414	390
Finansiella anläggningstillgångar	18 548	10 080	17 152
Summa anläggningstillgångar	20 851	12 778	19 553
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 236	1 788	2 575
Övriga fordringar	2 022	3 201	2 980
Likvida medel	183	2 846	3 685
Summa omsättningstillgångar	4 441	7 835	9 240
S:a Tillgångar	25 292	20 613	28 793
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	50 797	33 127	50 797
Ansamlad förlust			
Överkursfond	3 242	77	3 242
Balanserat resultat	-29 626	-11 499	-11 289
Periodens totalresultat	-4 007	-3 926	-17 959
Summa eget kapital	20 406	17 779	24 791
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	4 886	2 834	4 002
Summa kortfristiga skulder	4 886	2 834	4 002
S:a Eget kapital & skulder	25 292	20 613	28 793

Rapport i sammandrag över moderbolagets förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	50 797	3 242	-11 289	-17 959	24 791
Disposition föregående års resultat			-17 959	17 959	0
Nyemission			-378		-378
Årets resultat				-4 007	-4 007
Utgående balans	50 797	3 242	-29 626	-4 007	20 406

Nyckeltal - moderbolaget	2018	2017	2017	2016
	jan-mars	jan-sept	jan-dec	jan-dec
Soliditet (%)	81	81	86	87
Avkastn. justerat eget kapital	Nej	Neg	Neg	Neg
Res. efter finansnetto (tkr)	-4 007	-3 926	-17 959	-16 521
Resultat per aktie (kr/aktie)	-0,002	-0,002	-0,01	-0,01
Kassaflöde (tkr)	-3 501	-5 601	-4 763	3 167

Moderbolagets rapport över kassaflöden

TSEK	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Den löpande verksamheten			
Röresleresultat	-4 712	-3 956	-18 547
Erhållen ränta	703	54	611
Erlagd ränta	-2	-24	-24
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	136	151	642
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	-3 875	-3 775	-17 318
Förändring av varulager	361	12	-797
Förändring av kortfristiga fordringar	631	-413	-170
Förändring av kortfristiga skulder	1 193	-422	742
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 690	-4 598	-17 543
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	-37	-152	-292
Investeringar i materiella tillgångar	0	0	-55
Förändring långfristig fordran	-1 396	-714	-7 785
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 433	-866	-8 132
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-378	-137	20 912
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-378	-137	20 912
Periodens kassaflöde	-3 501	-5 601	-4 763
Likvida medel vid periodens början	3 684	8 447	8 447
Förändring av likvida medel	-3 501	-5 601	-4 763
Likvida medel vid periodens slut	183	2 846	3 684

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, 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)	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Tester	1189	1412	5537
Instrument	112	134	840
Övrigt	57	40	252
Summa	1 358	1 586	6 629

Intäkter från externa kunder fördelar sig per land, baserat på var kunderna är lokaliserade	2018	2017	2017
	Jan-Mars	Jan-Mars	Jan-Dec
Norden	1 166	1 069	4 803
Övriga Europa	32	43	119
Nordamerika	0	0	280
Asien	160	474	1 427
Summa	1 358	1 586	6 629

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

Rörelserelaterade risker

Teknikrelaterade risker: LifeAssays produkter kräver ytterligare aktiviteter 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.

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

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

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

Finansiella risker

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

Likviditetsrisk: 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 bank-tillgodohavanden uppgår till 184 tkr per bokslutsdagen. Bolaget har gjort bedömningen att erforderliga reserveringar har gjorts.

Aktie och aktiemarknadsrelaterade risker

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

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