

LightLab Sweden AB (publ) Kvartalsrapport 3, juli-september 2019

JULI - SEPTEMBER 2019

- Koncernens nettoomsättning uppgick till TSEK 10 (-).
- Rörelseresultatet uppgick till TSEK -7 273 (-5 655). Rörelseresultat före av- och nedskrivningar uppgick till TSEK -4 677 (-3 182).
- Periodens resultat uppgick till TSEK -7 740 (-5 722).
- Eget kapital uppgick till TSEK 86 575 (116 705) och soliditeten till 75 (93)%.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,30 (-0,22) sek.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -6 702 (-3 909). Likvida medel uppgick vid periodens slut till TSEK 15 882 (35 081).
- I juli utsåg styrelsen Rune Torbjörnsen till ny VD för LightLab från 1 september 2019

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Luci Intressenter AB, ett nybildat bolag som ägs av Gunnar Dellner, Östersjöstiftelsen och Gålöstiftelsen, lämnade den 6 november 2019 ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i LightLab att överlåta samtliga aktier i LightLab till Luci Intressenter AB, mot kontant betalning om 5,00 kronor per aktie.
- Styrelsen för LightLab Sweden AB rekommenderar senare samma dag, 6 november, enhälligt aktieägarna i LightLab att acceptera erbjudandet från Luci Intressenter AB.

Nyckeltal koncernen

	2019 apr-jun	2018 apr-jun	2019 jan-jun	2018 jan-jun	2018 jan-dec
Antal aktier vid periodens utgång före utspädning	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	26 187 168	24 585 429	26 187 168	17 377 601	21 782 385
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	26 187 168	24 585 429	26 187 168	17 377 601	21 782 385
Aktiekurs	3,84	3,75	3,84	3,75	3,95
Resultat per aktie före utspädning	-0,30	-0,23	-0,59	-0,60	-1,06
Resultat per aktie efter utspädning	-0,30	-0,23	-0,59	-0,60	-1,06
P/E-tal, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie före utspädning	3,60	4,68	3,60	4,68	4,19
Eget kapital per aktie efter utspädning	3,60	4,68	3,60	4,68	4,19
Soliditet	83%	94%	83%	94%	93%

Nyckeltal koncernen

	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Antal aktier vid periodens utgång före utspädning	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168	26 187 168
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	26 187 168	26 187 168	26 187 168	20 314 124	21 782 385
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	26 187 168	26 187 168	26 187 168	20 314 124	21 782 385
Aktiekurs	3,26	3,63	3,26	3,63	3,95
Resultat per aktie före utspädning	-0,30	-0,22	-0,89	-0,80	-1,06
Resultat per aktie efter utspädning	-0,30	-0,22	-0,89	-0,80	-1,06
P/E-tal, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie före utspädning	3,31	4,46	3,31	4,46	4,19
Eget kapital per aktie efter utspädning	3,31	4,46	3,31	4,46	4,19
Soliditet	75%	93%	75%	93%	93%



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 Growth Market. Certified Adviser är Erik Penser Bank. Antalet aktieägare uppgick vid periodens slut till ca 3 700.

VD-ORD

Det har varit två spännande månader där jag som ny VD påbörjat resan med att ta LightLab in i nästa fas och tillsammans med övriga medarbetare bygga en stark kommersiell plattform för bolaget. Jag har fått ett fantastiskt mottagande från både kollegor, samarbetspartners och potentiella kunder och är övertygad om att vi tillsammans och med rätt kommersiella insatser kan göra LightLab till ett globalt ledande bolag i UV-reningsmarknaden.

Våra UV-chippprodukter som introducerades under andra kvartalet har mottagits väl på marknaden och den mindre order som kom in från Liquinex i Singapore för utvärderingssyften under andra kvartalet levererades och fakturerades under perioden. För närvarande bedriver vi fyra projekt med potentiella kunder för integration av UV-chiplösningar i deras slutprodukter.

Vi ser en fortsatt positiv utveckling på marknaden med en bred och växande efterfrågan på den typ av desinfektionsprodukter som LightLab utvecklar. Marknadspotentialen är stor, drivs av globala megatrender och specifikt ser vi möjligheter för tillväxt inom ett flertal marknads- och produktsegment för desinfektion av ytor.

Projektet med Midea har under kvartalet intensifierats med målet att slutföra tillförlitlighetsprovningsen, innan projektet kan ta nästa steg med order och leverans av förserier. Det är vår förhoppning att vi efter de just nu pågående testerna ska kunna ta nästa steg. Vidare pågår planering för en fördjupad dialog med Midea under innevarande kvartal avseende planen framåt.

Dialogen med SAES kring formerna för det fortsatta samarbetet har tagit ytterligare steg framåt. Ambitionen är att kunna formalisera det fortsatta samarbetet under innevarande kvartal. Vi ser samarbetet som mycket viktigt och som en möjlighet för LightLab att framöver kunna växa snabbare inom givna ramar.

