

LightLab Sweden AB (publ) Kvartalsrapport 1, januari-mars 2018

JANUARI – MARS 2018

- I februari tecknade 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.
- I mars genomfördes den företrädesemission som beslutats av extra bolagsstämma 21 februari. Genom företrädesemissionen tillfördes LightLab brutto cirka 67,3 MSEK före emissionskostnader och kvittning av utnyttjad del av den kreditram som beviljades från Östersjöstiftelsen den 8 november 2017 om cirka 10,2 MSEK.
- Koncernens nettoomsättning uppgick till TSEK - (-).
- Rörelseresultatet uppgick till TSEK -4 685 (-4 096). Rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till TSEK -2 313 (-1 821).
- Periodens resultat uppgick till TSEK -4 901 (-4 149).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,05 (-0,05) sek.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -2 760 (-2 087).

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Likviden från nyemissionen reglerades vilken tillförde bolaget likvida medel om netto ca 52 mkr efter kvittning och betalning av emissionskostnader. Aktierna registrerades hos Bolagsverket 10 april 2018.
- NTU Singapore och LightLab kom överens om att förlänga det existerande avtalet kring forskningssamarbete fram till 31 mars 2020. Denna förlängning kräver ingen ytterligare finansiering från någon av parterna.

Nyckeltal koncernen

	2018	2017	2017	2016
	jan-mar	jan-mar	jan-dec	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	261 871 684	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	261 871 684	89 995 616	97 504 479	87 239 905
Aktiekurs	0,42	0,96	0,78	1,06
Resultat per aktie före utspädning	-0,05	-0,05	-0,18	-0,12
Resultat per aktie efter utspädning	-0,05	-0,05	-0,18	-0,12
P/E-tal, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie före utspädning	1,27	0,83	0,71	0,87
Eget kapital per aktie efter utspädning	0,49	0,83	0,71	0,87
Soliditet	91%	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

Affärsmässigt var den största enskilda händelsen under första kvartalet att vi efter ett halvårs dialog och flera utvärderingar av vår teknik nådde fram till en avsiktsförklaring med en vitvarudivision inom Midea. Projektet har fortsatt utvecklats positivt med hög intensitet och driver idag en betydande del av Bolagets verksamhet, både produktutveckling, industrialisering och planering av volymproduktion för våra UV-chip.

Överordnat befinner sig Bolaget i en intensiv fas, dominerad av aktiviteter kopplade till industrialisering av den teknik och de produkter som utvecklats under de senaste två-tre åren. Detta sker under stor tidspress då industrialisering och produktionsetablering är nödvändiga moment för att kunder ska vara beredda att integrera våra produkter i sina utrustningar och lägga större order.

Samtidigt har antalet potentiella kunder som Bolaget för samtal med ökat kraftigt under perioden, som en direkt följd av att vår säljorganisation stärkts. För att sätta det i perspektiv har vi under årets första kvartal i snitt inlett dialog med mer än en ny potentiell kund i veckan och fler än sammanlagt under hela 2016 och 2017. Detta har också lett till ett kraftigt ökat tryck på att leverera prover för provserier.

Kopplat till UV-rörlamporna har Arklites etablering av en volymproduktionslina tagit längre tid än vad vår intention var förra sommaren. Framförallt är det långa leveranstider på viss utrustning till Arklites produktionslina som varit orsaken. All utrustning för att kunna tillverka UV-rörlampor, exklusive katoderna, kom dock på plats i mitten av första kvartalet och vi har nu börjat se de allra första rörlamporna producerade i Pune, Indien. Det kortsiktiga målet är att leverera de första UV-rörlamporna från Arklite till kund under innevarande kvartal.

När det gäller produktionsetablering för våra UV-chip består planen för 2018 av flera steg. I juli får vi tillgång till de nya lokaler i Uppsala Business Park som krävs för denna process. I augusti planeras ett mellansteg mellan dagens tillverkning i vårt labb och en fullskalig pilotproduktionslina vara på plats, vilket innebär en fyrdubbling av produktionskapaciteten från dagens nivå. När det gäller den fullskaliga pilotproduktionslinan bedömer vi idag att den kommer att vara på plats kring årsskiftet eller tidigt 2019. Den ska sedan i sin tur klara de volymbehov vi idag ser för 2019-2020.

I april undertecknade vi också en förlängning av det existerande samarbetsavtalet med NTU Singapore fram till 31 mars 2020, vilket är väsentligt för vår långsiktiga positionering. Huvudsyftet är att demonstrera den fulla potentialen i den UV-desinfektionsteknik som utvecklats, genom utnyttjande av flerchipsteknik och vidareutveckling av den optiska tekniken i UV-chippen med fokus på högeffektiv desinfektion av ytor.

