

LightLab Sweden AB (publ) Kvartalsrapport 3, juli-september 2015

JULI – SEPTEMBER 2015

- Samarbetet med NTU ger tidiga resultat i form av en gemensam patentansökan kring att öka energieffektiviteten för UV-ljuskällor genom s.k. ljusextraktionsteknik.
- Utveckling och verifiering av UV-ljusextraktionstekniken påbörjas av LightLab i Uppsala.
- Vid en extra bolagsstämma 20 juli beslutades att bolagets aktiekapital ska minskas genom att ändra aktiens kvotvärde. Efter verkställd minskning uppgår bolagets aktiekapital till 4 104 475,30 kronor.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- LightLab och Wallenius Water tecknar ett licens- och utvecklingsavtal med målet att lansera en produkt 2016. Avtalet medför att LightLab genererar sina första kundintäkter och uppfyller mål för år 2015
- LightLab informerar, efter teknisk verifiering, om ljusextraktionstekniken, en ny potentiell affärsmöjlighet baserad på LightLabs nanoteknik.

Nyckeltal koncernen

	2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Antal aktier vid periodens utgång före utspädning	41 044 753	18 508 449	41 044 753	18 508 449	39 340 279
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning	49 044 753	18 508 449	49 044 753	18 508 449	39 340 279
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	41 044 753	18 508 449	40 715 278	18 343 226	39 340 279
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	49 044 753	19 308 449	48 715 278	19 143 226	40 140 279
Aktiekurs	0,62	1,12	0,62	1,12	0,76
Resultat per aktie före utspädning	-0,04	-0,14	-0,25	-0,52	-0,32
Resultat per aktie efter utspädning	-0,04	-0,22	-0,25	-0,50	-0,32
P/E-tal, ggr	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie före utspädning	1,38	2,65	1,38	2,65	1,64
Eget kapital per aktie efter utspädning	1,15	2,65	1,15	2,65	1,64
Soliditet	85%	91%	85%	91%	92%



DETTA ÄR LIGHTLAB SWEDEN AB (PUBL)

LightLab är ett utvecklingsföretag som utvecklar teknologi för kostnadseffektiv och miljövänlig framställning av ljus med fokus på UV-rening. Bolaget har under det senaste året genomfört en omfokusering av sin verksamhet från allmänbelysningsmarknaden till UV-rening där Bolagets unika teknikplattform initialt bedöms ha störst potential. LightLab har byggt upp en patentportfölj för sin teknologi och har genom investeringar i FoU utvecklat en högteknologisk teknikplattform.

LightLabs aktie handlas på NASDAQ OMX First North. Certified Adviser är Erik Penser Bankaktiebolag. Antalet aktieägare uppgick vid periodens slut till ca 3 600.

VD-ord

Tredje kvartalet 2015 var första kvartalet som LightLab fullt ut kunde driva verksamheten i den nya organisationsstruktur och med det nya verksamhetsfokus som beslutades i januari 2015, efter att de beslutade förändringarna verkstälts under årets första halva.

Vi kunde under kvartalet glädja oss åt god teknisk progress både inom samarbetet med NTU i Singapore och hos oss i Uppsala. Samarbetet med NTU resulterade i en ny patentansökan avseende en teknik för att öka ljusutbytet, och därmed energieffektiviteten, för UV-ljuskällor genom s.k. ljusextraktionsteknik. Tekniken har sedan utvecklats och verifierats av LightLab i Uppsala, vilket vi kunde informera om efter kvartalets slut. Denna teknik är mycket intressant för bolaget då den öppnar upp en helt ny potentiell affärsmöjlighet i och med att den kan appliceras på ljuskällor som tillverkas med andra etablerade tekniker än LightLabs egen. Samtidigt bygger den tekniskt vidare på bolagets etablerade nanoteknik för den s.k. katoden. Vi bedömer också att tekniken kan ha ett värde för andra applikationer, t.ex. solceller, vilket vi kommer att undersöka och verifiera under kommande månader.

