LifeWatch V

Aktionärsbrief

Resultate zweites Quartal 2012

LifeWatch®
Watching Life™

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

LifeWatch kann mit viel Selbstvertrauen über die Resultate des zweiten Quartals und der ersten Jahreshälfte 2012 berichten. Unsere in den USA ansässige Tochtergesellschaft für Überwachungsleistungen, LifeWatch Services Inc., konnte ihre operativen Margen erfolgreich verbessern und das Managed-Care-Portfolio mit 34 zusätzlichen Verträgen stärken. Unsere Kunden loben die im ersten Quartal 2012 eingeführte, softwareunterstützte Elite Serviceplattform, die sowohl den Ärzten als auch den Patienten einen vereinfachten Registrierungsprozess erlaubt. Die Evaluation der Ansar-ACT-Technologie ist im vollen Gange, und das Unternehmen erwartet, dass weitere Spitäler die wachsende Liste der Anwender dieser bahnbrechenden Technologie ergänzen. Das Unternehmen hat ausserdem an zwei separaten Veranstaltungen im Juni und Juli 2012 sein innovatives ñLifeWatch Vò vorgestellt, die weltweit erste Gesundheitsplattform für Android Smartphones. Das LifeWatch V Geschäftsmodell unterstützt unsere Diversifikationsstrategie, indem das wachsende Segment gesundheitsbewusster Konsumenten oder die zunehmend ältere Bevölkerung in geografisch neuen Märkten angesprochen werden. Die begeisterten Rückmeldungen für das LifeWatch V sind vielversprechend. Eine Reihe multinationaler Mobilfunkbetreiber, Pharmakonzerne und Gesundheitsanbieter sind mit LifeWatch in Gespräche über mögliche Partnerschaften eingetreten.

Finanzielle Höhepunkte des zweiten Quartals 2012

- Umsatz von USD 19,06 Mio. verglichen mit USD 20,15 Mio. im zweiten Quartal 2011.
- Bruttomarge von 55,1% nach 43,8% im zweiten Quartal 2011.
- Betriebsaufwand in Höhe von 54,9% des Umsatzes im Vergleich zu 86,2% des Umsatzes im Vorjahresquartal:
  - Ausgaben für Forschung & Entwicklung sanken um ca. USD 0,52 Mio.
  - Aufwand für Marketing & Verkauf sank um USD 1,63 Mio. im Vergleich zum zweiten Quartal 2011
  - Allgemeine und Verwaltungskosten verringerten sich um USD 0,49 Mio. im Vergleich zum zweiten Quartal 2011
- EBIT von USD 0,04 Mio. nach einem negativen EBIT von USD 8,55 Mio. im zweiten Quartal 2011.
- EBITDA von USD 1,04 Mio. nach einem negativen EBITDA von USD 7,02 Mio. im zweiten Quartal 2011.
- 17 neue Verträge für die ACT-Überwachungsleistungen und 17 neue Verträge für die Schlafanalyse zuhause.

Eckdaten zum zweiten Quartal 2012

In USD Mio.	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011
Umsatz	**19.06**	**21.13**	22.24	18.78	20.15
Bruttogewinn	**10.49**	**12.26**	13.48	8.81	8.82
In % vom Umsatz	***55.1%***	***58.0%***	*60.6%*	*46.9%*	*43.8%*
EBITDA / (LBITDA)	**1.04**	**2.85**	1.08	(18.37)	(7.02)
In % vom Umsatz	***5.5%***	***13.5%***	*4.9%*	*NA*	*NA*
EBIT / (LBIT)	**0.04**	**1.62**	0.09	(19.84)	(8.55)
In % vom Umsatz	***0.2%***	***7.7%***	*0.4%*	*NA*	*NA*
Reingewinn/ (-verlust)	**(1.38)**	**0.60**	(0.55)	(20.40)	(10.07)
In % vom Umsatz	***NA***	***2.8%***	*NA*	*NA*	*NA*
Total Netto-Anlagevermögen	**8.65**	**9.00**	8.82	9.11	9.92
Eigenkapital	**34.53**	**32.79**	31.76	31.58	51.92
Mitarbeitende	**483**	**511**	528	570	674

Umsatz im zweiten Quartal 2012

Der Umsatz belief sich in diesem Quartal auf USD 19,06 Mio. und verringerte sich damit um 5,4% gegenüber dem Vorjahresquartal. Per 1. August 2012 hat die Gesellschaft mit Mark Bogart einen erfahrenen Branchenprofi zum neuen Executive Vice President of Sales bei unserer US-amerikanischen Tochtergesellschaft LifeWatch Services Inc. ernannt. Herr Bogart bringt für seine neue Position bedeutendes Knowhow und viel Geschäftserfahrung aus unserer Industrie mit. Er hat in den vergangenen 15 Jahren die Verkaufsorganisationen in zwei ähnlichen Unternehmen für Herzüberwachung geleitet.