Slutligen, det betydande kapitaltillskott som LightLab tillfördes genom företrädesemissionen i mars möjliggör för oss att tillvarata de möjligheter vi ser i den växande marknaden för konsumentnära UV-desinfektion, genom både säljstödande aktiviteter, fortsatt produktutveckling och genom investeringar för initial serietillverkning av UV-chip. Det fortsatta förtroende många av våra aktieägare visade genom att delta i emissionen är av vital betydelse för möjligheten att kunna lyfta LightLab till en ny och högre 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 19 (16) medarbetare inklusive externa konsulter. Totalt motsvarar detta 13 (12) heltidsanställda.

Teknologiutvecklingen

Teknologiutvecklingen sker inom följande projekt:

- Utveckling av UV-chiptekniken, vilken delvis sker i samarbete med NTU Singapore. Under 2017 låg fokus på att vidareutveckla tekniken till en nivå där UV-chip kan levereras till kund för utvärdering av tekniken. Under första kvartalet 2018 flyttades fokus mot vidareutveckling av prestanda och mot industrialisering av tillverkningsprocessen.
- 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. 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. Bland annat har företag inom branschen för vitvaror och hushållsapparater visat ett tydligt intresse, konkret exemplifierat av den avsiktsförklaring som tecknades med Midea under första kvartalet 2018. Samtidigt utvärderas LightLabs andra produkt erbjudande, UV Boost™, för närvarande av flera potentiella kunder. Antalet potentiella kunder Bolaget för samtal med har ökat kraftigt under perioden, som en direkt följd av att säljorganisationen stärkts.

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 första kvartalet efter finansiella poster uppgick till TSEK -4 901 (-4 149), varav TSEK -2 372 (-2 275) avsåg avskrivningar som inte påverkar bolagets likviditet.

Koncernens eget kapital uppgick per 31 mars till TSEK 129 562 (74 499) och soliditeten till 91 (92) %. Likvida medel uppgick per 31 mars till TSEK 1 861 (4 844). Under fjärde kvartalet 2017 erhöll LightLab en kreditram om 10 miljoner kronor av Östersjöstiftelsen som nyttjades under fjärde kvartalet 2017 och första kvartalet 2018. Skulden inklusive ränta (10,2 mkr) kvittades i samband med den nyemission som genomförts under första kvartalet 2018.

Likviden från nyemissionen som genomfördes under första kvartalet reglerades efter periodens utgång vilken tillförde bolaget likvida medel om ca 52 mkr efter kvittning och betalning av emissionskostnader. Kortfristiga fordringar har 31 mars 2018 påverkats med ca +57 mkr och kortfristiga skulder med ca +5 mkr på grund av den pågående nyemissionen.

Patent

LightLabs patentportfölj innehåller totalt 115 (98) patent och patentansökningar. Patenten är fördelade över 25 (25) patentfamiljer.

Närstående transaktioner

Under första kvartalet 2018 har, utöver ordinarie styrelsearvode, TSEK 73 utbetalts till Göran Seiferts bolag Anda Pacific Pte Ltd och TSEK 53 till Håkan Wallins bolag HWA Advisory & Capital AB. Därutöver har bryggglån upptagits från Östersjöstiftelsen med ytterligare 4 miljoner till 10 miljoner med ränta uppgående till 10%. Dessa har kvittats i samband med nyemissionen.

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. I mars genomfördes den företrädesemission som beslutats av bolagsstämman i februari. Denna ökar antalet aktier med 160 173 944 aktier till totalt 261 871 684 aktier. Akterna registrerades hos Bolagsverket 10 april 2018.

Kommande rapportering

Kvartal 2 2018		2018-08-30
Kvartal 3 2018		2018-11-08
Bokslutskommuniké 2018		2019-02-14

Stockholm 2018-05-08

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

Denna information är sådan information som LightLab Sweden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 8 maj 2018 kl. 07:30 CET.

KONCERNENS RÄKENSKAPER

	2018	2017	2017	2016
Koncernresultaträkning (TSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec	jan-dec
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader				
Nettoomsättning	–	–	54	4 343
Övriga rörelseintäkter	25	23	49	0
Aktiverade utvecklingskostnader	3 463	2 536	11 449	10 514
Summa	3 488	2 559	11 552	14 857
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 376	-2 542	-11 155	-9 745
Personalkostnader	-2 405	-1 838	-8 227	-7 049
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 372	-2 275	-9 236	-8 036
Övriga rörelsekostnader	-20	0	-25	0
Summa	-8 173	-6 655	-28 643	-24 830
Rörelseresultat	-4 685	-4 096	-17 091	-9 973
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	–	–	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-216	-53	-275	-239
Resultat efter finansiella poster	-4 901	-4 149	-17 366	-10 208
Periodens resultat	-4 901	-4 149	-17 366	-10 208