Slutligen följer vi inom Bolaget givetvis noga händelseutvecklingen relaterad till det offentliga uppköpserbudande som lämnats av Luci Intressenter AB men håller samtidigt fortsatt och oförminskat fokus på LightLabs verksamhets- och affärsutveckling enligt vår existerande och beslutade plan.

Rune Torbjörnsen, 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 29 (24) medarbetare inklusive externa konsulter. Totalt motsvarar detta 20 (15) heltidsanställda.

Teknologiutvecklingen

Teknologiutvecklingen sker inom följande projekt:

- Utveckling av UV-chiptekniken, vilken delvis sker i samarbete med NTU Singapore. Fokus ligger på vidareutveckling av prestanda och kvalitet samt på industrialisering fortsatt automatisering av tillverkningsprocessen. Parallellt med detta utförs tillverkning och leveranser av provserier till kunder.
- Tekniskt stöd till våra två licenstagare, främst till Arklite i deras etablering av volymproduktionskapacitet för UV-rörlampor baserade på LightLabs teknik.
- LightLabs teknik för att öka ljusutbytet, och därmed energieffektiviteten, för UV-ljuskällor, lanserad på marknaden under produktnamnet UV Boost™. Arbetet är strikt begränsat till tekniskt stöd till potentiella kunder för deras provanläggningar och tester. Under perioden har inga resurser använts för detta.
- 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 och integration i kundens produkt.

Kommersiell utveckling

Under det senaste året 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. Bl a 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 2018. Samtidigt utvärderas LightLabs andra produktbjudande, UV Boost™, för närvarande av potentiella kunder. Antalet potentiella kunder Bolaget för samtal med ökar kontinuerligt, och den under årets andra kvartal annonserade tillgängligheten av verifierade UV-chipprodukter har tydligt bidragit till att föra säljprocessen framåt med flera potentiella kunder.

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. Kortsiktigt innebär det fokus på att under innevarande och kommande kvartal ta hem initiala kundorder på UV-chipprodukter, med fortsatt volymtillväxt därefter.



Resultat och ställning

Koncernresultatet för tredje kvartalet efter finansiella poster uppgick till TSEK -7 740 (-5 722), varav TSEK -2 596 (-2 473) avsåg avskrivningar som inte påverkar bolagets likviditet.

Koncernens eget kapital uppgick per 30 september till TSEK 86 575 (116 705) och soliditeten till 75 (93) %. Likvida medel uppgick per 30 september till TSEK 15 882 (35 081).

LightLab erhöll från årsskiftet en kreditram om 20 miljoner kronor från Gunnar Dellner, en av Bolagets huvudägare. Ersättning för kreditramen utgår med en limitavgift om 5% av den totala kreditramen och 10% ränta på utnyttjat kapitalbelopp. Utnyttjat kapitalbelopp plus upplupen limitavgift och ränta ska återbetalas senast 31 december 2020. TSEK 20 000 har nyttjats per 190930.

Patent

LightLabs patentportfölj innehåller totalt 138 (117) patent och patentansökningar. Patenten är fördelade över 23 (23) patentfamiljer.

Närstående transaktioner

Under tredje kvartalet 2019 har, utöver ordinarie styrelsearvode, kostnader om TSEK 66 redovisats avseende styrelseledamot Göran Seiferts bolag Anda Pacific Pte Ltd.

Kreditram från en av Bolagets huvudägare, se ovan under Resultat och ställning.

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 (26 187 168) aktier.

Kommande rapportering

Bokslutskommuniké 2019	2020-02-13
------------------------	------------

Stockholm 2019-11-07

Styrelsen

För ytterligare information, kontakta:

Rune Torbjörnsen, VD
Tel: +46 (0)8 442 05 50
E-post: info@lightlab.se

Anders Frisk, Ordförande LightLab Sweden AB (publ)
Mobil: 070-420 44 87

..

KONCERNENS RÄKENSKAPER

Koncernresultaträkning (TSEK)	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader					
Nettoomsättning	10	–	10	–	0
Övriga rörelseintäkter	12	4	18	34	48
Aktiverade utvecklingskostnader	2 280	3 178	9 583	10 506	14 751
Summa	2 302	3 182	9 611	10 540	14 799
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 731	-3 999	-13 248	-11 753	-16 526
Personalkostnader	-3 238	-2 337	-10 867	-7 467	-11 288
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 596	-2 473	-7 647	-7 210	-9 720
Övriga rörelsekostnader	-10	-28	-37	-72	-85
Summa	-9 575	-8 837	-31 799	-26 502	-37 619
Rörelseresultat	-7 273	-5 655	-22 188	-15 962	-22 820
Ränteintäkter och liknande resultatposter	96	–	190	116	116
Räntekostnader och liknande resultatposter	-563	-67	-1 219	-341	-396
Resultat efter finansiella poster	-7 740	-5 722	-23 217	-16 187	-23 100
Periodens resultat	-7 740	-5 722	-23 217	-16 187	-23 100

