

LightLab Sweden AB (publ) Kvartalsrapport 3, juli-september 2018

JULI – SEPTEMBER 2018

- LightLab och en division inom Midea Group, Kina, tecknade i juli ett ramavtal kring användning av LightLabs UV-chip för desinfektion av vatten, luft och livsmedel i Mideas vitvaror och hushållsapparater. Ramavtalet följer på den avsiktsförklaring som tecknades mellan Bolagen i februari 2018.
- Koncernens nettoomsättning uppgick till TSEK - (-).
- Rörelseresultatet uppgick till TSEK -5 655 (-4 102). Rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till TSEK -3 182 (-1 792).
- Periodens resultat uppgick till TSEK -5 722 (-4 155).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,22 (-0,40) sek.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -3 909 (-1 946).

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- I november deltar LightLab tillsammans med ett antal kända svenska exportföretag i den svenska paviljongen på China International Import Expo (CIIE), vilket är den första publika lanseringen av Bolagets UV-chip på den kinesiska marknaden.



Nyckeltal koncernen

	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 jan-dec
Antal aktier vid periodens utgång före utspädning	26 187 168	10 169 774	26 187 168	10 169 774	10 169 774
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	26 187 168	10 169 774	26 187 168	10 169 774	10 169 774
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	26 187 168	10 169 774	20 314 124	9 610 673	9 750 448
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	26 187 168	10 169 774	20 314 124	9 610 673	9 750 448
Aktiekurs	3,63	9,90	3,63	9,90	7,80
Resultat per aktie före utspädning	-0,22	-0,40	-0,80	-1,30	-1,78
Resultat per aktie efter utspädning	-0,22	-0,40	-0,80	-1,30	-1,80
P/E-tal, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie före utspädning	4,46	7,60	4,46	8,00	7,10
Eget kapital per aktie efter utspädning	4,46	7,60	4,46	8,00	7,10
Soliditet	93%	92%	93%	92%	84%

Nyckeltalen har omräknats på grund av den omvända split (1:10) som genomfördes under andra kvartalet 2018.



DETTA ÄR LIGHTLAB SWEDEN AB (PUBL)

LightLab utvecklar och erbjuder under varumärket **EEE Light®** en teknik för hållbar desinfektion av vatten, luft, livsmedel och ytor med hjälp av UV-ljus. LightLab har byggt upp en patentportfölj för sin teknik och har genom investeringar i FoU utvecklat en högteknologisk teknikplattform.

LightLabs aktie handlas på NASDAQ First North Stockholm. Certified Adviser är Erik Penser Bank. Antalet aktieägare uppgick vid periodens slut till ca 3 900.

VD-ORD

Tredje kvartalet dominerades av aktiviteter kopplade till industrialisering och produktionsetablering av Bolagets teknik. Bl a genomfördes flytt till nya lokaler, inköp och driftsättning av utrustning samt rekrytering av produktionspersonal. Industrialisering och produktionsetablering fortsätter nu under årets sista kvartal.

Eftersom LightLabs huvudsakliga affärsmodell är att leverera komponenter till kunder för integrering i deras produkter är produktionskapacitet helt avgörande för att kunna ta order och generera löpande intäkter. Stora framsteg gjordes under tredje kvartalet och vi ligger på plan, vilket innebär att vi bedömer att vi ska kunna börja ta order på UV-chip under innevarande kvartal.

Projektet med Midea har också intensifierats ytterligare under perioden, sedan vi tecknade ramavtalet i juli. En stor mängd tester på något hundratal UV-chip har genomförts. Ytterligare tester fortsätter in i detta kvartal. Samtidigt har arbetet med integreringen i deras produkt inletts. Allt detta sker i nära samarbete mellan vårt teknikteam och deras team för introduktion av ny teknik.