Bruttogewinn, EBITDA und EBIT

- Der Bruttogewinn lag im zweiten Quartal 2012 bei USD 10,49 Mio. und die Marge verbesserte sich auf 55,1% nach einem Bruttogewinn von USD 8,82 Mio. und einer Marge von 43,8% im Vorjahresquartal.
- Der EBITDA belief sich auf USD 1,04 Mio. im zweiten Quartal 2012 verglichen mit einem negativen EBITDA von USD 7,02 Mio. im Vergleichsquartal 2011.
- Der EBIT hat sich im Berichtsquartal deutlich verbessert auf USD 0,04 Mio. nach einem negativen EBIT von USD 8,55 Mio. im zweiten Quartal 2011.

Die verbesserten Resultate sind hauptsächlich das Ergebnis von Personalabbau und anderen Kosteneinsparungen.

Betriebsaufwand

LifeWatch kann weiterhin die Betriebsausgaben in allen Geschäftsbereichen senken. Der Betriebsaufwand der Gesellschaft im zweiten Quartal 2012 gliedert sich wie folgt:

- Aufwendungen für Forschung und Entwicklung verringerten sich auf USD 1,77 Mio. oder 9,3% vom Umsatz nach USD 2,29 Mio. oder 11,4 Umsatzprozenten im zweiten Quartal 2011. Die F&E-Ausgaben im zweiten Quartal 2012 stehen hauptsächlich im Zusammenhang mit der Entwicklung des LifeWatch V Smartphones und einer weiteren bahnbrechenden Technologie, die in der zweiten Hälfte 2012 vorgestellt werden wird.
- Der Marketing- und Verkaufsaufwand verringerte sich auf USD 4,25 Mio. oder 22,3% vom Umsatz. Der Rückgang um USD 1,63 Mio. gegenüber USD 5,88 Mio. (29,2% vom Umsatz) im zweiten Quartal 2011 ist auf Personalabbau sowie die damit verbundene Reduktion von Reise- und Repräsentationsspesen zurückzuführen.
- Der Allgemeine und Verwaltungsaufwand sank auf USD 5,03 Mio. (26,4% vom Umsatz) verglichen mit USD 5,52 Mio. (27,4% vom Umsatz) im zweiten Quartal 2011. Der Allgemeine und Verwaltungsaufwand fiel hauptsächlich infolge der Abnahme von Beratungshonoraren und Anwaltskosten gesenkt.

Reinverlust

LifeWatch verzeichnet einen Reinverlust von USD 1,38 Mio. nach einem Reinverlust von USD 10,07 Mio. im Vorjahresquartal. Unser Reinverlust wurde hauptsächlich durch latente, bargeldlose Ertragssteuerausgaben bei LifeWatch Services Inc. hervorgerufen. Der Verlust pro Aktie beläuft sich damit auf USD 0.11 (voll verwässert) nach einem Verlust pro Aktie von USD 0,81 (voll verwässert) im zweiten Quartal 2011.

Mittelfluss aus laufender Geschäftstätigkeit

Unser Kostensparplan zur Erreichung eines positiven Mittelflusses ist auf gutem Wege. Im zweiten Quartal 2012 verbrauchte die Gesellschaft liquide Mittel in Höhe von USD 0,42 Mio. für Betriebsausgaben (die Zahlung von USD 6,60 Mio. im Rahmen der aussergerichtlichen Einigung mit dem OIG ist davon ausgenommen), was einem Rückgang der Ausgaben um rund 65% gegenüber dem ersten Quartal 2012 gleichkommt. LifeWatch führt weitere Kostensparmassnahmen zur Verbesserung seiner Liquidität ein. Der Bestand an flüssigen Mitteln, kurzfristigen Wertschriften und strukturierten Produkten belief sich im zweiten Quartal 2012 auf USD 6,82 Mio. verglichen mit USD 11,43 Mio. im ersten Quartal 2012. Wie bereits erwähnt, wurde die Liquidität des Unternehmens durch die Zahlung von USD 6,60 Mio. an das OIG negativ beeinträchtigt. Diese Zahlung an das OIG ist die einzige fällige Zahlung für 2012.