	30-sep 2019	30-sep 2018	31-dec 2018
Koncernbalansräkning (TSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	89 203	82 493	85 050
Materiella anläggningstillgångar	5 298	3 451	3 680
Finansiella anläggningstillgångar	1 765	1 594	1 600
Summa anläggningstillgångar	96 266	87 538	90 330
Omsättningstillgångar			
Fordringar	2 880	2 200	1 995
Kassa och bank	15 882	35 081	26 126
Summa omsättningstillgångar	18 762	37 281	28 121
Summa tillgångar	115 028	124 819	118 451
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	86 575	116 705	109 792
Långfristiga skulder	24 100	3 609	3 469
Övriga kortfristiga skulder	4 353	4 505	5 190
Summa eget kapital och skulder	115 028	124 819	118 451
Ställda säkerheter	4 840	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga
Förändringar i koncernens eget kapital (TSEK)			
Ingående eget kapital	109 792	72 282	72 282
Nyemission	–	60 610	60 610
Periodens resultat	-23 217	-16 187	-23 100
Eget kapital vid periodens utgång	86 575	116 705	109 792

	2019 jul-sep	2018 jul-sep	2019 jan-sep	2018 jan-sep	2018 jan-dec
Kassaflödesanalys för koncernen (TSEK)					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 758	-3 450	-14 806	-9 107	-13 212
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-102	-519	-574	-942	-924
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-1 842	60	-1 022	476	1 053
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 702	-3 909	-16 402	-9 573	-13 083
Investeringsverksamheten					
Immateriella tillgångar	-2 731	-3 621	-10 866	-11 685	-16 486
Förvärv inventarier	-446	-2 190	-2 554	-2 426	-2 928
Andra långfristiga fordringar	—	—	—	-212	-212
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 177	-5 811	-13 420	-14 323	-19 626
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	—	—	—	50 383	50 383
Upptagna lån	10 000	—	20 000	4 000	4 000
Amortering av lån	-141	-140	-422	-329	-471
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 859	-140	19 578	54 054	53 912
Periodens kassaflöde	-20	-9 860	-10 244	30 158	21 203
Ingående likvida medel	15 902	44 941	26 126	4 923	4 923
Utgående likvida medel	15 882	35 081	15 882	35 081	26 126

MÖDERBOLAGETS RÄKENSKAPER

	2019	2018	2019	2018	2018
Möderbolagets resultaträkning (TSEK)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Rörelsens intäkter och aktiverade utvecklingskostnader					
Nettoomsättning	10	–	10	–	–
Övriga rörelseintäkter	12	4	18	34	48
Aktiverade utvecklingskostnader	2 280	3 178	9 583	10 506	14 751
Summa	2 302	3 182	9 611	10 540	14 799
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-3 731	-3 999	-13 247	-11 752	-16 525
Personalkostnader	-3 238	-2 337	-10 867	-7 467	-11 288
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 596	-2 473	-7 647	-7 210	-9 720
Övriga rörelsekostnader	-10	-28	-37	-72	-85
Summa	-9 575	-8 837	-31 798	-26 501	-37 618
Rörelseresultat	-7 273	-5 655	-22 187	-15 961	-22 819
Ränteintäkter och liknande resultatposter	94	–	164	116	116
Räntekostnader och liknande resultatposter	-561	-67	-1 193	-341	-396
Resultat efter finansiella poster	-7 740	-5 722	-23 216	-16 186	-23 099
Periodens resultat	-7 740	-5 722	-23 216	-16 186	-23 099

	30-sep 2019	30-sep 2018	31-dec 2018
Moderbolagets balansräkning (TSEK)			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	89 203	82 493	85 050
Materiella anläggningstillgångar	5 298	3 451	3 680
Andelar i dotterbolag	50	50	50
Andra långfristiga fordringar	1 765	1 594	1 600
Summa anläggningstillgångar	96 316	87 588	90 380
Omsättningstillgångar			
Fordringar	2 879	2 200	1 995
Kassa och bank	15 838	35 034	26 079
Summa omsättningstillgångar	18 717	37 234	28 074
Summa tillgångar	115 033	124 822	118 454
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	85 935	116 064	109 151
Långfristiga skulder	24 100	3 609	3 469
Övriga kortfristiga skulder	4 998	5 149	5 834
Summa eget kapital och skulder	115 033	124 822	118 454
Ställda säkerheter	4 840	4 840	4 840
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga
	30-sep 2019	30-sep 2018	31-dec 2018
Förändringar i moderbolagets eget kapital (TSEK)			
Ingående eget kapital	109 151	71 641	71 641
Nyemission	–	60 610	60 610
Periodens resultat	-23 216	-16 186	-23 099
Eget kapital vid periodens utgång	85 935	116 064	109 151