Vi ser överlag ett stadigt ökande marknadsintresse för vår teknik. Intresset från vitvaruleverantörer är fortsatt stort, vilket vi ser som mycket positivt på den enorma marknadspotentialen inom det marknadssegmentet. Det växande intresset leder till dialog med allt fler potentiella kunder. Sedan vi i början av året etablerade en fokuserad försäljningsverksamhet har listan med potentiella kunder växt snabbt. Vi planerar att från vår pilotproduktionslina för UV-chip under innevarande kvartal börja leverera UV-chip för utvärdering och tester till några av dessa.

Avseende UV-rörlamporna är Arklites etablering av en volymproduktionslina fortsatt försenad men har tagit avsevärda steg framåt under hösten. LightLab fortsätter ge rådgivande stöd till Arklite, kombinerat med tät uppföljning och tester på de provserier som Arklite tillverkar.

Vi fick också nyligen lite välkommen marknadsexponering när organisationen IPI i Singapore valde att lyfta vårt samarbete med Liquinex i Singapore som en "success story". Mer information kring detta finns under rubriken Nyheter på vår hemsida.

Som nämnts tidigare deltar vi nu i november, tillsammans med ett antal kända svenska exportföretag, i den svenska paviljongen på China International Import Expo (CIIE). Detta är den första publika lanseringen av Bolagets UV-chip på den kinesiska marknaden.

Planen framåt är fortsatt att under de närmaste två kvartalen ta Bolaget in i en helt ny fas för att under 2019 kunna börja generera löpande intäkter från försäljning av produkter baserade på LightLabs teknik.

Johan Tingsborg, VD LightLab Sweden AB (publ)



FINANSIELL OCH ÖVRIG INFORMATION

Organisation och personal

Koncernen omfattar moderbolaget LightLab Sweden AB (publ) och de helägda dotterbolagen Bright Europe AB och LightLab Operations AB (båda vilande).

LightLab Sweden AB (publ) ansvarar för koncernledning, forskning och utveckling.

Vid periodens utgång hade LightLab 24 (16) medarbetare inklusive externa konsulter. Totalt motsvarar detta 15 (12) heltidsanställda.

Teknologiutvecklingen

Teknologiutvecklingen sker inom följande projekt:

- Utveckling av UV-chiptekniken, vilken delvis sker i samarbete med NTU Singapore. Under 2018 ligger fokus på vidareutveckling av prestanda och kvalitet samt på etablering och industrialisering av tillverkningsprocessen. Parallellt med detta utförs tillverkning och leveranser av ett flertal provserier, främst till Midea.
- Tekniskt stöd till våra två licenstagare, dels till Arklite i deras etablering av volymproduktionskapacitet för UV-rörlampor baserade på LightLabs teknik och dels till Wallenius Water i deras etablering av marknadskanaler.
- LightLabs teknik för att öka ljusutbytet, och därmed energieffektiviteten, för UV-ljuskällor, lanserad på marknaden under produktnamnet UV Boost™. Fokus ligger nu på tekniskt stöd till potentiella kunder för deras provanläggningar och tester.
- Framtagande av referensprodukter, med syfte att kunna användas i LightLabs sälj- och marknadsarbete. Referensprodukterna ska kunna levereras till nya kunder för att möjliggöra effektiv utvärdering av tekniken.

Kommersiell utveckling

Under 2018 har tyngdpunkten i verksamheten tydligt flyttats mot industrialisering, produktionsetablering och integrering i potentiella kunders produkter, nödvändiga steg för att etablera långsiktiga affärer byggda på volymleveranser. LightLab konstaterar att det finns en intressant potential och intresse för Bolagets teknik för desinfektion av vatten, luft, livsmedel och ytor med hjälp av UV-ljus. Bland annat har företag inom branschen för vitvaror och hushållsapparater visat ett tydligt intresse, konkret exemplifierat av det pågående projektet med Midea och det ramavtal som tecknades i juli. Samtidigt utvärderas LightLabs andra produktbjudande, UV Boost™, för närvarande av potentiella kunder. Antalet potentiella kunder Bolaget för samtal med har ökat kraftigt under 2018, som en direkt följd av att säljorganisationen stärkts.

