LightLab Sweden AB (publ)
Bokslutskommuniké 2017

HELÅRET 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till TSEK 54 (4 343).
- Rörelseresultatet uppgick till TSEK -17 091 (-9 973). Rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till TSEK -7 855 (-1 937).
- Periodens resultat uppgick till TSEK -17 366 (-10 208).
- Eget kapital uppgick till TSEK 72 282 (78 648) och soliditeten till 84 (92) %.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,18 (-0,12) sek.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -6 958 (-2 687). Likvida medel uppgick vid periodens slut till TSEK 4 923 (10 364).

OKTOBER – DECEMBER 2017

- Koncernens nettoomsättning uppgick till TSEK 5 (-).
- Rörelseresultatet uppgick till TSEK -4 509 (-3 699). Rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till TSEK -2 158 (-1 664).
- Periodens resultat uppgick till TSEK -4 626 (-3 749).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,04) sek.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -1 394 (815).
- Nanyang Technological University, Singapore (NTU Singapore), och LightLab kom överens om att förlänga existerande avtal kring forskningssamarbete fram till 31 mars 2018. Denna förlängning kräver ingen ytterligare finansiering från NTU eller LightLab.
- LightLab erhöll en kreditram av Bolagets huvudägare Östersjöstiftelsen om 10 miljoner kronor. Kreditramen är en del av en större finansieringslösning, där den i januari 2018 föreslagna företrädesemissionen ingår.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- I januari föreslår styrelsen i LightLab en till 90% säkerställd företrädesemission om 74,7 MSEK.
- I februari tecknar LightLab en avsiktsförklaring med en vitvarudivision inom Midea kring användning av LightLabs UV-teknik för desinfektion av vatten, luft och livsmedel i produkter från den världsledande tillverkaren av bl a konsumentprodukter.

Nyckeltal koncernen	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Antal aktier vid periodens utgång före utspädning	101 697 740	89 995 616	101 697 740	89 995 616
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	101 697 740	89 995 616	101 697 740	89 995 616
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	101 697 740	89 995 616	97 504 479	87 239 905
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	101 697 740	89 995 616	97 504 479	87 239 905
Aktiekurs	0,78	1,06	0,78	1,06
Resultat per aktie före utspädning	-0,05	-0,04	-0,18	-0,12
Resultat per aktie efter utspädning	-0,05	-0,04	-0,18	-0,12
P/E-tal, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie före utspädning	0,71	0,87	0,71	0,87
Eget kapital per aktie efter utspädning	0,71	0,87	0,71	0,87
Soliditet	84%	92%	84%	92%

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 4 000.

VD-ORD

Bolagets verksamhet har under andra halvan av 2017 och inledningen av 2018 utvecklats positivt och har dominerats av aktiviteter kopplade till provserieleveranser och utvärderingsprojekt av våra UV-chip samt av aktiviteter för att stödja Arklite i deras etablering av en volymproduktionslina för UV-rörlampor baserade på LightLabs teknik.

Den fas LightLab nu befinner sig i, marknadsetablering och industrialisering, medför att vi bedriver ett flertal teknikutvärderingsprojekt med potentiella kunder. Då vårt mål är att teckna avtal med de parter som för närvarande utvärderar Bolagets produkter har vi också lagt stort fokus på strategin för hur Bolaget ska ta tillvara affärspotentialen i dessa kontakter.

Våra UV-chip skapar stort intresse på marknaden och för kunna dra kommersiell nytta av den affärspotentialen bedriver vi flera aktiviteter parallellt. Medan vi vidareutvecklar själva produkten från prototyp till färdig produkt måste vi säkra pågående utvärderingsprojekt, både avseende provserieleveranser och tekniskt kundstöd, samtidigt som vi stegvis och i rätt tid ökar vår produktionskapacitet. Vi för nu samtal med fyra större vitvarutillverkare kring våra UV-chip. Både dialog och teknikutvärdering har kommit olika långt med dessa parter; någon befinner sig i ett relativt tidigt skede medan andra processer nått kommersiella förhandlingar och diskussioner, vilket den nyligen tecknade avsiktsförklaringen med Midea är ett exempel på.