Update Managed Care (kostenoptimierte Behandlung nach dem Hausarztmodell)

LifeWatch kann die Gesundheitsanbieter weiterhin vom Wert seiner kostengünstigen Überwachungsleistungen überzeugen:

- 17 neue Verträge für die ACT-Überwachungsleistungen
- 17 neue Verträge für die NiteWatch-Leistungen

Die neuen Verträge repräsentieren über 6 Millionen versicherte Leben und dokumentieren das Bestreben der Krankenversicherer, innovative und kostengünstige Technologien mit dem Potenzial von besseren Behandlungsresultaten anbieten zu können.

Update Überwachungsleistungen

Im März 2012 hat LifeWatch die mit dem US-amerikanischen Entwickler für Telemedizinprodukte Ansar gemeinsam entwickelte Plattform für parasympathische und sympathische Antworten angekündigt, die zusammen mit dem drahtlosen ACT III System zur Herzüberwachung angewendet werden kann. Gegenwärtig testen insgesamt 8 Kliniken die Ansar- und ACT-Überwachungsplattform und 20 weitere Kliniken interessieren sich für Tests dieser Technologie. LifeWatch ist gegenwärtig daran, die Ansar-Plattform zwecks höherer Anwenderfreundlichkeit in einen innovativen und tragbaren Sensor zu integrieren.

Die softwaregestützte Elite-Technologie, eingeführt im ersten Quartal 2012, findet grosse Zustimmung bei Ärzten, die den vereinfachten Registrierungs- und Abrechnungsprozess schätzen. Diese ferngesteuert anwendbare Technologie, die entweder als ACT-Fernmesssystem, 24-48 Stunden Holter oder als Herzeventrecorder mit Selbsterkennungs- und -übertragungsfunktion eingesetzt werden kann, erspart Patienten den Weg in die Arztpraxis für die Anbringung neuer Geräte und zurück und verkürzt damit die Zeit für eine potentielle Diagnose.

Update Technologien

LifeWatch hat im Rahmen von zwei Veranstaltungen im Juni und Juli 2012 LifeWatch V enthüllt, das erste Gesundheits-Smartphone seiner Art. Die Gesundheits- und Wellnessplattform hat grosses Interesse bei Pharmakonzernen, Mobilfunkanbietern, Distributoren und Konsumenten aus der ganzen Welt ausgelöst. Mit den auf LifeWatch V eingebetteten Services will LifeWatch diese Lösung sowohl für Konsumenten als auch für chronisch Kranke in geografisch neuen Märkten anbieten. In LifeWatch V, das auf einem Android-Betriebssystem läuft, sind eine Fülle von miniaturförmigen medizinischen Sensoren und Wellness-Applikationen eingebettet, die über ein Cloud-basiertes Ökosystem kommunizieren. Durch die Verwendung der kaum sichtbaren Sensoren auf dem Bildschirm des Smartphones können sowohl Patienten als auch gesundheitsbewusste Konsumenten ihre medizinischen Messergebnisse jederzeit und an jeden

Ort verfolgen, erfassen, sammeln und auswerten. Die Sensoren umfassen ein 1-Kanal-EKG, die Messung von Körpertemperatur, Blutzucker, Herzschlag, Sauerstoffanreicherung im Blut, Körperfettanteil sowie Stresswerten. Dazu gehört auch eine spezielle Software für die Medikation und für Diäten. Das LifeWatch V Smartphone interagiert drahtlos mit einer Cloud-basierten Umgebung und erlaubt dem Anwender den direkten Zugang zu einer Vielzahl wertvoller ergänzender medizinischer und wellnessbezogener Leistungen. Das Unternehmen erwartet partielle Zulassungen auf Ende 2012 und ist mit einer Reihe von multinationalen Unternehmen im Gespräch.