Framtidsutsikter

LightLab håller fast vid den tidigare meddelade strategiska planen och bedömer möjligheterna att kunna utveckla, producera och sälja kommersiella produkter baserade på Bolagets teknik som positiva. Initial kommersiell produktion av produkter bedöms idag kunna inledas sent 2018 med en volymtillväxt under 2019 och de följande åren. Ledning och styrelse bedömer vidare att de risker som framtagning av ny teknik innebär kan motiveras av det potentiellt höga marknadsvärde som ett kommersiellt genombrott kan innebära.

Resultat och ställning

Koncernresultatet för tredje kvartalet efter finansiella poster uppgick till TSEK -5 722 (-4 155), varav TSEK -2 473 (-2 310) avsåg avskrivningar som inte påverkar bolagets likviditet.

Koncernens eget kapital uppgick per 30 september till TSEK 116 705 (76 909) och soliditeten till 93 (92) %. Likvida medel uppgick per 30 september till TSEK 35 081 (4 941).

Indikerad efterfrågan från vissa potentiella kunder är högre än förväntat. Detta kan komma att medföra att vissa investeringar i utrustning och personal behöver tidigareläggas jämfört med plan.

Patent

LightLabs patentportfölj innehåller totalt 117 (106) patent och patentansökningar. Patenten är fördelade över 23 (25) patentfamiljer.

Närstående transaktioner

Under tredje kvartalet 2018 har, utöver ordinarie styrelsearvode, TSEK 54 utbetalts till Göran Seiferts bolag Anda Pacific Pte Ltd

Redovisningsprinciper och granskning

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Antal utestående aktier, konvertibler och optioner

Antal aktier uppgick vid periodens utgång till 26 187 168 (101 697 740; justerat för omvänd split 10 169 774) aktier.

Kommande rapportering

Bokslutskommuniké 2018		2019-02-14
Kvartal 1 2019		2019-05-09
Kvartal 2 2019		2019-08-29
Kvartal 3 2019		2019-11-07
Bokslutskommuniké 2019		2020-02-13

Stockholm 2018-11-08

Styrelsen

För ytterligare information, kontakta:

Johan Tingsborg, VD
Tel: +46 (0)8 442 0550
E-post: info@lightlab.se

Torkel Elgh, Ordförande LightLab Sweden AB (publ)
Mobil: 070-621 04 80

KONCERNENS RÄKENSKAPER

	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 jan-dec
Koncernresultaträkning (TSEK)					
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader					
Nettoomsättning	–	–	–	49	54
Övriga rörelseintäkter	4	6	34	30	49
Aktiverade utvecklingskostnader	3 178	2 792	10 506	8 332	11 449
Summa	3 182	2 798	10 540	8 411	11 552
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 999	-2 822	-11 753	-8 325	-11 155
Personalkostnader	-2 337	-1 768	-7 467	-5 783	-8 227
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 473	-2 310	-7 210	-6 885	-9 236
Övriga rörelsekostnader	-28	–	-72	–	-25
Summa	-8 837	-6 900	-26 502	-20 993	-28 643
Rörelseresultat	-5 655	-4 102	-15 962	-12 582	-17 091
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	–	116	–	–
Räntekostnader och liknande resultatposter	-67	-53	-341	-158	-275
Resultat efter finansiella poster	-5 722	-4 155	-16 187	-12 740	-17 366
Periodens resultat	-5 722	-4 155	-16 187	-12 740	-17 366