	31-mar 2018	31-mar 2017	31-dec 2017	31-dec 2016
Koncernbalansräkning (TSEK)				
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	79 024	74 016	77 443	72 173
Materiella anläggningstillgångar	1 468	1 270	1 592	890
Finansiella anläggningstillgångar	1 374	–	1 285	–
Summa anläggningstillgångar	81 866	75 286	80 320	73 063
Omsättningstillgångar				
Förskott till leverantör	–	–	–	1 125
Fordringar	58 156	1 124	1 184	896
Kassa och bank	1 861	4 844	4 923	10 364
Summa omsättningstillgångar	60 017	5 968	6 107	12 385
Summa tillgångar	141 883	81 254	86 427	85 448
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	129 562	74 499	72 282	78 648
Långfristiga skulder	3 938	4 406	3 985	4 500
Övriga kortfristiga skulder	8 383	2 349	10 160	2 300
Summa eget kapital och skulder	141 883	81 254	86 427	85 448
Ställda säkerheter	4 840	4 840	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga	inga
	31-mar 2018	31-mar 2017	31-dec 2017	31-dec 2016
Förändringar i koncernens eget kapital (TSEK)				
Ingående eget kapital	72 282	78 648	78 648	83 356
Ej registrerat aktiekapital	67 273	–	–	–
Emissionskostnader	-5 092	–	–	–
Nyemission	–	–	11 000	5 500
Periodens resultat	-4 901	-4 149	-17 366	-10 208
Eget kapital vid periodens utgång	129 562	74 499	72 282	78 648

	2018	2017	2017	2016
	jan-mar	jan-mar	jan-dec	jan-dec
Kassaflödesanalys för koncernen (TSEK)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 303	-1 941	-8 152	-2 266
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	14	-163	-195	1 457
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-471	17	1 389	-1 878
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 760	-2 087	-6 958	-2 687
Investeringsverksamheten				
Immateriella tillgångar	-3 789	-2 865	-12 857	-20 931
Förvärv inventarier	-32	-508	-1 228	-179
Andra långfristiga fordringar	-89	–	-1 299	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 910	-3 373	-15 384	-21 110
Finansieringsverksamheten				
Nyemission *)	-345	–	11 000	1 979
Upptagna lån	4 000	–	6 000	4 500
Amortering av lån	-47	-60	-99	-240
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 608	-60	16 901	6 239
Periodens kassaflöde	-3 062	-5 520	-5 441	-17 558
Ingående likvida medel	4 923	10 364	10 364	27 922
Kursdifferenser	–	–	–	–
Utgående likvida medel	1 861	4 844	4 923	10 364

*) I posten för 1 januari – 31 mars 2018 ingår betalningar av emissionskostnader. Likviden reglerades i övrigt efter periodens utgång vilken tillförde bolaget likvida medel om ca 52 mkr efter kvittning och betalning av emissionskostnader. I posten för perioden 1 januari till 31 december 2016 ingår betalningar som skedde under första kvartalet 2016 uppgående till 3,5 mkr som avsåg skulder avseende emissionskostnader för den nyemission som slutfördes i slutet av 2015.

MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER

	2018	2017	2017	2016
Moderbolagets resultaträkning (TSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec	jan-dec
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader				
Nettoomsättning	–	–	54	4 343
Övriga rörelseintäkter	25	23	49	–
Aktiverade utvecklingskostnader	3 463	2 536	11 449	10 514
Summa	3 488	2 559	11 552	14 857
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 375	-2 541	-11 155	-9 743
Personalkostnader	-2 405	-1 838	-8 227	-7 049
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 372	-2 275	-9 236	-8 036
Övriga rörelsekostnader	-20	–	-25	0
Summa	-8 172	-6 654	-28 643	-24 828
Rörelseresultat	-4 684	-4 095	-17 091	-9 971
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	–	–	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-216	-53	-275	-239
Resultat efter finansiella poster	-4 900	-4 148	-17 366	-10 206
Periodens resultat	-4 900	-4 148	-17 366	-10 206

Moderbolagets balansräkning (TSEK)	31-mar 2018	31-mar 2017	31-dec 2017	31-dec 2016
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	79 024	74 016	77 443	72 173
Materiella anläggningstillgångar	1 468	1 270	1 592	890
Andelar i dotterbolag	50	50	50	50
Andra långfristiga fordringar	1 374	–	1 285	–
Summa anläggningstillgångar	81 916	75 336	80 370	73 113
Omsättningstillgångar				
Förskott till leverantör	–	–	–	1 125
Fordringar	58 156	1 124	1 184	896
Kassa och bank	1 814	4 797	4 876	10 317
Summa omsättningstillgångar	59 970	5 921	6 060	12 338
Summa tillgångar	141 886	81 257	86 430	85 451
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	128 921	73 858	71 642	78 007
Långfristiga skulder	3 938	4 406	3 985	4 500
Övriga kortfristiga skulder	9 027	2 993	10 803	2 944
Summa eget kapital och skulder	141 886	81 257	86 430	85 451
Ställda säkerheter	4 840	4 840	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga	inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital (TSEK)	31-mar 2018	31-mar 2017	31-dec 2017	31-dec 2016
Ingående eget kapital	71 642	78 007	78 007	82 713
Ej registrerat aktiekapital	67 273	–	–	–
Emissionskostnader	-5 092	–	–	–
Nyemission	–	–	11 000	5 500
Periodens resultat	-4 900	-4 148	-17 366	-10 206
Eget kapital vid periodens utgång	128 922	73 858	71 642	78 007