Ausblick auf 2012

LifeWatch hat 2012 bei der Verbesserung seiner Profitabilität bedeutende Fortschritte erzielt. Das sehr herausfordernde Rückerstattungsumfeld im US-amerikanischen Gesundheitssystem und der unvorhersehbare Einfluss der Präsidentschaftswahlen im Herbst 2012 erlauben keine präzise und verlässliche Prognose für das Geschäftsjahr 2012. Auch wenn das Unternehmen diese grossen Herausforderungen meistern wird, evaluieren wir zurzeit aktiv sowohl neue Dienstleitungs- und Technologieangebote als auch strategische Partnerschaften, um servicemässig und geografisch weiter diversifizieren zu können. Dadurch wird die Gesellschaft die Zahlungsströme verbessern und gleichzeitig die Abhängigkeit vom rückerstattungsabhängigen Geschäft verringern.

Mit freundlichen Grüssen

Dr. Yacov Geva
Verwaltungsratspräsident
und Chief Executive Officer

Urs Wettstein
Vizepräsident

Information für unsere Investoren

Investor Relations
Europa
Sensus Investor & Public Relations
lifewatch@sensus.ch

LifeWatch AG
Rundbuckstrasse 6, CH-8212 Neuhausen am Rheinfall
Tel: +41 52 632 00 50, Fax: +41 52 632 00 51

ISIN-Nr.:	CH0012815459
Tickersymbol:	LIFE
Valoren-Nr.:	1281545
Reuters:	LIFE.S

Für weitere Informationen besuchen Sie unsere Website: www.lifewatch.com

LIFEWATCH AG

CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR JUNE 30, 2012

Unaudited

Contents

CONDENSED CONSOLIDATED BALANCE SHEETS

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF OPERATIONS

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN STOCKHOLDERS' EQUITY

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

LifeWatch®
Watching Life™

Condensed Consolidated Balance Sheets

USD thousands	June 30, 2012	June 30, 2011	December 31, 2011
	Unaudited	Unaudited	Audited
Assets			
Cash and cash equivalents	**6,725**	7,183	13,840
Restricted cash	**384**	-	-
Marketable securities and structures	**43**	780	43
Accounts receivable (trade and other), net	**14,894**	20,979	10,156
Deferred income taxes	**7,780**	5,997	7,938
Inventories	**1,373**	2,271	2,035
Total current assets	**31,199**	37,210	34,012
Marketable securities and structures	**52**	3,569	52
Deferred Income taxes	**4,375**	9,276	6,410
Other investments and non-current receivables (trade and others)	**714**	724	721
Total non-current investments	**5,141**	13,569	7,183
Fixed Assets	**8,651**	9,920	8,821
Goodwill, intangible and other assets, net	**15,009**	15,019	15,013
Total assets	**60,000**	75,718	65,029
Liabilities and stockholdersôequity			
Current maturities of long-term loans and other liabilities	**80**	980	163
Accounts payable and accruals (trade and other)	**13,258**	19,527	14,454
Provision for settlement	**750**	3,160	6,600
Total current liabilities	**14,088**	23,667	21,217
Loans and other liabilities, net of current maturities	**131**	8	53
Provision for settlement	**11,150**	-	11,900
Liability for employee rights upon retirement, net	**96**	119	99
Total non-current liabilities	**11,377**	127	12,052
Total liabilities	**25,465**	23,794	33,269
Share capital, warrants, treasury stock and capital surplus	**147,036**	142,699	143,482
Accumulated deficit	**(111,722)**	(79,752)	(79,752)
Net loss for the period	**(779)**	(11,023)	(31,970)
Total stockholdersôequity	**34,535**	51,924	31,760
Total liabilities and stockholdersôequity	**60,000**	75,718	65,029

Condensed Consolidated Statements of Operations

USD thousands (except share and per share data)	3 months ending June 30, 2012 Unaudited	3 months ending June 30, 2011 Unaudited	6 months ending June 30, 2012 Unaudited	6 months ending June 30, 2011 Unaudited
Revenues	**19,057**	**20,150**	**40,187**	**41,229**
Cost of revenues	8,565	11,331	17,432	20,079
Gross profit	**10,492**	**8,819**	**22,755**	**21,150**
Research and development expenses	1,770	2,289	3,520	3,735
Selling and marketing expenses	4,252	5,877	8,410	11,723
General and administrative expenses	5,030	5,525	9,671	10,484
Costs associated with restructuring and other	(596)	3,681	(506)	3,681
Total operating expenses	**10,456**	**17,372**	**21,095**	**29,623**
Income (loss) from operation	**36**	**(8,553)**	**1,660**	**(8,473)**
Financial and other income (expenses), net	(11)	(20)	5	168
Income (loss) before taxes	**25**	**(8,573)**	**1,665**	**(8,305)**
Tax expense	(1,402)	(1,497)	(2,444)	(2,718)
Net loss for the period	**(1,377)**	**(10,070)**	**(779)**	**(11,023)**
WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF SHARES IN THOUSANDS USED IN COMPUTATION OF LOSS PER SHARE				
Basic and Diluted	12,868	12,458	12,756	12,519
LOSS PER SHARE (USD)				
Basic and Diluted	(0.11)	(0.81)	(0.06)	(0.88)