När det gäller UV-rörlampor baserade på LightLabs teknik har industrialiseringen kommit längre. Sedan LightLab i början av juli 2017 tecknade ett licens- och samarbetsavtal med Arklite Speciality Lamps, har Arklite inom ramen för samarbetsavtalet köpt produktionsutrustning och etablerar nu en produktionslina för UV-rörlampor baserade på LightLabs teknik. De sista delarna till denna produktionslina beräknas levereras till Arklite under februari 2018, varefter Arklite kan inleda produktion och försäljning.

Samarbetet med Wallenius Water fortsätter med etableringen av marknads- och försäljningskanaler för den vattenreningsprodukt för konsumentmarknaden som bolagen tagit fram. Dialog förs med två olika parter som visar konkret intresse.

Under fjärde kvartalet 2017 kom vi överens med NTU Singapore om en förlängning av existerande samarbetsavtal fram till 31 mars 2018. Vi diskuterar nu formerna för ett utökat långsiktigt forskningssamarbete, baserat på den potential vi nu ser.

Sammanfattningsvis har Bolaget skaffat sig en god position inom ett marknadssegment med mycket stor potential. För att kunna ta den affärspotential vi skapat vidare till kommersiellt genombrott och tillväxt har styrelsen i januari föreslagit en nyemission att beslutas vid bolagsstämma 21 februari. Nyemissionen har starkt stöd hos större ägare, vilka tillsammans med externa investerare med teckningsförbindelser och emissionsgarantier säkerställer 90 procent av emissionen. Vi inom Bolaget ser fram mot ett intensivt 2018 med ambitionen att lyfta LightLab till en helt ny nivå.

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 15 (14) medarbetare inklusive externa konsulter. Totalt motsvarar detta 11 (10) heltidsanställda.

Teknologiutvecklingen

Teknologiutvecklingen sker inom följande projekt:

- Samarbete med NTU Singapore kring teknik för tillverkning av miniatyriserade UV-chipljuskällor. Under 2017 har fokus legat på att vidareutveckla tekniken till en nivå där UV-chip kan levereras till kund för utvärdering av tekniken och flyttas nu vidare mot att möjliggöra tillverkning av flera UV-chip samtidigt.

- Tekniskt stöd till Arklite i deras etablering av volymproduktionskapacitet för UV-rörlampor baserade på LightLabs teknik.

- Samarbete med Wallenius Water AB inom vattenrening med hjälp av UV-ljus. Pågående projekt för en konsumentnära vattenreningsprodukt har nu huvudfokus på etablering av marknads-och säljkanaler.

- LightLabs teknik för att öka ljusutbytet, och därmed energieffektiviteten, för UV-ljuskällor är 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 snabb och effektiv utvärdering av tekniken. Under 2017 och 2018 ligger den absoluta tyngdpunkten på referensprodukter för Bolagets UV-chip.

Kommersiell utveckling

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. Det tydligaste kundintresset har visats för våra UV-chip av företag inom branschen för vitvaror och hushållsapparater. Samtal förs för närvarande med fyra olika företag inom den sektorn. Av dessa har tre genomfört utvärdering av prototyper från LightLab och har därefter valt att gå vidare med ytterligare teknisk och kommersiell utvärdering. Samtidigt utvärderas LightLabs andra produkterbjudande, UV Boost™, för närvarande av flera potentiella kunder. Totalt för Bolaget nu samtal med ett drygt tiotal potentiella kunder, varav flera tillkommit under fjärde kvartalet 2017 och början av 2018. Med Arklite Speciality Lamps och Wallenius Water är licensavtal tecknade. Med Midea, den världsledande tillverkaren av bl a vitvaror och hushållsapparater, är en avsiktsförklaring nyligen tecknad. Övriga projekt med potentiella kunder befinner sig i teknikutvärderingsfas.

Framtidsutsikter

Via Bolagets nuvarande samarbeten med etablerade parter bedömer LightLab möjligheterna att kunna utveckla kommersiella produkter baserade på Bolagets teknikplattform som positiva. Ledning och styrelse

bedömer vidare att de risker som ett utvecklingsarbete innebär kan motiveras av det potentiellt höga marknadsvärde som ett kommersiellt genombrott kan innebära.