	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
Koncernbalansräkning (TSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	82 493	76 220	77 443
Materiella anläggningstillgångar	3 451	1 173	1 592
Finansiella anläggningstillgångar	1 594	670	1 285
Summa anläggningstillgångar	87 538	78 063	80 320
Omsättningstillgångar			
Fordringar	2 200	990	1 184
Kassa och bank	35 081	4 941	4 923
Summa omsättningstillgångar	37 281	5 931	6 107
Summa tillgångar	124 819	83 994	86 427
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	116 705	76 909	72 282
Långfristiga skulder	3 609	4 125	3 985
Övriga kortfristiga skulder	4 505	2 960	10 160
Summa eget kapital och skulder	124 819	83 994	86 427
Ställda säkerheter	4 840	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga
	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
Förändringar i koncernens eget kapital (TSEK)			
Ingående eget kapital	72 282	78 648	78 648
Nyemission	60 609	11 000	11 000
Periodens resultat	-16 187	-12 740	-17 366
Eget kapital vid periodens utgång	116 705	76 909	72 282

	2018 jul-sep	2017 jul-sep	2018 jan-sep	2017 jan-sep	2017 jan-dec
Kassaflödesanalys för koncernen (TSEK)					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 450	-1 886	-9 107	-5 974	-8 152
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-519	150	-942	26	-195
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	60	-210	476	384	1 389
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 909	-1 946	-9 573	-5 564	-6 958
Investeringsverksamheten					
Immateriella tillgångar	-3 621	-3 189	-11 685	-9 426	-12 857
Förvärv inventarier	-2 190	-55	-2 426	-664	-1 228
Andra långfristiga fordringar	0	-670	-212	-670	-1 299
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 811	-3 914	-14 323	-10 760	-15 384
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	–	–	50 383	11 000	11 000
Upptagna lån	–	–	4 000	–	6 000
Amortering av lån	-140	–	-329	-99	-99
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-140	–	54 054	10 901	16 901
Periodens kassaflöde	-9 860	-5 860	30 158	-5 423	-5 441
Ingående likvida medel	44 941	10 801	4 923	10 364	10 364
Utgående likvida medel	35 081	4 941	35 081	4 941	4 923

MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER

	2018	2017	2018	2017	2017
Moderbolagets resultaträkning (TSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader					
Nettoomsättning	–	–	–	49	54
Övriga rörelseintäkter	4	6	34	30	49
Aktiverade utvecklingskostnader	3 178	2 792	10 506	8 332	11 449
Summa	3 182	2 798	10 540	8 411	11 552
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 999	-2 822	-11 752	-8 324	-11 155
Personalkostnader	-2 337	-1 768	-7 467	-5 783	-8 227
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 473	-2 310	-7 210	-6 885	-9 236
Övriga rörelsekostnader	-28	–	-72	–	-25
Summa	-8 837	-6 900	-26 501	-20 992	-28 643
Rörelseresultat	-5 655	-4 102	-15 961	-12 581	-17 091
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	–	116	–	–
Räntekostnader och liknande resultatposter	-67	-53	-341	-158	-275
Resultat efter finansiella poster	-5 722	-4 155	-16 186	-12 739	-17 366
Periodens resultat	-5 722	-4 155	-16 186	-12 739	-17 366

	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
Moderbolagets balansräkning (TSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	82 493	76 220	77 443
Materiella anläggningstillgångar	3 451	1 173	1 592
Andelar i dotterbolag	50	50	50
Andra långfristiga fordringar	1 594	670	1 285
Summa anläggningstillgångar	87 588	78 113	80 370
Omsättningstillgångar			
Fordringar	2 200	990	1 184
Kassa och bank	35 034	4 894	4 876
Summa omsättningstillgångar	37 234	5 884	6 060
Summa tillgångar	124 822	83 997	86 430
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	116 064	76 268	71 642
Långfristiga skulder	3 609	4 125	3 985
Övriga kortfristiga skulder	5 149	3 604	10 803
Summa eget kapital och skulder	124 822	83 997	86 430
Ställda säkerheter	4 840	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga
	30-sep 2018	30-sep 2017	31-dec 2017
Förändringar i moderbolagets eget kapital (TSEK)			
Ingående eget kapital	71 642	78 007	78 007
Nyemission	60 609	11 000	11 000
Periodens resultat	-16 186	-12 739	-17 366
Eget kapital vid periodens utgång	116 064	76 268	71 642