Condensed Consolidated Statements of Comprehensive Income

Net Loss	(1,377)	(10,070)	(779)	(11,023)
Other Comprehensive Loss				
Unrealized Profit on Marketable Securities	-	32	-	13
Foreign Currency Translation Adjustment	-	(3)	(1)	(3)
Total Other Comprehensive Income (Loss)	-	29	(1)	10
Comprehensive Loss	(1,377)	(10,041)	(780)	(11,013)

Condensed Consolidated Statement of Changes in StockholdersôEquity

	Paid in share capital including premium	Warrants	Accumulated deficit	Treasury stock	Accumulated other comprehensive loss	Total
BALANCE AT JANUARY 1, 2012 (AUDITED)	**146,899**	**958**	**(111,722)**	**(4,209)**	**(166)**	**31,760**
Changes During The Six Months Ended June 30, 2012 (Unaudited):						
Net Loss			**(779)**			**(779)**
Other comprehensive loss					**(1)**	**(1)**
Treasury stock	**(425)**			**3,922**		**3,497**
Issuance of shares in respect of exercise of options granted to employees and warrants granted to service providers	**6**					**6**
Stock-based compensation expense	**30**	**22**				**52**
BALANCE AT JUNE 30, 2012 (UNAUDITED)	**146,510**	**980**	**(112,501)**	**(287)**	**(167)**	**34,535**
BALANCE AT JANUARY 1, 2011 (AUDITED)	**158,506**	**953**	**(79,752)**	**(5,342)**	**(157)**	**74,208**
Changes During The Six Months Ended June 30, 2011 (Unaudited):						
Net Loss			(11,023)			**(11,023)**
Other comprehensive income					10	**10**
Treasury stock	(375)			(1,736)		**(2,111)**
Capital reduction	(9,063)					**(9,063)**
Stock-based compensation expense	(97)					**(97)**
BALANCE AT JUNE 30, 2011 (UNAUDITED)	**148,971**	**953**	**(90,775)**	**(7,078)**	**(147)**	**51,924**

Condensed Consolidated Statements of Cash Flows

	3 months ending June 30		6 months ending June 30	
USD thousands	**2012 Unaudited**	**2011 Unaudited**	**2012 Unaudited**	**2011 Unaudited**
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:				
Net loss for the period	(1,377)	(10,070)	(779)	(11,023)
Adjustments required to reconcile net loss for the period to net cash used in operating activities:				
Income and expenses not involving cash flows:				
Depreciation and amortization	1,007	1,528	2,230	2,849
Compensation expenses charged in respect of options and warrants granted to employees and service providers	19	(180)	52	(97)
Change in deferred income tax	1,265	1,282	2,193	1,847
Changes in operating assets and liabilities:				
Increase in accounts receivable, including non-current portion	(638)	(6,346)	(4,731)	(7,685)
Decrease (increase) in inventories	210	(497)	662	(755)
Increase (decrease) in accounts payable and accruals:				
Provision for settlement	(6,600)	-	(6,600)	3,160
Trade and others	(909)	3,985	(1,252)	(599)
Net cash used in operating activities	**(7,023)**	**(10,298)**	**(8,225)**	**(12,303)**
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:				
Purchase of fixed assets	(655)	(1,097)	(2,056)	(1,822)
Restricted bank deposit	9	-	(384)	-
Net cash used in investing activities	**(646)**	**(1,097)**	**(2,440)**	**(1,822)**
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:				
Issuance of shares in respect of exercise of employee stock options	-	-	6	-
Proceeds from sale of treasury stock	3,104	438	4,017	438
Buying trading stock	-	(1,073)	(520)	(2,549)
Capital reduction	-	-	-	(9,063)
Discharge of long term loan - received from a bank and others	(10)	(55)	(47)	(109)
Obligations under capital leases	(16)	(460)	42	(981)
Net cash provided by (used in) financing activities	**3,078**	**(1,150)**	**3,498**	**(12,264)**
Translation differences on cash balances of subsidiaries	(21)	(56)	52	63
Decrease in cash and cash equivalents	(4,612)	(12,601)	(7,115)	(26,326)
Balance of cash and cash equivalents at beginning of period	**11,337**	**19,784**	**13,840**	**33,509**
Balance of cash and cash equivalents at end of period	**6,725**	**7,183**	**6,725**	**7,183**