Resultat och ställning
Koncernresultatet för fjärde kvartalet efter finansiella poster uppgick till TSEK -4 626 (-3 749), varav TSEK -2 351 (-2 035) avsåg avskrivningar som inte påverkar bolagets likviditet.

Koncernens eget kapital uppgick per 31 december till TSEK 72 282 (78 648) och soliditeten till 84 (92) %. Likvida medel uppgick per 31 december till TSEK 4 923 (10 364). Under fjärde kvartalet har Lightlab erhållit en kreditram om 10 miljoner kronor av Östersjöstiftelsen. Denna utgör en del av en större finansieringslösning för att säkerställa Bolagets behov av rörelsekapital och tillvarata affärsmöjligheter. Den utnyttjade krediten löper med 10% årlig ränta och skall återbetalas senast 30 april 2018. Av den totala kreditramen om 10 miljoner är 4 miljoner outnyttjad per 31 december.

LightLab och Arklite Speciality Lamps tecknade i juli ett samarbetsavtal. Avtalet omfattar tekniklicensiering, försäljning och produktion av EEE Light®-baserade kvicksilverfria UV-lampor. Lightlab kommer att delta i finansieringen av produktionskapaciteten i form av ett lån om maximalt TUSD 180 som sedan återbetalas av Arklite efterhand som försäljningsvolymen tilltar. Totalt fram till 31 december har TUSD 156 utbetalts och påverkat likviditeten under året med -1,3 MSEK.

I januari 2018 föreslog styrelsen i LightLab en till 90% säkerställd företrädesemission om 74,7 MSEK.

Patent
LightLabs patentportfölj innehåller totalt 111 (95) patent och patentansökningar. Patenten är fördelade över 25 (25) patentfamiljer.

Närstående transaktioner
Under fjärde kvartalet 2017 har TSEK 54 utbetalts till Göran Seiferts bolag Anda Pacific Pte Ltd, TSEK 55 till Torkel Elghs bolag AB Logro samt TSEK 37 till Håkan Wallins bolag HWA Advisory & Capital AB. Därutöver har brygglån upptagits från Östersjöstiftelsen med 6 miljoner med ränta uppgående till 10%.

Redovisningsprinciper och granskning
Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Antal utestående aktier, konvertibler och optioner
Antal aktier uppgick vid periodens utgång till 101 697 740 (89 995 616) aktier. Efter rapportperiodens utgång har styrelsen föreslagit en företrädesemission om upp till 177 971 045 aktier. Förslaget kommer att föreläggas en extra bolagsstämma den 21 februari 2018.

Kommande rapportering

Årsredovisning		2018-04-09
Kvartal 1 2018		2018-05-08
Kvartal 2 2018		2018-08-30
Kvartal 3 2018		2018-11-08
Bokslutskommuniké 2018		2019-02-14

Stockholm 2018-02-15

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

Denna information är sådan information som LightLab Sweden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 februari 2018 kl. 07:30 CET.

KONCERNENS RÄKENSKAPER

Koncernresultaträkning (TSEK)	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader				
Nettoomsättning	5	–	54	4 343
Övriga rörelseintäkter	19	1	49	0
Aktiverade utvecklingskostnader	3 117	2 895	11 449	10 514
Summa	**3 141**	**2 896**	**11 552**	**14 857**
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 830	-2 497	-11 155	-9 745
Personalkostnader	-2 444	-2 063	-8 227	-7 049
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 351	-2 035	-9 236	-8 036
Övriga rörelsekostnader	-25	0	-25	0
Summa	**-7 650**	**-6 595**	**-28 643**	**-24 830**
Rörelseresultat	**-4 509**	**-3 699**	**-17 091**	**-9 973**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	4	–	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-117	-54	-275	-239
Resultat efter finansiella poster	**-4 626**	**-3 749**	**-17 366**	**-10 208**
Periodens resultat	**-4 626**	**-3 749**	**-17 366**	**-10 208**