Under kvartalet fortsatte även samarbetet med Wallenius Water, efter avslut av det framgångsrika teknikutvärderingsprojektet under första halvåret. Fokus låg på planering av ett kommande produktutvecklingsprojekt och affärsmässiga frågor kring detta. Dialogen resulterade i det licens- och utvecklingsavtal vi hade glädjen att informera om efter rapportperiodens utgång. Vi ser avtalet som en mycket viktig milstolpe i LightLabs utveckling som företag. Avtalet är Bolagets första kundavtal som genererar intäkter till bolaget och också det första licensavtal som tecknats. Att kunna göra detta med en partner som utvärderat tekniken noggrant under en längre tid stärker oss i vår uppfattning att inriktningen mot UV-rening är affärsmässigt rätt och bekräftar teknologins konkurrenskraft för denna tillämpning. Vi inom Bolaget ser fram mot det fortsatta samarbetet med Wallenius Water och möjligheten att bidra till utvecklingen av deras innovativa vattenreningsprodukter.

Under innevarande kvartal fortsätter exekveringen av den finansieringsplan för 2015 och framåt som kommunicerades i juni och Bolaget återkommer inom kort med mer information kring detta.

Framåt kommer utvecklingsverksamheten fortsatt vara inriktad mot utvecklingsprojekten med Wallenius Water och NTU samt mot att undersöka ljusextraktionsteknikens potential för fler tillämpningar än UV-rening. Affärsverksamheten inriktas mot etablering av fler licensavtal, i första hand inom UV-rening, för att växa kundbasen och därmed öka kundintäkterna.

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 (vilande). Verksamheten i LightLab Asia Corp. i Taiwan har utvecklats under året.

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

Vid periodens utgång hade LightLab 13 (21) medarbetare inklusive externa konsulter. Totalt motsvarar detta 9 (14) heltidsanställda.

Teknologiutvecklingen

Teknologiutvecklingen sker inom två pågående samarbeten och projekt samt för den nyutvecklade ljusextraktionstekniken:

- Samarbetet med Wallenius Water AB inom vatten- och luftreningstillämpningar som använder UV-ljus inom det s.k. UVC-området. Produktutvecklingsprojekt med målet att lansera en produkt 2016 är startat.
- Samarbetet med Nanyang Technological University i Singapore (NTU) inom lågenergibelysning. Detta projekt har i likhet med LightLabs övriga verksamhet, under året fokuserats mot UV-ljusområdet.
- Den nyutvecklade tekniken för att öka ljusutbytet, och därmed energieffektiviteten, för UV-ljuskällor genom s.k. ljusextraktionsteknik utvecklas vidare och teknikens effektivitet för andra applikationer än UV-ljus undersöks.

Kommersiell utveckling

LightLab konstaterar att det finns en intressant potential och intresse för bolagets teknik i UV-ljusapplikationer och då i synnerhet för vatten- och luftreningstillämpningar. LightLab har efter rapportperiodens utgång tecknat ett licens- och utvecklingsavtal med Wallenius Water. Avtalet medför att LightLab erhåller sina första kundintäkter i form av finansiering av Bolagets utvecklingskostnader under utvecklingsprojektets löptid. Dessa bedöms kunna överstiga 5 miljoner kronor under 2016. Förutsatt en fullföljd och lyckad produktlansering, reglerar avtalet även framtida intäkter per såld enhet och därmed löpande försäljningsintäkter till LightLab.

Framtidsutsikter

Bolagets främsta tillgång och kärnkompetens är den nanoteknik- och halvledarbaserade egenutvecklade katoden (elektronemittern), en nyckelkomponent för att skapa ljus på ett effektivt och miljövänligt sätt. Utmaningen för LightLab har tidigare varit att via egen teknologiutveckling kunna kommersiella användningen av katodkomponenten i färdiga produkter.

Via bolagets nuvarande samarbeten med etablerade parter bedömer LightLab möjligheterna att kunna utveckla kommersiella produkter baserade på bolagets kärnteknologi 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.

I syfte att säkerställa bolagets fortsatta verksamhet arbetar styrelse och ledning kontinuerligt på lösningar för att säkra finansieringen av bolaget, inklusive optimala finansieringslösningar för bolagets åtagande kopplat till

samarbetet med NTU. En finansieringsplan för 2015 och framåt har kommunicerats och är under genomförande.

Resultat och ställning

Koncernresultatet för tredje kvartalet efter finansiella poster uppgick till TSEK -1 607 (-2 602), varav TSEK -1 487 (-3 033) avsåg personalkostnader. Koncernens eget kapital uppgick per 30 september till TSEK 56 592 (48 999) och soliditeten till 85 (91)%. Under tredje kvartalet har konvertibler för sammanlagt TSEK 6 000 tecknats. Konvertibelns löpning med 10 % ränta till och med den 30 juni 2016. Konverteringskursen är bestämd till 75 öre per aktie.