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 1
Basis of presentation

The unaudited condensed consolidated interim financial statements for LifeWatch AG and its subsidiaries (the "Company") have been prepared on the basis of accounting principles generally accepted in the Unites States of America ("US GAAP") for interim financial information. Accordingly, such financial statements do not include all the information and footnotes required by generally accepted accounting principles for complete financial statements. In the opinion of management, all adjustments (consisting of normal recurring accruals) considered necessary for a fair presentation have been included. These interim financial statements should be read in conjunction with the audited consolidated financial statements of the Company for the year ended December 31, 2011.

NOTE 2
Fixed Assets

a. Composition of assets, grouped by major classifications, is as follows:

USD thousands	June 30, 2012	June 30, 2011	December 31, 2011
	Unaudited	Unaudited	Audited
Cost			
Manufacturing and peripheral equipment	10,418	10,647	10,432
Office furniture and equipment	2,817	2,708	2,813
Monitoring units	13,637	15,089	13,986
Motor vehicles	186	186	186
Leasehold improvements	1,466	1,399	1,464
Total cost	**28,524**	**30,029**	**28,881**
Less ï accumulated depreciation and amortization	**(19,873)**	**(20,109)**	**(20,060)**
Total	**8,651**	**9,920**	**8,821**

b. Depreciation expenses in respect of fixed assets totalled USD 2,226,000; USD 2,843,000 and USD 5,296,000 for the six months ended June 30, 2012, June 30, 2011, and for the year ended December 31, 2011, respectively.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

NOTE 3
Segment and geographic information

The Company operates in three reportable operating segments:

- Sales of Systems ï Development, manufacture and marketing of trans-telephonic and wireless diagnostic equipment for the medical industry.
- Services ï Cardiac event monitoring, pacemaker, ambulatory heart monitoring device and sleep disorder services.
- Other ï Company activities and expenses that are not assigned directly to either of the above segments.

The table below presents information about reported segments:

Information to segment reporting

USD thousands	Sales of Systems	Services	Other	Reconciling items	Consolidated total
For the 6 months ended June 30, 2012 (Unaudited):					
Revenues from external customers	102	40,085	-	-	40,187
Inter-segments revenues	665	-	-	(665)	-
Total	**767**	**40,085**	**-**	**(665)**	**40,187**
Operating income (loss)	(10,768)	7,407	(2,438)	7,459	1,660
Depreciation and amortization	116	9,062	-	(6,948)	2,230
Goodwill	-	14,976	-	-	14,976
Capital investments	42	2,317	-	(303)	2,056
Total assets	110,027	87,355	4,035	(141,417)	60,000
For the 6 months ended June 30, 2011 (Unaudited):					
Revenues from external customers	529	40,700	-	-	41,229
Inter-segments revenues	266	-	-	(266)	-
Total	**795**	**40,700**	**-**	**(266)**	**41,229**
Operating income (loss)	(18,547)	2,004	(1,649)	9,719	(8,473)
Depreciation and amortization	137	12,378	-	(9,666)	2,849
Goodwill	-	14,976	-	-	14,976
Capital Investments	74	1,748	-	-	1,822
Total assets	151,726	126,197	2,745	(204,950)	75,718

NOTE 3
Segment and geographic information (*continued)*

Following are data regarding revenues and long-lived assets classified by geographical location of the customers:

USD thousands	USA and Canada	Europe	Asia	Other	Total
For the 6 months ended June 30, 2012 (Unaudited)					
Revenues	40,083	51	51	2	40,187
Long-lived assets	8,081	116	6	448	8,651
For the 6 months ended June 30, 2011 (Unaudited)					
Revenues	40,745	165	317	2	41,229
Long-lived assets	9,272	31	13	604	9,920