Koncernbalansräkning (TSEK)	31-dec 2017	31-dec 2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	77 443	72 173
Materiella anläggningstillgångar	1 592	890
Finansiella anläggningstillgångar	1 285	–
Summa anläggningstillgångar	**80 320**	**73 063**
Omsättningstillgångar		
Förskott till leverantör	–	1 125
Fordringar	1 184	896
Kassa och bank	4 923	10 364
Summa omsättningstillgångar	**6 107**	**12 385**
Summa tillgångar	**86 427**	**85 448**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	72 282	78 648
Långfristiga skulder	3 985	4 500
Övriga kortfristiga skulder	10 160	2 300
Summa eget kapital och skulder	**86 427**	**85 448**
Ställda säkerheter	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga

Förändringar i koncernens eget kapital (TSEK)	31-dec 2017	31-dec 2016
Ingående eget kapital	**78 648**	**83 356**
Nyemission	11 000	5 500
Periodens resultat	-17 366	-10 208
Eget kapital vid periodens utgång	**72 282**	**78 648**

Kassaflödesanalys för koncernen (TSEK)	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 178	-1 833	-8 152	-2 266
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-221	3 181	-195	1 457
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	1 005	-533	1 389	-1 878
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 394**	**815**	**-6 958**	**-2 687**
Investeringsverksamheten				
Immateriella tillgångar	-3 431	-3 227	-12 857	-20 931
Förvärv inventarier	-564	-29	-1 228	-179
Andra långfristiga fordringar	-629	–	-1 299	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-4 624**	**-3 256**	**-15 384**	**-21 110**
Finansieringsverksamheten				
Nyemission *)	–	–	11 000	1 979
Upptagna lån	6 000	–	6 000	4 500
Amortering av lån	–	-60	-99	-240
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**6 000**	**-60**	**16 901**	**6 239**
Periodens kassaflöde	**-18**	**-2 501**	**-5 441**	**-17 558**
Ingående likvida medel	**4 941**	**12 865**	**10 364**	**27 922**
Kursdifferenser	–	–	–	–
Utgående likvida medel	**4 923**	**10 364**	**4 923**	**10 364**

*) I posten för perioden 1 januari till 31 december 2016 ingår betalningar som skedde under första kvartalet 2016 uppgående till 3 521 TSEK som avsåg skulder avseende emissionskostnader för den nyemission som slutfördes i slutet av 2015.

MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER

Moderbolagets resultaträkning (TSEK)	2017 okt-dec	2016 okt-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader				
Nettoomsättning	5	–	54	4 343
Övriga rörelseintäkter	19	–	49	–
Aktiverade utvecklingskostnader	3 117	2 895	11 449	10 514
Summa	**3 141**	**2 895**	**11 552**	**14 857**
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 831	-2 494	-11 155	-9 743
Personalkostnader	-2 444	-2 063	-8 227	-7 049
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 351	-2 035	-9 236	-8 036
Övriga rörelsekostnader	-25	0	-25	0
Summa	**-7 651**	**-6 592**	**-28 643**	**-24 828**
Rörelseresultat	**-4 510**	**-3 697**	**-17 091**	**-9 971**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	4	–	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-117	-54	-275	-239
Resultat efter finansiella poster	**-4 627**	**-3 747**	**-17 366**	**-10 206**
Periodens resultat	**-4 627**	**-3 747**	**-17 366**	**-10 206**

Moderbolagets balansräkning (TSEK)	31-dec 2017	31-dec 2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	77 443	72 173
Materiella anläggningstillgångar	1 592	890
Andelar i dotterbolag	50	50
Andra långfristiga fordringar	1 285	–
Summa anläggningstillgångar	**80 370**	**73 113**
Omsättningstillgångar		
Förskott till leverantör	–	1 125
Fordringar	1 184	896
Kassa och bank	4 876	10 317
Summa omsättningstillgångar	**6 060**	**12 338**
Summa tillgångar	**86 430**	**85 451**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	71 642	78 007
Långfristiga skulder	3 985	4 500
Övriga kortfristiga skulder	10 803	2 944
Summa eget kapital och skulder	**86 430**	**85 451**
Ställda säkerheter	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital (TSEK)	31-dec 2017	31-dec 2016
Ingående eget kapital	**78 007**	**82 713**
Nyemission	11 000	5 500
Periodens resultat	-17 366	-10 206
Eget kapital vid periodens utgång	**71 642**	**78 007**