Patent

LightLabs patentportfölj innehåller totalt 87 (76) patent och patentansökningar. Patenten är fördelade över 22 (17) patentfamiljer.

Närstående transaktioner

Under tredje kvartalet 2015 har TSEK 56 utbetalts till Göran Seiferts bolag Anda Pacific Pte Ltd.

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 41 044 753 (18 508 449) aktier. Vid full teckning i konvertibelprogrammet ökas antalet aktier med 8 000 000 aktier.

Kommande rapportering

Bokslutskommuniké 2015	2016-02-18
------------------------	------------

Stockholm 2015-11-12

Styrelsen

För ytterligare information, kontakta:

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

Jan Rynning, Ordförande LightLab Sweden AB (publ)
Mobil: 0703-51 00 05

RÄKENSKAPER

	2015	2014	2015	2014	2014
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Koncernresultaträkning (TSEK)					
Rörelsens intäkter					
Aktiverade utvecklingskostnader	2 098	3 908	6 977	11 057	15 410
Övriga rörelseintäkter	90	559	1 215	1 749	1 861
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-1 798	-3 842	-8 349	-12 573	-16 557
Personalkostnader	-1 487	-3 033	-9 059	-9 300	-12 602
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-329	-242	-892	-650	-922
Rörelseresultat	-1 426	-2 650	-10 108	-9 717	-12 810
Ränteintäkter och liknande resultatposter	18	53	33	135	107
Räntekostnader och liknande resultatposter	-199	-5	-210	-42	-37
Resultat efter finansiella poster	-1 607	-2 602	-10 285	-9 624	-12 740
Uppskjuten skatt	10	–	10	–	–
Periodens resultat	-1 597	-2 602	-10 275	-9 624	-12 740

Koncernbalansräkning (TSEK)	30-sep 2015	30-sep 2014	31-dec 2014
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	58 247	45 828	50 701
Materiella anläggningstillgångar	1 333	1 730	1 649
Summa anläggningstillgångar	59 580	47 558	52 350
Omsättningstillgångar			
Fordringar	739	2 123	1 159
Kassa och bank	6 322	4 341	16 835
Summa omsättningstillgångar	7 061	6 464	17 994
Summa tillgångar	66 641	54 022	70 344
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	56 592	48 999	64 427
Långfristiga skulder	159	579	339
Konvertibelskulder	5 934	–	–
Övriga kortfristiga skulder	3 956	4 444	5 578
Summa eget kapital och skulder	66 641	54 022	70 344
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	2 325 *)	inga	inga

*) Avser en bedömning av åtagandet i NTU projektet ifall projektet avslutas i förtid.

Förändringar i koncernens eget kapital (TSEK)	30-sep 2015	30-sep 2014	31-dec 2014
Ingående eget kapital	64 427	49 320	49 320
Valutakursdifferenser	192	-64	395
EK del i konvertibellån	202	–	–
Periodens resultat	-10 275	-9 624	-12 740
Nyemission	2 046	9 367	27 452
Eget kapital vid periodens utgång	56 592	48 999	64 427

Kassaflödesanalys för koncernen (TSEK)	2015	2014	2015	2014	2014
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 346	-2 360	-9 113	-8 974	-11 819
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar	-44	-629	420	-429	535
Ökning(+)/minskning(-) av kortfristiga skulder	-1 716	587	-1 643	-1 015	119
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 106	-2 402	-10 336	-10 418	-11 165
Investeringsverksamheten					
Immateriella tillgångar	-2 470	-4 225	-8 091	-12 259	-17 272
Sålda anläggningstillgångar	78	–	156	–	–
Förvärv inventarier	–	-46	-179	-445	-30
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 392	-4 271	-8 114	-12 704	-17 302
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	–	-140	2 045	9 367	27 452
Konvertibelemission	6 000	–	6 000	–	–
Amortering av lån	-60	–	-180	–	-240
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 940	-140	7 865	9 367	27 212
Periodens kassaflöde	442	-6 813	-10 585	-13 755	-1 255
Ingående likvida medel	5 849	11 250	16 835	18 155	18 155
Kursdifferenser	31	-96	72	-59	-65
Utgående likvida medel	6 322	4 341	6 322	4 341	16 835